C/2024/5451

10.10.2024

KOMUNIKAZZJONI TAL-KUMMISSJONI LILL-PARLAMENT EWROPEW, LILL-KUNSILL U LILL-QORTI TAL-AWDITURI

Kontijiet annwali tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp għas-sena finanzjarja 2023

(C/2024/5451)

WERREJ

Paġna

ĊERTIFIKAZZJONI TAL-KONTIJIET 2

IMPLIMENTAZZJONI U KONTABBILTÀ TAR-RIŻORSI TAL-FEŻ 3

IL-FONDI ĠESTITI MILL-KUMMISSJONI EWROPEA 7

RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FEŻ 9

IR-RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FONDI FIDUĊJARJI TAL-UE KKONSOLIDATI FIL-FEŻ 50

RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FOND FIDUĊJARJU BĦEKOU TAL-UE 2023 51

DIKJARAZZJONIJIET FINANZJARJI TAL-EUTF AFRICA 2023 58

RAPPORTI FINANZJARJI KONSOLIDATI TAL-FEŻ U TAL-FONDI FIDUĊJARJI TAL-UE 65

RAPPORT TAL-FEŻ DWAR L-IMPLIMENTAZZJONI FINANZJARJA 70

ĊERTIFIKAZZJONI TAL-KONTIJIET

Il-kontijiet annwali tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp għas-sena 2023 tħejjew skont it-Titolu X tar-Regolament Finanzjarju tal-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp u skont il-prinċipji, ir-regoli u l-metodi kontabilistiċi stipulati fin-noti tar-rapporti finanzjarji.

Nirrikonoxxi r-responsabbiltà tiegħi għall-preparazzjoni u l-preżentazzjoni tal-kontijiet annwali tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp skont l-Artikolu 18 tar-Regolament Finanzjarju tal-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp.

Jien ksibt mingħand l-uffiċjal tal-awtorizzazzjoni u mingħand il-BEI, li jiggarantixxu l-affidabbiltà tagħha, l-informazzjoni kollha meħtieġa għall-produzzjoni tal-kontijiet li juru l-assi u l-obbligazzjonijiet tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp u l-implimentazzjoni baġitarja.

B'dan niċċertifika li abbażi ta' din l-informazzjoni, u tal-kontrolli li jien qist meħtieġa biex niffirma l-kontijiet, għandi assigurazzjoni raġonevoli li l-kontijiet jippreżentaw stampa vera u ġusta tal-pożizzjoni finanzjarja tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp fl-aspetti materjali kollha.

Rosa ALDEA BUSQUETS

Uffiċjal tal-Kontabbiltà

Id-19 ta' Ġunju 2024

IMPLIMENTAZZJONI U KONTABBILTÀ TAR-RIŻORSI TAL-FEŻ

1. SFOND

L-Unjoni Ewropea (minn hawn "il quddiem imsejħa l-'UE') għandha relazzjonijiet ta' kooperazzjoni ma' għadd kbir ta' pajjiżi li qegħdin jiżviluppaw. L-objettiv ewlieni huwa li jiġi promoss l-iżvilupp ekonomiku, soċjali u ambjentali, bl-għan ewlieni li jitnaqqas u jinqered il-faqar fuq perjodu ta' żmien twil, billi l-pajjiżi benefiċjarji jiġu pprovduti b'għajnuna għall-iżvilupp u b'assistenza teknika. Sabiex tikseb dan, l-UE tfassal, b'mod konġunt mal-pajjiżi msieħba, strateġiji ta' kooperazzjoni u timmobilizza r-riżorsi finanzjarji biex timplimentahom. Dawn ir-riżorsi tal-UE allokati għall-kooperazzjoni għall-iżvilupp jiġu minn tliet sorsi:

— Il-baġit tal-UE;

— Il-Fond Ewropew għall-Iżvilupp; kif ukoll

— Il-Bank Ewropew tal-Investiment.

Il-FEŻ mhuwiex iffinanzjat mill-baġit tal-UE. Dan ġie stabbilit permezz ta' Ftehim Intern tar-Rappreżentanti tal-Istati Membri, imlaqqa' fil-Kunsill, u ġestit minn kumitat speċifiku. Il-Kummissjoni Ewropea (minn hawn 'il quddiem imsejħa l-"Kummissjoni") hija responsabbli għall-implimentazzjoni finanzjarja tal-operazzjonijiet imwettqa bir-riżorsi tal-FEŻ. Il-Bank Ewropew tal-Investiment (minn hawn "il quddiem imsejjaħ il-"BEI") jiġġestixxi l-Faċilità ta' Investiment.

Il-FEŻ huwa magħmul minn FEŻ individwali. Kull FEŻ jiġi konkluż għal perjodu ta' madwar ħames snin u jkun irregolat bir-Regolament Finanzjarju tiegħu stess, li jirrikjedi t-tħejjija ta' rapporti finanzjarji speċifiċi. Barra minn hekk, dawn ir-rapporti finanzjarji jiġu aggregati sabiex jipprovdu ħarsa globali lejn is-sitwazzjoni finanzjarja tar-riżorsi li għalihom hija responsabbli l-Kummissjoni.

Sal-2021, meta l-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp laħaq l-istadju finali tiegħu hekk kif il-klawżola ta' estinzjoni daħlet fis-seħħ fil-31 ta' Diċembru 2020, il-Fond Ewropew għall-Iżvilupp (minn hawn" il quddiem imsejjaħ il- "FEŻ") kien l-istrument ewlieni għall-għoti ta' għajnuna għall-kooperazzjoni għall-iżvilupp lill-Istati Afrikani, tal-Karibew u tal-Paċifiku (minn hawn' il quddiem imsejħa l- 'AKP') u l-Pajjiżi u t-Territorji Extra-Ewropej (minn hawn" il quddiem imsejħa l- "OCTs"). Madankollu, mill-2021 'il quddiem il-kooperazzjoni tal-UE mal-pajjiżi tal-AKP u l-PTEE hija ffinanzjata mill-baġit tal-UE.

Fi ħdan il-qafas tal-Ftehim ta' Sħubija AKP-UE, il-Faċilità ta' Investiment ġiet stabbilita, ġestita mill-BEI, u użata sabiex tappoġġa l-iżvilupp tas-settur privat fl-Istati AKP billi essenzjalment tiffinanzja — iżda mhux esklussivament — l-investimenti privati. Il-Faċilità hija maħsuba bħala fond rinnovabbli, sabiex il-ħlas lura tas-self ikun jista' jiġi investit mill-ġdid f'operazzjonijiet oħrajn, bir-riżultat li l-faċilità tirrinova lilha nnifisha u tkun finanzjarjament indipendenti. Billi l-Faċilità ta' Investiment mhijiex ġestita mill-Kummissjoni, hija ma tiġix ikkonsolidata fl-ewwel parti tal-kontijiet annwali — ir-rapporti finanzjarji tal-FEŻ u r-rapport relatat dwar l-implimentazzjoni finanzjarja. Ir-rapporti finanzjarji tal-Faċilità ta' Investiment li tħejjew mill-BEI jinsabu inklużi bħala parti separata mill-kontijiet annwali (il-parti II) sabiex jipprovdu stampa sħiħa tal-għajnuna għall-iżvilupp tal-FEŻ.

2. KIF JIĠI FFINANZJAT IL-FEŻ?

Il-Kunsill tal-2 ta' Diċembru 2013 adotta r-Regolament (UE, Euratom) Nru 1311/2013 ([1]) li jistabbilixxi l-qafas finanzjarju pluriennali għall-2014–2020. F'dan il-kuntest, ġie deċiż li l-kooperazzjoni ġeografika mal-Istati AKP ma tiġix integrata fil-baġit tal-UE, iżda tkompli tkun iffinanzjata permezz tal-FEŻ intergovernattiv eżistenti.

Għall-kuntrarju tal-baġit tal-UE, il-FEŻ huwa fond li jopera abbażi tal-pluriennalità. Kull FEŻ jistabbilixxi fond kumplessiv biex jimplimenta l-kooperazzjoni għall-iżvilupp, ġeneralment, matul perjodu ta' ħames snin. Billi r-riżorsi jiġu allokati fuq bażi pluriennali, il-fondi allokati jistgħu jintużaw matul il-perjodu tal-FEŻ. In-nuqqas tal-annwalità tal-baġit huwa enfasizzat fir-rapportar baġitarju, fejn l-implimentazzjoni baġitarja ta' kull FEŻ titkejjel fl-isfond tal-fondi totali.

([1]) Ir-Regolament tal-Kunsill (UE, Euratom) Nru 1311/2013 tat-2 ta' Diċembru 2013 li jistabbilixxi l-qafas finanzjarju pluriennali għas-snin 2014–2020 (ĠU L 347, 20.12.2013, p. 884, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1311/oj).

Ir-riżorsi tal-FEŻ huma kontribuzzjonijiet "ad hoc" mill-Istati Membri tal-UE. Kważi kull ħames snin, ir-rappreżentanti tal-Istati Membri ltaqgħu fil-livell intergovernattiv u ddeċidew dwar l-ammont kumplessiv li se jiġi allokat lill-fond u sabiex jissorveljaw l-implimentazzjoni tiegħu.

Il-Kummissjoni tiġġestixxi l-fond f'konformità mal-politika tal-Unjoni dwar il-kooperazzjoni għall-iżvilupp. Billi l-Istati Membri għandhom il-politiki tagħhom stess dwar l-iżvilupp u l-għajnuna, b'mod parallel mal-politika tal-Unjoni, l-Istati Membri jridu jikkoordinaw il-politiki tagħhom mal-UE biex jiżguraw li dawn ikunu komplimentari.

Minbarra l-kontribuzzjonijiet imsemmija hawn fuq, huwa possibbli wkoll għall-Istati Membri li jidħlu f'arranġamenti ta' ko-finanzjament jew li jagħmlu kontribuzzjonijiet finanzjarji volontarji lill-FEŻ.

3. ATTIVITAJIET TAL-FEŻ WARA L-31 TA' DIĊEMBRU 2020

Filwaqt li t-8 FEŻ ingħalaq uffiċjalment fl-2021, bl-għeluq tal-kuntratti u d-deċiżjonijiet finanzjarji kollha, dan l-għeluq ma kienx rifless bis-sħiħ fil-kontijiet tal-2021 peress li diversi ordnijiet ta' rkupru, inklużi każijiet ta' litigazzjonijiet, kienu għadhom pendenti. Fil-31 ta' Diċembru 2022, il-FEŻ kellu assi netti ta' EUR 180 miljun. Il-kapital u r-riżervi ntużaw biex ikopru t-telf akkumulat tat-8 FEŻ bil-bilanċi li jifdal jiġu ttrasferiti għad-9 FEŻ f'konformità mad-dispożizzjonijiet tal-Parti 3 tar-regolament finanzjarju ([2]) applikabbli għad-9 FEŻ.

Il-Kummissjoni bħalissa qed taħdem għall-għeluq tad-9 FEŻ. Bħalissa għad hemm 10 kuntratt pendenti li, fil-prinċipju, għandhom jintemmu fl-2024. Dawn il-kuntratti, iffinanzjati taħt d-9 FEŻ, ikomplu jkunu attivi u se jaslu għall-konklużjoni tagħhom fiż-żmien speċifikat, u jikkontribwixxu għall-finalizzazzjoni tal-attivitajiet u l-proġetti assoċjati mad-9 FEŻ. L-għeluq sħiħ tad-9 FEŻ jista' jitwettaq biss ladarba jintemmu l-kuntratti kollha u wara t-tlestija tal-evalwazzjonijiet u l-awditi tagħhom.

L-għeluq tal-10 FEŻ miexi sew b'96,1 % tal-kuntratti tiegħu diġà magħluqa. Madankollu, l-għeluq operazzjonali u finanzjarju tal-bqija se jieħu ftit taż-żmien. L-għeluq finanzjarju jeħtieġ it-tnedija u t-tlestija tal-evalwazzjonijiet, l-awditi u l-irkupri kollha meħtieġa.

Il-11-il FEŻ laħaq l-istadju finali tiegħu hekk kif il-klawżola ta' estinzjoni daħlet fis-seħħ fil-31 ta' Diċembru 2020. Din il-klawżola tistabbilixxi data limitu għall-impenji li jfisser li mill-2021 ma jista' jiġi ffirmat l-ebda ftehim ta' finanzjament ulterjuri taħt il-11-il FEŻ. Madankollu, l-implimentazzjoni tal-proġetti li għaddejjin bħalissa ffinanzjati mill-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp se tkompli sat-tlestija finali tagħhom.

Fil-kuntest tal-Qafas Finanzjarju Pluriennali 2021-2027 ta' bħalissa, il-kooperazzjoni tal-UE mal-pajjiżi AKP hija integrata fl-Istrument ta' Viċinat, ta' Kooperazzjoni u għall-Iżvilupp u ta' Kooperazzjoni Internazzjonali — Ewropa Globali. Bl-istess mod, il-kooperazzjoni mal-PTEE issa hija koperta mid-Deċiżjoni dwar l-Assoċjazzjoni Extra-Ewropea (OAD). Dan ifisser li filwaqt li sal-2021 il-programmi tal-FEŻ kienu ffinanzjati mill-kontribuzzjonijiet volontarji tal-Istati Membri tal-UE, mill-2021 il-programmi ta' żvilupp se jiġu ffinanzjati permezz tal-baġit tal-UE. Dan jimplika wkoll li l-finanzjament tal-programmi ta' żvilupp huwa soġġett għall-awtorizzazzjoni tal-Parlament Ewropew u li t-tranżazzjonijiet ikollhom jikkonformaw mar-regolamenti finanzjarji tal-UE bl-istess mod bħal programmi oħra iffinanzjati mill-UE.

4. IR-RAPPORTAR FI TMIEM IS-SENA

4.1. KONTIJIET ANNWALI

F'konformità mal-Artikolu 18(3) tar-Regolament Finanzjarju tal-FEŻ, ir-rapporti finanzjarji tal-FEŻ jitħejjew fuq il-bażi tar-regoli dwar il-kontabbiltà bbażati fuq id-dovuti li minnhom infushom huma bbażati fuq l-Istandards Internazzjonali tal-Kontabbiltà għas-Settur Pubbliku (IPSAS). Dawn ir-regoli tal-kontabbiltà adottati mill-Uffiċjal tal-Kontabbiltà tal-Kummissjoni huma applikati mill-Istituzzjonijiet u mill-korpi kollha tal-UE sabiex tiġi stabbilita ġabra ta' regoli uniformi għall-kontabbiltà, il-valutazzjoni u l-preżentazzjoni tal-kontijiet bl-għan li jiġi armonizzat il-proċess għat-tfassil tar-rapporti finanzjarji. Dawn ir-regoli kontabilistiċi tal-UE jiġu applikati wkoll mill-FEŻ, filwaqt li titqies in-natura speċifika tal-attivitajiet tiegħu.

It-tħejjija tal-kontijiet annwali tal-FEŻ hija fdata lill-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Kummissjoni li huwa l-Uffiċjal tal-Kontabbiltà tal-FEŻ u jiżgura li l-kontijiet annwali tal-FEŻ jippreżentaw stampa vera u ġusta tal-pożizzjoni finanzjarja tal-FEŻ.

([2]) ĠU L 83, 1.4.2003, p. 27.

Il-kontijiet annwali jiġu ppreżentati kif ġej:

Parti I: Fondi ġestiti mill-Kummissjoni

(i) Rapporti finanzjarji u noti ta' spjegazzjoni tal-FEŻ

(ii) Rapporti finanzjarji tal-fondi fiduċjarji tal-UE kkonsolidati fil-FEŻ

(iii) Rapporti finanzjarji kkonsolidati tal-FEŻ u tal-fondi fiduċjarji tal-UE

(iv) Rapport dwar l-implimentazzjoni finanzjarja tal-FEŻ

Parti II: Rapport annwali dwar l-implimentazzjoni - Fondi ġestiti mill-BEI

(i) Rapporti finanzjarji tal-Faċilità ta' Investiment

Il-parti "Rapporti finanzjarji tal-fondi fiduċjarji Ewropej ikkonsolidati fil-FEŻ" tinkludi r-rapporti finanzjarji taż-żewġ fondi fiduċjarji maħluqin skont il-FEŻ: Il-Fond Fiduċjarju Ewropew ta' Bêkou (ara t-taqsima "Rapporti finanzjarji tal-Fond Fiduċjarju Ewropew ta' Bêkou") u l-Fond Fiduċjarju Ewropew tal-UE għall-Afrika (ara t-taqsima "Rapporti finanzjarji tal-Fond Fiduċjarju tal-UE għall-Afrika"). Ir-rapporti finanzjarji individwali tal-fondi fiduċjarji jitħejjew taħt ir-responsabbiltà tal-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Kummissjoni u huma soġġetti għal awditjar estern imwettaq minn awditur privat. Iċ-ċifri tal-fondi fiduċjarji inklużi f'dawn il-kontijiet annwali huma proviżorji.

Il-kontijiet annwali tal-FEŻ iridu jiġu adottati mill-Kummissjoni sa mhux aktar tard mill-31 ta' Lulju tas-sena ta' wara d-data tal-karta tal-bilanċ u ppreżentati lill-Parlament Ewropew u lill-Kunsill għall-kwittanza.

5. AWDITJAR U KWITTANZA

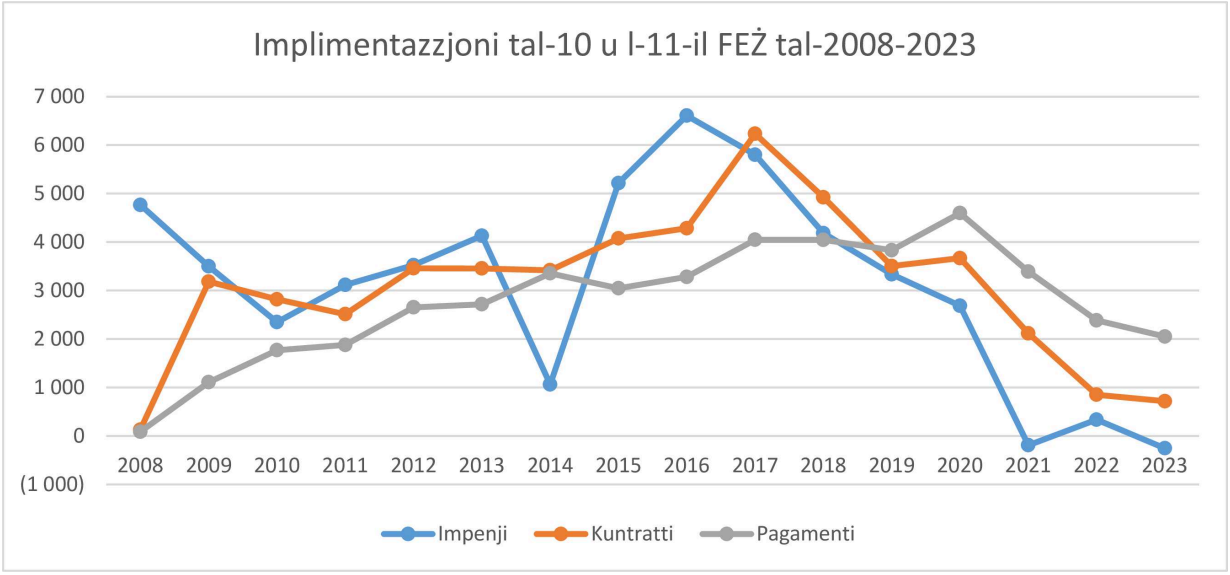
5.1. AWDITJAR

Il-kontijiet annwali tal-FEŻ jiġu awditjati mill-awditur estern tiegħu, il-Qorti Ewropea tal-Awdituri (minn hawn 'il quddiem imsejħa l-"QEA"), li tfassal rapport annwali għall-Parlament Ewropew u għall-Kunsill.

5.2. KWITTANZA

Il-kontroll finali tal-implimentazzjoni finanzjarja tar-riżorsi tal-FEŻ għal sena finanzjarja partikolari jkun il-kwittanza. Wara l-awditjar u l-finalizzazzjoni tal-kontijiet annwali, ikun imiss lill-Kunsill li jirrakkomanda u mbagħad lill-Parlament Ewropew li jiddeċiedi jekk jagħtux il-kwittanza lill-Kummissjoni għall-implimentazzjoni finanzjarja tar-riżorsi tal-FEŻ għal sena finanzjarja partikolari. Din id-deċiżjoni hija bbażata fuq rieżami tal-kontijiet u fuq ir-rapport annwali tal-QEA (li jinkludi dikjarazzjoni ta' assigurazzjoni uffiċjali) u t-tweġibiet tal-Kummissjoni għall-mistoqsijiet u għal aktar talbiet għall-informazzjoni mill-awtorità tal-kwittanza.

IL-PUNTI EWLENIN TAL-IMPLIMENTAZZJONI FINANZJARJA 2023



* Ammont nett, l-10 u l-11-il FEŻ biss

Implimentazzjoni tal-baġit

Fl-2023, saru impenji individwali u pagamenti netti ta' EUR 720 miljun u EUR 2 053 miljun, rispettivament, taħt l-10 u l-11-il FEŻ. L-ammont totali ta' pagamenti grossi għall-FEŻ ammonta għal EUR 2 103,48 miljun, li jirrappreżenta 105,17 % tal-mira ta' EUR 2 000 miljun ikkomunikata lill-Istati Membri.

Fl-2022, il-Kunsill iddeċieda unanimament li jerġa' juża EUR 600 miljun ta' fondi diżimpenjati mill-10 u l-11-il FEŻ biex jiffinanzja azzjonijiet li jindirizzaw il-kriżi tas-sigurtà tal-ikel u x-xokk ekonomiku fil-pajjiżi AKP wara l-gwerra ta' aggressjoni tar-Russja kontra l-Ukrajna. Il-Kummissjoni kienet diġà impenjat dawn l-EUR 600 miljun u żborżat EUR 221 miljun fl-2022, segwiti minn EUR 87 miljun fl-2023.

Impatt tal-attivitajiet fir-rapporti finanzjarji

Fir-rapporti finanzjarji, l-impatt tal-attivitajiet imsemmija hawn fuq jinħass l-aktar meta wieħed iħares lejn:

— Prefinanzjament (ara n-nota **2.2**): tnaqqis ta' EUR 356 miljun fil-biċċa l-kbira bħala riżultat ta' inqas pagamenti bil-quddiem li qed jitħallsu. Dan it-tnaqqis huwa prinċipalment dovut għat-tnaqqis fl-għadd ta' kuntratti ġodda ffirmati mill-2021. Fl-2021, il-kuntratti l-ġodda ammontaw għal EUR 2 118 miljun, li b'mod notevoli naqsu għal EUR 853 miljun fl-2022. Fl-2023, kuntratti ġodda baqgħu f'dan il-livell, li kienu ta' EUR 860 miljun, bħala riżultat tad-deċiżjoni tal-Kunsill li jidderieġi mill-ġdid fondi mhux użati mill-10 u l-11-il FEŻ biex jgħinu lill-pajjiżi AKP b'reazzjoni għall-gwerra ta' aggressjoni tar-Russja kontra l-Ukrajna;

— Flus u ekwivalenti ta' flus (ara n-nota **2.5**): tnaqqis ta' EUR 426 miljun primarjament minħabba t-tnaqqis fil-kontribuzzjonijiet mid-donaturi, li naqsu minn EUR 2 500 miljun fl-2022 għal EUR 1 800 miljun fl-2023;

— Imposti Dovuti (ara n-nota **2.8**): tnaqqis ta' EUR 147 miljun bħala riżultat tat-tnaqqis fl-għadd ta' kuntratti miftuħa fi tmiem is-sena li għalihom ma ġiet ivvalidata l-ebda pretensjoni tal-kostijiet sa tmiem is-sena; kif ukoll

— Spejjeż operatorji (ara n-nota **3.4**): tnaqqis globali fl-ispejjeż operattivi ta' EUR 608 miljun prinċipalment bħala riżultat tat-tnaqqis fl-ispejjeż relatati ma' għajnuna programmeabbli, proġetti Intra AKP u kontribuzzjonijiet għall-Fondi Fiduċjarji. Minkejja dan, l-ispejjeż relatati mal-għajnuna ta' emerġenza żdiedu hekk kif il-fondi diżimpenjati mill-10 u l-11-il FEŻ intużaw mill-ġdid biex jiġu miġġielda l-effetti negattivi tal-gwerra ta' aggressjoni Russa kontra l-Ukrajna fil-pajjiżi AKP.

IL-FONDI ĠESTITI MILL-KUMMISSJONI EWROPEA

WERREJ

Paġna

RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FEŻ 9
IL-KARTA TAL-BILANĊ TAL-FEŻ 10
IR-RAPPORT TAL-INTROJTU TAL-FEŻ 11
RAPPORT TAL-FLUSS TAL-FLUS TAL-FEŻ 11
DIKJARAZZJONI TAL-BIDLIET FL-ASSI NETTI MILL-FEŻ 13
KARTA TAL-BILANĊ TAL-FEŻ 13
RAPPORT TAL-INTROJTU MILL-FEŻ 15
DIKJARAZZJONI TAL-BIDLIET FL-ASSI NETTI MILL-FEŻ 16
NOTI GĦAR-RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FEŻ 19
IR-RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FONDI FIDUĊJARJI TAL-UE KKONSOLIDATI FIL-FEŻ 50
RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FOND FIDUĊJARJU BÊKOU TAL-UE 2023 51
KARTA BILANĊJALI 55
RAPPORT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA 56
RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS 57
DIKJARAZZJONIJIET FINANZJARJI TAL-EUTF AFRICA 2023 58
KARTA BILANĊJALI 62
RAPPORT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA 63
RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS 64
RAPPORTI FINANZJARJI KONSOLIDATI TAL-FEŻ U TAL-FONDI FIDUĊJARJI TAL-UE 65
KARTA TAL-BILANĊ KONSOLIDATA 66
RAPPORT KONSOLIDAT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA 67
RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS KONSOLIDAT 67
RAPPORT KONSOLIDAT TAL-BIDLIET FL-ASSI NETTI 69
RAPPORT TAL-FEŻ DWAR L-IMPLIMENTAZZJONI FINANZJARJA 70

RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FEŻ ([3])

([3]) Għandu jiġi nnotat li minħabba l-ittondjar taċ-ċifri f'miljuni ta' euro, xi data finanzjarja fit-tabelli t'hawn taħt tista' tidher li ma taqbilx fl-għadd finali.

IL-KARTA TAL-BILANĊ TAL-FEŻ

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
ASSI MHUX KURRENTI			
Assi finanzjarji	2.1	*87*	*67*
Prefinanzjament	2.2	*574*	*488*
Kontribuzzjonijiet għall-Fond Fiduċjarju	2.3	*216*	*254*
Riċevibbli ta' skambju	2.4	*5*	*7*
		883	**816**
ASSI KURRENTI			
Assi Finanzjarji	2.1	*3*	*3*
Prefinanzjament	2.2	*954*	*1 396*
Ammonti riċevibbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' skambju u ammonti rekuperabbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju	2.4	*24*	*27*
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	2.5	*601*	*1 027*
		1 583	**2 454**
ASSI TOTALI		**2 466**	**3 270**
OBBLIGAZZJONIJIET MHUX KURRENTI			
Obbligazzjonijiet finanzjarji	2.6	*(5)*	*(7)*
		(5)	**(7)**
OBBLIGAZZJONIJIET KURRENTI			
Ammonti pagabbli	2.7	*(391)*	*(426)*
Imposti dovuti	2.8	*(984)*	*(1 131)*
		(1 375)	**(1 558)**
OBBLIGAZZJONIJIET TOTALI		**(1 380)**	**(1 565)**
ASSI NETTI		**1 086**	**1 705**
FONDI U RIŻERVI			
Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi	2.9	*54 566*	*65 100*
Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati	2.9	*2 252*	*2 252*
Riżultat ekonomiku riportat mis-snin preċedenti		*(53 484)*	*(62 834)*
Riżultat ekonomiku tas-sena		*(2 249)*	*(2 813)*
ASSI NETTI		**1 086**	**1 705**

IR-RAPPORT TAL-INTROJTU TAL-FEŻ

(EUR miljuni)

	Nota	2023	2022
DĦUL			
Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju			
Attivitajiet ta' rkupru	3.1	*14*	*18*
		14	**18**
Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju			
Dħul finanzjarju	3.2	*9*	*2*
Dħul ieħor	3.2	*43*	*77*
		52	**80**
Dħul totali		**65**	**98**
SPEJJEŻ			
Implimentati minn entitajiet oħrajn	3.3	*(3)*	*(1)*
Strumenti tal-għajnuna	3.4	*(2 181)*	*(2 789)*
Kofinanzjament tal-ispejjeż	3.5	*(8)*	*4*
Kostijiet tal-finanzjament	3.6	*(7)*	*(6)*
Spejjeż oħrajn	3.7	*(116)*	*(119)*
Spejjeż Totali		**(2 315)**	**(2 911)**
RIŻULTAT EKONOMIKU TAS-SENA		**(2 249)**	**(2 813)**

RAPPORT TAL-FLUSS TAL-FLUS TAL-FEŻ

(EUR miljuni)

	Nota	2023	2022
Riżultat ekonomiku tas-sena		*(2 249)*	*(2 813)*
Attivitajiet operazzjonali			
Żieda kapitali — kontribuzzjonijiet (netti)		*1 630*	*2 458*
(Żieda)/tnaqqis fil-kontribuzzjonijiet għall-fondi fiduċjarji		*37*	*128*
(Żieda)/tnaqqis fil-prefinanzjament		*356*	*239*
(Żieda)/tnaqqis fir-riċevibbli ta' skambju u fir-rekuperabbli mhux ta' skambju		*4*	*5*
Żieda/(tnaqqis) fil-provvedimenti		*2*	*1*
Żieda/(tnaqqis) fl-obbligazzjonijiet finanzjarji		*(3)*	*(1)*
Żieda/(tnaqqis) fl-ammonti pagabbli		*(35)*	*(75)*
Żieda/(tnaqqis) fl-imposti dovuti u fl-introjtu differit		*(148)*	*123*
Movimenti oħrajn mhux ta' flus		–	–

(EUR miljuni)

	Nota	2023	2022
Attivitajiet ta' investiment			
(Żieda)/tnaqqis fl-assi finanzjarji mhux derivattivi fuq il-bażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit		*(20)*	*(31)*
FLUSS TAL-FLUS NETT		**(426)**	**34**
Żieda netta/(tnaqqis nett) fil-flus u fl-ekwivalenti ta' flus		*(426)*	*34*
Flus u ekwivalenti ta' flus fil-bidu tas-sena	2.5	*1 027*	*994*
Flus u ekwivalenti fi tmiem is-sena	2.5	*601*	*1 027*

DIKJARAZZJONI TAL-BIDLIET FL-ASSI NETTI MILL-FEŻ

(EUR miljuni)

	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Riżerva ta' valur ġust (F)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
BILANĊ FIL-31.12.2021	**72 998**	**10 355**	**62 643**	**(62 834)**	**2 252**	–	**2 061**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet	*(43)*	*(2 500)*	*2 457*	–	–		*2 457*
Riżultat ekonomiku tas-sena	–	–	–	*(2 813)*	–		*(2 813)*
BILANĊ FIL-31.12.2022	**72 955**	**7 855**	**65 100**	**(65 647)**	**2 252**	–	**1 705**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet	*(185)*	*(1 815)*	*1 630*	–	–		*1 630*
Għeluq tat-8 FEŻ	*(12 164)*		*(12 164)*	*12 164*	–		*(0)*
Riżultat ekonomiku tas-sena	–	–	–	*(2 249)*	–		*(2 249)*
BILANĊ FIL-31.12.2023	**60 607**	**6 040**	**54 566**	**(55 732)**	**2 252**	–	**1 086**

KARTA TAL-BILANĊ TAL-FEŻ

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023					31.12.2022				
		It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali
ASSI MHUX KURRENTI											
Assi finanzjarji	2.1	–	–	*14*	*73*	*87*	–	–	*(1)*	*67*	*67*
Prefinanzjament	2.2	–	–	*447*	*127*	*574*	–	–	*221*	*267*	*488*
Kontribuzzjonijiet għall-Fond Fiduċjarju	2.3	–	*31*	*9*	*176*	*216*	–	*31*	*9*	*213*	*254*
Riċevibbli ta' skambju	2.4	–	–	–	*5*	*5*	–	–	–	*7*	*7*
		–	**31**	**470**	**381**	**883**	–	**31**	**229**	**555**	**816**
ASSI KURRENTI											
Assi Finanzjarji	2.1	–	–	–	*3*	*3*	–	–	–	*3*	*3*

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023					31.12.2022				
		It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali
Prefinanzjament	2.2	–	*5*	*113*	*835*	*954*	–	*14*	*427*	*954*	*1 396*
Ammonti riċevibbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' skambju u ammonti rekuperabbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju	2.4	–	–	*10*	*14*	*24*	–	–	*10*	*16*	*27*
Kontijiet inter-FEŻ		–	*(200)*	*426*	*(226)*	–	*180*	*(369)*	*803*	*(612)*	–
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	2.5	–	–	–	*601*	*601*	–	–	–	*1 027*	*1 027*
		–	**(195)**	**549**	**1 229**	**1 583**	**180**	**(355)**	**1 240**	**1 389**	**2 454**
ASSI TOTALI		–	**(163)**	**1 020**	**1 610**	**2 466**	**180**	**(324)**	**1 469**	**1 945**	**3 270**
OBBLIGAZZJONIJIET MHUX KURRENTI											
Obbligazzjonijiet finanzjarji	2.6	–	–	–	*(5)*	*(5)*	–	–	*(0)*	*(7)*	*(7)*
		–	–	–	**(5)**	**(5)**	–	–	**(0)**	**(7)**	**(7)**
OBBLIGAZZJONIJIET KURRENTI						–					
Ammonti pagabbli	2.7	–	–	*(63)*	*(328)*	*(391)*	–	*(0)*	*(34)*	*(391)*	*(426)*
Imposti dovuti	2.8	–	–	*(129)*	*(855)*	*(984)*	–	*(7)*	*(119)*	*(1 006)*	*(1 131)*
		–	–	**(192)**	**(1 183)**	**(1 375)**	–	**(7)**	**(153)**	**(1 397)**	**(1 558)**
OBBLIGAZZJONIJIET TOTALI		–	–	**(192)**	**(1 188)**	**(1 380)**	–	**(7)**	**(153)**	**(1 404)**	**(1 565)**
ASSI NETTI		–	**(163)**	**827**	**422**	**1 086**	**180**	**(331)**	**1 315**	**541**	**1 705**
Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi	2.9	–	*10 442*	*20 834*	*23 290*	*54 566*	*12 164*	*10 450*	*20 960*	*21 527*	*65 100*
Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati	2.9	–	*2 252*	–	–	*2 252*	*627*	*1 625*	–	–	*2 252*
Trasferimenti ta' kapital tal-fond eżerċitat bejn FEŻ attivi	2.9	–	*(509)*	*(120)*	*628*	–	*(2 513)*	*2 010*	*(38)*	*541*	-
Riżultat ekonomiku riportat mis-snin preċedenti		–	*(12 350)*	*(19 607)*	*(21 527)*	*(53 484)*	*(10 098)*	*(14 410)*	*(19 325)*	*(19 001)*	*(62 834)*

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023					31.12.2022				
		It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali
Riżultat ekonomiku tas-sena		–	*1*	*(280)*	*(1 970)*	*(2 249)*	–	*(6)*	*(282)*	*(2 526)*	*(2 813)*
ASSI NETTI		–	**(163)**	**827**	**422**	**1 086**	**180**	**(331)**	**1 315**	**541**	**1 705**

RAPPORT TAL-INTROJTU MILL-FEŻ

(EUR miljuni)

	Nota	2023					2022				
		It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali
DĦUL											
Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju											
Attivitajiet ta' rkupru	3.1	–	–	*2*	*12*	*14*	–	*(1)*	*(8)*	*28*	*18*
		–	–	**2**	**12**	**14**	–	**(1)**	**(8)**	**28**	**18**
Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju											
Dħul finanzjarju	3.2	–	–	*(1)*	*10*	*9*	–	–	*2*	*1*	*2*
Dħul ieħor	3.2	–	*2*	*4*	*37*	*43*	–	*3*	*8*	*66*	*77*
		–	**2**	**4**	**46**	**52**	–	**3**	**10**	**67**	**80**
Dħul totali		–	**2**	**5**	**58**	**65**	–	**1**	**2**	**94**	**98**
SPEJJEŻ											
Implimentati minn entitajiet oħrajn	3.3	–	–	–	*(3)*	*(3)*	–	–	–	*(1)*	*(1)*
Strumenti tal-għajnuna	3.4	–	*1*	*(276)*	*(1 906)*	*(2 181)*	–	*(5)*	*(295)*	*(2 489)*	*(2 789)*
Kofinanzjament tal-ispejjeż	3.5	–	–	–	*(8)*	*(8)*	–	–	*22*	*(18)*	*4*
Kostijiet tal-finanzjament	3.6	–	*1*	*(2)*	*(6)*	*(7)*	*1*	*2*	*(3)*	*(5)*	*(6)*

(EUR miljuni)

	Nota	2023					2022				
		It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Totali
Spejjeż oħrajn	3.7	-	*(3)*	*(8)*	*(106)*	*(116)*	–	*(5)*	*(8)*	*(107)*	*(119)*
Spejjeż totali		–	**(1)**	**(286)**	**(2 028)**	**(2 315)**	**1**	**(7)**	**(284)**	**(2 620)**	**(2 911)**
RIŻULTAT EKONOMIKU TAS-SENA		–	**1**	**(280)**	**(1 970)**	**(2 249)**	**1**	**(6)**	**(282)**	**(2 526)**	**(2 813)**

DIKJARAZZJONI TAL-BIDLIET FL-ASSI NETTI MILL-FEŻ

(EUR miljuni)

It-Tmien FEŻ	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Trasferimenti ta' kapital tal-fond eżerċitat bejn FEŻ attivi (F)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
BILANĊ FIL-31.12.2021	**12 164**	–	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 512)**	**181**
Trasferimenti lejn/mill-għaxar FEŻ			–			*(1)*	*(1)*
BILANĊ FIL-31.12.2022	**12 164**	–	**12 164**	**(10 098)**	**627**	**(2 513)**	**180**
Għeluq tat-8 FEŻ	*(12 164)*		*(12 164)*	*10 098*	*(627)*	*2 513*	*(180)*
BILANĊ FIL-31.12.2023	–	–	–	–	–	–	–

(EUR miljuni)

Id-Disa' FEŻ	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Trasferimenti ta' kapital tal-fond eżerċitat bejn FEŻ attivi (F)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
BILANĊ FIL-31.12.2021	**10 507**	**15**	**10 492**	**(14 410)**	**1 625**	**2 018**	**(274)**
Trasferimenti lejn/mill-10 FEŻ		–	–				–
Trasferimenti lejn/mill-10 FEŻ			–			*(8)*	*(8)*

(EUR miljuni)

Id-Disa' FEŻ	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Trasferimenti ta' kapital tal-fond eżerċitat bejn FEŻ attivi (F)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
Rifużjoni lill-Istati Membri	*(43)*		*(43)*				*(43)*
Riżultat ekonomiku tas-sena			–	*(6)*			*(6)*
BILANĊ FIL-31.12.2022	**10 464**	**15**	**10 450**	**(14 416)**	**1 625**	**2 010**	**(331)**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet		*(15)*	*15*				*15*
Trasferimenti lejn/mill-10 u l-11-il FEŻ			–			*(4)*	*(4)*
Rifużjoni lill-Istati Membri	*(22)*		*(22)*				*(22)*
Għeluq tat-8 FEŻ				*2 066*	*627*	*(2 514)*	*179*
Riżultat ekonomiku tas-sena			–	*1*		–	*1*
BILANĊ FIL-31.12.2023	**10 442**	**–**	**10 442**	**(12 348)**	**2 252**	**(509)**	**(163)**

(EUR miljuni)

L-10 FEŻ	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
BILANĊ FIL-31.12.2021	**20 960**	**–**	**20 960**	**(19 324)**	**101**	**1 737**
Trasferimenti lejn/mit-Tmien u d-Disa' FEŻ			–		*9*	*9*
Trasferimenti lejn/mill-11-il FEŻ			–		*(148)*	*(148)*
Riżultat ekonomiku tas-sena			–	*(282)*		*(282)*
BILANĊ FIL-31.12.2022	**20 960**	**–**	**20 960**	**(19 606)**	**(38)**	**1 315**
Trasferimenti lejn/mit-Tmien u d-Disa' FEŻ			–		*6*	*6*
Trasferimenti lejn/mill-11-il FEŻ		–	–		*(87)*	*(87)*
Rifużjoni lill-Istati Membri	*(126)*	–	*(126)*		–	*(126)*

(EUR miljuni)

L-10 FEŻ	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
Riżultat ekonomiku tas-sena		–	–	*(280)*	–	*(280)*
BILANĊ FIL-31.12.2023	**20 834**	–	**20 834**	**(19 886)**	**(120)**	**827**

(EUR miljuni)

Il-11-il FEŻ	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Trasferimenti ta' kapital tal-fond eżerċitat bejn FEŻ attivi (F)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)+(G)
BILANĊ FIL-31.12.2021	**29 367**	**10 340**	**19 027**	**(19 002)**	–	**394**	**419**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet		*(2 500)*	*2 500*			*148*	*2 648*
Riżultat ekonomiku tas-sena			–	*(2 526)*		–	*(2 526)*
BILANĊ FIL-31.12.2022	**29 367**	**7 840**	**21 527**	**(21 528)**	–	**541**	**541**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet		*(1 800)*	*1 800*			*87*	*1 887*
Rifużjoni lill-Istati Membri	*(36)*		*(36)*				*(36)*
Riżultat ekonomiku tas-sena			–	*(1 970)*		–	*(1 970)*
BILANĊ FIL-31.12.2023	**29 331**	**6 040**	**23 290**	**(23 498)**	–	**628**	**422**

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

NOTI GĦAR-RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FEŻ [4]

[4] Ta' min jinnota li minħabba l-arrotondament taċ-ċifri f'miljuni ta' euro, jista' jidher li xi data finanzjarja fit-tabelli ma taqbilx fl-għadd finali.

1. POLITIKI KONTABILISTIĊI SINIFIKANTI

1.1. IL-PRINĊIPJI KONTABILISTIĊI

L-objettiv tar-rapporti finanzjarji huwa li jipprovdu informazzjoni li tkun utli għal firxa wiesgħa ta' partijiet ikkonċernati dwar il-pożizzjoni finanzjarja, il-prestazzjoni u l-flussi tal-flus ta' entità.

Il-kunsiderazzjonijiet kumplessivi (jew il-prinċipji kontabilistiċi) li għandhom jiġu segwiti meta jitħejjew ir-rapporti finanzjarji huma stipulati fir-regola kontabilistika 1 tal-UE "Rapporti Finanzjarji" u huma l-istess bħal dawk deskritti fl-IPSAS 1: preżentazzjoni ġusta, bażi tad-dovuti, negozju avvjat, konsistenza tal-preżentazzjoni, materjalità, aggregazzjoni, tpaċija u informazzjoni komparattiva. Il-karatteristiċi kwalitattivi tar-rapportar finanzjarju huma r-rilevanza, ir-rappreżentazzjoni fidila (l-affidabbiltà), il-komprensibbiltà, il-puntwalità, il-komparabbiltà u l-verifikabbiltà.

1.2. IL-BAŻI TAT-TĦEJJIJA

1.2.1. *Perjodu ta' rappurtar*

Ir-rapporti finanzjarji jiġu ppreżentati kull sena. Is-sena kontabilistika tibda fl-1 ta' Jannar u tintemm fil-31 ta' Diċembru.

1.2.2. *Il-munita u l-bażi għall-konverżjoni*

Il-kontijiet annwali huma ppreżentati f'euro, billi l-euro hija l-munita funzjonali tal-FEŻ. It-tranżazzjonijiet f'muniti barranin jiġu kkonvertiti f'euro bir-rati tal-kambju prevalenti fid-dati tat-tranżazzjonijiet. Il-qligħ u t-telf tal-kambju li jirriżultaw mis-saldu ta' tranżazzjonijiet f'muniti barranin u mill-konverżjoni mill-ġdid skont ir-rati tal-kambju fi tmiem is-sena tal-assi u l-obbligazzjonijiet monetarji denominati f'muniti barranin huma rikonoxxuti fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja. Japplikaw metodi ta' konverżjoni differenti għal proprjetà, impjanti u tagħmir u assi intanġibbli, li jżommu l-valur tagħhom f'euro fid-data meta jkunu nxtraw.

Il-bilanċi fl-aħħar tas-sena tal-assi u l-obbligazzjonijiet monetarji denominati f'muniti barranin huma kkonvertiti f'euro fuq il-bażi tar-rati tal-kambju tal-Bank Ċentrali Ewropew (BĊE) li japplikaw fil-31 ta' Diċembru.

Ir-rati tal-kambju tal-euro

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. *Użu ta' stimi*

F'konformità mal-IPSAS u mal-prinċipji kontabilistiċi aċċettati b'mod ġenerali, ir-rapporti finanzjarji bilfors iridu jinkludu ammonti bbażati fuq estimi u suppożizzjonijiet mill-maniġment ibbażati fuq l-aktar informazzjoni affidabbli disponibbli. L-istimi sinifikanti jinkludu, iżda ma humiex limitati għal: ammonti għal obbligazzjonijiet tal-benefiċċji tal-impjegati, riskju finanzjarju ta' kontijiet riċevibbli u l-ammonti żvelati fin-noti li jikkonċernaw strumenti finanzjarji, provvediment għal indeboliment għal assi finanzjarji b'kost amortizzat u għal obbligazzjonijiet ta' kuntratti ta' garanziji finanzjarji, dħul u ħlasijiet dovuti, provvedimenti, grad ta' indeboliment ta' assi intanġibbli u ta' proprjetà, ta' impjant u ta' tagħmir, valur nett realizzabbli ta' inventarji, assi u obbligazzjonijiet kontinġenti. Ir-riżultati attwali jistgħu jkunu differenti minn dawk l-estimi.

L-istimi raġonevoli huma parti essenzjali mit-tħejjija ta' rapporti finanzjarji u ma jdgħajfux l-affidabilità tagħhom. Stima tista' tkun teħtieġ reviżjoni jekk iseħħu bidliet fiċ-ċirkostanzi li fuqhom kienet ibbażata l-istima jew bħala riżultat ta' informazzjoni ġdida jew aktar esperjenza. Min-natura tagħha, reviżjoni ta' stima ma tirrelatax ma' perjodi preċedenti u mhijiex korrezzjoni ta' żbalji. L-effett ta' bidla fl-istima kontabilistika għandu jiġi rikonoxxut fl-eċċess jew fid-defiċit fil-perjodi meta ssir magħrufa tali bidla.

1.2.4. *L-applikazzjoni ta' Regoli Kontabilistiċi tal-Unjoni Ewropea (EAR, European Union Accounting Rules) ġodda u riveduti*

EAR ġodda li huma effettivi għal perjodi annwali li jibdew fl-1 ta' Jannar 2023 jew wara

Ma daħlet fis-seħħ ebda EAR ġdida għal perjodi annwali li jibdew fl-1 ta' Jannar 2023 jew wara.

EAR ġodda adottati, iżda li għadhom mhumiex effettivi fil-31 ta' Diċembru 2023

Ma hemm l-ebda EAR ġdida adottata matul l-2023.

1.3. **KARTA BILANĊJALI**

1.3.1. *Assi finanzjarji*

Klassifikazzjoni mar-rikonoxximent inizjali

Il-klassifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji hija ddeterminata fir-rikonoxximent inizjali. Fuq il-bażi tal-mudell ta' ġestjoni u l-karatteristiċi kuntrattwali tal-flussi ta' flus ta' dawk l-assi, l-assi finanzjarji jistgħu jiġu kklassifikati fi tliet kategoriji: Assi finanzjarji b'kost amortizzat (amortised cost, "AC"), assi finanzjarji b'valur ġust permezz ta' assi/ekwità netti (fair value through net assets/equity, "FVNA"), jew assi finanzjarji b'valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit (fair value through surplus or deficit, "FVSD").

(i) *Assi finanzjarji fil-kost amortizzat*

L-assi finanzjarji b'kost amortizzat huma assi finanzjarji mhux derivattivi li jissodisfaw żewġ kundizzjonijiet: (1) L-entità żżommhom sabiex tiġbor il-flussi tal-flus kuntrattwali. (2) F'jiem speċifikati, hemm flussi tal-fluss kuntrattwali li huma sempliċement ħlasijiet tal-kapital u l-imgħax fuq il-kapital pendenti.

Din il-kategorija tinkludi:

— Flus u ekwivalenti ta' flus;

— Self (inklużi depożiti b'terminu b'maturità oriġinali ta' aktar minn tliet xhur);

— Riċevibbli ta' skambju

Assi finanzjarji b'kost amortizzat huma inklużi fl-assi kurrenti, ħlief għal dawk b'maturità ta' aktar minn 12-il xahar mid-data tar-rapportar.

(ii) *Assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' assi/ekwità netti*

Dawn l-assi finanzjarji mhux derivattivi għandhom flussi tal-flus kuntrattwali li jirrappreżentaw biss il-kapital u l-imgħax fuq il-kapital pendenti. Barra minn hekk, il-mudell ta' ġestjoni huwa li jinżammu l-assi finanzjarji kemm sabiex jinġabru l-flussi tal-flus kuntrattwali kif ukoll biex jinbiegħu l-assi finanzjarji.

L-assi f'din il-kategorija jiġu kklassifikati bħala assi kurrenti, jekk ikunu mistennijin li jiġu rrealizzati fi żmien 12-il xahar mid-data tar-rapportar.

L-entità ma żżommx dawn l-assi fi tmiem is-sena.

(iii) *Assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit*

L-entità tikklassifika d-derivattivi u l-investimenti ta' ekwità bħala FVSD minħabba li l-flussi tal-flus kuntrattwali ma jirrappreżentawx biss il-kapital u l-imgħax fuq il-kapital.

Barra minn hekk, l-entità tikklassifika t-titoli ta' dejn li żżomm bħala FVSD minħabba li l-portafolli ta' titoli ta' dejn huma ġestiti u evalwati fuq bażi ta' valur ġust tal-portafoll.

L-assi f'din il-kategorija jiġu kklassifikati bħala assi kurrenti, jekk ikunu mistennijin li jiġu rrealizzati fi żmien 12-il xahar mid-data tar-rapportar.

Rikonoxximent u kejl inizjali

Ix-xiri ta' assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit jiġu rikonoxxuti fid-data tan-negozju — id-data li fiha l-entità timpenja ruħha li tixtri jew tbigħ l-assi. L-ekwivalenti ta' flus u s-self jiġu rrikonoxxuti meta l-flus kontanti jiġu ddepożitati f'istituzzjoni finanzjarja jew avvanzati lill-mutwatarji.

Inizjalment, l-assi finanzjarji jitkejlu abbażi tal-valur ġust. Għall-assi finanzjarji kollha mhux riportati fuq il-bażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit, il-kostijiet tat-tranżazzjonijiet jiżdiedu mal-valur ġust fir-rikonoxximent inizjali. Għall-assi finanzjarji riportati abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit, il-kostijiet tat-tranżazzjonijiet jiġu ddebitati fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja.

Il-valur ġust ta' ass finanzjarju mar-rikonoxximent inizjali normalment ikun il-prezz tat-tranżazzjoni sakemm it-tranżazzjoni ma tkunx distakkata, jiġifieri mingħajr korrispettiv jew b'korrispettiv nominali għal finijiet ta' ordni pubbliku. F'dan il-każ, id-differenza bejn il-valur ġust tal-istrument finanzjarju u l-prezz tat-tranżazzjoni tkun komponent mhux ta' skambju li jiġi rrikonoxxut bħala spiża fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja. F'dan il-każ, il-valur ġust ta' ass finanzjarju jiġi dderivat minn tranżazzjonijiet kurrenti tas-suq għal strument direttament ekwivalenti. Jekk ma jkun hemm l-ebda suq attiv għall-istrument, il-valur ġust jiġi dderivat minn teknika ta' valwazzjoni li tuża d-data disponibbli mis-swieq osservabbli.

Kejl sussegwenti

L-assi finanzjarji fuq il-bażi tal-kost amortizzat sussegwentement jitkejlu fuq il-bażi tal-kost amortizzat bl-użu tal-metodu tal-imgħax effettiv.

L-assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit sussegwentement jitkejlu abbażi tal-valur ġust. Il-qligħ u t-telf minn bidliet fil-valur ġust (inklużi dawk li jirriżultaw mill-qlib tal-valuta barranija u kwalunkwe mgħax miksub) jiġu inklużi fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja fil-perjodu meta jseħħu.

Valur ġust fil-kejl sussegwenti

Il-valuri ġusti tal-investimenti kkwotati fi swieq attivi huma bbażati fuq il-prezzijiet kurrenti tal-offerti. Jekk is-suq għal ass finanzjarju ma jkunx attiv (u għal titoli mhux ikkwotati u derivattivi barra l-Borża), l-UE tistabbilixxi valur ġust billi tuża tekniki ta' valwazzjoni. Dawn jinkludu l-użu ta' tranżazzjonijiet distakkati reċenti, referenza għal strumenti oħrajn li huma sostanzjalment l-istess, analiżi tal-flussi tal-flus skontati, mudelli tal-ipprezzar tal-opzjonijiet u tekniki ta' valwazzjoni oħrajn li jintużaw b'mod komuni mill-parteċipanti tas-suq.

L-investimenti f'fondi ta' kapital ta' riskju li ma għandhomx prezz ikkwotat f'suq attiv, jiġu stmati bil-valur tal-assi netti attribwibbli, li jitqies bħala ekwivalenti tal-valur ġust tagħhom.

Indeboliment tal-assi finanzjarji

L-UE tirrikonoxxi u tkejjel telf minn indeboliment għat-telf ta' kreditu mistenni fuq l-assi finanzjarji li jitkejjel fuq il-bażi tal-kost amortizzat u abbażi tal-valur ġust permezz ta' assi/ekwità netti.

It-telf ta' kreditu mistenni (ECL) huwa l-valur preżenti tad-differenza bejn il-flussi tal-flus kuntrattwali u l-flussi tal-flus li l-UE tistenna li tirċievi. L-ECL jinkorpora informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli li hija disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn fid-data tar-rapportar.

Għall-assi fuq il-bażi tal-kost amortizzat, l-ammont riportat tal-assi jitnaqqas bl-ammont tat-telf minn indeboliment li jiġi rrikonoxxut fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja. Jekk, f'perjodu sussegwenti, l-ammont tat-telf minn indeboliment jonqos, it-telf minn indeboliment rikonoxxut qabel jitreġġa' lura permezz tar-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja.

(a) *Riċevibbli*

L-entità tkejjel it-telf minn indeboliment fl-ammont ta' ECL tul il-ħajja, bl-użu ta' espedjenti prattiċi (eż. matriċi ta' provvediment).

(b) *Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus*

L-entità żżomm flus u ekwivalenti ta' flus f'kontijiet bankarji kurrenti u depożiti b'terminu ta' mhux aktar minn 3 xhur. Il-flus kontanti jinżammu f'banek bi klassifikazzjonijiet tal-kreditu għoljin ħafna, u b'hekk għandhom probabbiltajiet ta' inadempjenza baxxi ħafna. Minħabba d-durata qasira u l-probabbiltajiet ta' inadempjenza baxxi, it-telf ta' kreditu mistenni minn flus u minn ekwivalenti ta' flus huwa negliġibbli. B'riżultat ta' dan, l-ebda provvediment għal indeboliment ma huwa rikonoxxut għal ekwivalenti ta' flus.

(c) *Self*

L-ECL jitkejjel b'mudell ta' tliet stadji li jqis l-events ta' inadempjenza ponderati għall-probabbiltà matul il-ħajja tal-ass finanzjarju u l-evoluzzjoni tar-riskju ta' kreditu mill-oriġinazzjoni tal-ass finanzjarju. Għal self, l-oriġinazzjoni hija d-data tal-impenn ta' self irrevokabbli

Jekk ma jkun hemm l-ebda żieda sinifikanti fir-riskju ta' kreditu mill-oriġinazzjoni ("stadju 1"), it-telf minn indeboliment ikun l-ECL minn events ta' inadempjenza possibbli fit-12-il xahar li jmiss mid-data tar-rapportar ("ECL ta' 12-il xahar"). Jekk ikun hemm żieda sinifikanti fir-riskju ta' kreditu mill-oriġinazzjoni ("stadju 2") jew jekk ikun hemm evidenza oġġettiva ta' indeboliment tal-kreditu ("stadju 3"), it-telf minn indeboliment ikun daqs l-ECL minn avvenimenti ta' inadempjenza possibbli matul il-ħajja kollha tal-assi finanzjarju ("ECL tul il-ħajja")

Irtirar tar-rikonoxximent

L-istrumenti finanzjarji ma jibqgħux rikonoxxuti meta jiskadu d-drittijiet li jiġu riċevuti flussi ta' flus mill-investimenti jew meta l-entità tkun ittrasferixxiet b'mod sostanzjali r-riskji u l-benefiċċji kollha tas-sjieda lil parti oħra. Il-bejgħ ta' assi finanzjarji permezz ta' surplus jew defiċit jiġi rikonoxxut fid-data tan-negozju tagħhom.

1.3.2. *Ammonti tal-prefinanzjament*

Prefinanzjament huwa pagament maħsub sabiex jipprovdi lill-benefiċjarju b'avvanz ta' flus, jiġifieri "float". Huwa jista' jinqasam f'għadd ta' pagamenti fuq perjodu definit fil-kuntratt, fid-deċiżjoni, fil-ftehim jew fl-att ġuridiku bażiku partikolari. Il-float jew l-avvanz jew jintuża għall-finijiet li għalihom ġie pprovdut matul il-perjodu definit fil-ftehim jew inkella jitħallas lura. Jekk il-benefiċjarji ma jġarrbux nefqa eliġibbli, huma għandhom l-obbligu li jirritornaw l-avvanz tal-prefinanzjament lill-entità. Għalhekk, hekk kif l-entità żżomm il-kontroll fuq il-prefinanzjament u hija intitolata għal rifużjoni għall-parti ineliġibbli, l-ammont huwa rikonoxxut bħala assi.

Il-prefinanzjament għall-ewwel jiġi rikonoxxut fuq il-karta bilanċjali meta l-flus kontanti jiġu ttrasferiti lir-riċevitur. Dan jitkejjel fl-ammont tal-korrispettiv mogħti. F'perjodi sussegwenti, il-prefinanzjament jitkejjel fl-ammont inizjalment rikonoxxut fil-karta tal-bilanċ nieqes l-ispejjeż eliġibbli (inklużi l-ammonti stmati fejn meħtieġ) imġarrbin matul il-perjodu.

1.3.3. *Riċevibbli u rekuperabbli*

Ir-regoli tal-kontabbiltà tal-UE jeħtieġu preżentazzjoni separata ta' tranżazzjonijiet ta' skambju u ta' dawk mhux ta' skambju. Biex issir distinzjoni bejn iż-żewġ kategoriji, it-terminu "riċevibbli" huwa riżervat għal tranżazzjonijiet ta' skambju, filwaqt li għal tranżazzjonijiet mhux ta' skambju, jiġifieri meta l-UE tirċievi valur mingħand entità oħra mingħajr ma tagħti valur kważi ugwali lura, jintuża t-terminu "rekuperabbli" (eż. ir-rekuperabbli mill-Istati Membri relatati mar-riżorsi proprji).

Ir-riċevibbli minn tranżazzjonijiet ta' skambju jissodisfaw id-definizzjoni ta' strumenti finanzjarji. L-entità kklassifikathom bħala assi finanzjarji b'kost amortizzat u kejlithom kif xieraq.

Rekuperabbli minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju jiġu riportati bil-valur ġust fid-data tal-akkwiżizzjoni bit-tnaqqis tal-valwazzjoni negattiva minħabba indeboliment. Valwazzjoni negattiva minħabba indeboliment tiġi stabbilita meta jkun hemm evidenza oġġettiva li l-entità mhux se tkun tista' tiġbor l-ammonti kollha dovuti skont it-termini oriġinali tar-rekuperabbli. L-ammont tal-valwazzjoni negattiva huwa d-differenza bejn l-ammont riportat tal-assi u l-ammont li jista' jiġi rkuprat. L-ammont tal-valwazzjoni negattiva huwa rikonoxxut fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja.

1.3.4. *Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus*

Il-flus u l-ekwivalenti ta' flus huma assi finanzjarji b'kost amortizzat u jinkludu l-flus likwidi, id-depożiti eżerċitabbli jew eżerċitabbli f'qasir żmien miżmuma fil-banek u investimenti ferm likwidi oħrajn għal terminu qasir b'maturitajiet oriġinali ta' tliet xhur jew anqas.

1.3.5. *Ammonti pagabbli*

Inklużi taħt kontijiet pagabbli nsibu kemm l-ammonti relatati ma' tranżazzjonijiet ta' skambju, bħax-xiri ta' oġġetti u ta' servizzi, kif ukoll l-ammonti relatati ma' tranżazzjonijiet mhux ta' skambju relatati ma', eż., pretensjonijiet tal-kostijiet mill-benefiċjarji, għotjiet jew finanzjament ieħor tal-UE, jew prefinanzjament riċevut (ara n-nota 1.4.1).

Meta jiġu pprovduti għotjiet jew finanzjament ieħor lill-benefiċjarji, il-pretensjonijiet tal-kostijiet jiġu rreġistrati bħala ammonti pagabbli għall-ammont mitlub fil-mument meta tiġi riċevuta l-pretensjoni tal-kost. Wara verifika u aċċettazzjoni tal-kostijiet eliġibbli, l-ammonti pagabbli jiġu vvalutati fl-ammont aċċettat u eliġibbli.

L-ammonti pagabbli li jirriżultaw mix-xiri ta' oġġetti u ta' servizzi jiġu rikonoxxuti mar-riċevuta tal-fattura għall-ammont oriġinali. L-ispejjeż korrispondenti jiddaħħlu fil-kontijiet meta l-provvisti jew is-servizzi jiġu kkonsenjati u aċċettati mill-entità.

1.3.6. *Obbligazzjonijiet finanzjarji*

L-obbligazzjonijiet finanzjarji huma kklassifikati bħala obbligazzjonijiet finanzjarji riportati b'kost amortizzat, obbligazzjonijiet finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit, jew bħala obbligazzjonijiet ta' kuntratt ta' garanzija finanzjarja.

L-obbligazzjonijiet finanzjarji b'kost amortizzat huma inizjalment rikonoxxuti abbażi tal-valur ġust inklużi l-kostijiet tat-tranżazzjoni mġarrba u sussegwentement riportati bil-kost amortizzat bl-użu tal-metodu tal-imgħax effettiv. Dawn ma jibqgħux rikonoxxuti mir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja biss jekk l-obbligu jiġi rrilaxxat, rinunzjat, ikkanċellat jew skadut.

L-obbligazzjonijiet finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit jinkludu derivattivi li l-valur ġust tagħhom ikun negattiv. Meta l-kuntratt ta' garanzija jesiġi li l-entità tagħmel pagamenti bi tweġiba għal bidliet fil-prezzijiet tal-istrumenti finanzjarji jew fir-rati tal-kambju, il-kuntratt ta' garanzija jkun derivattiv. Huma jingħataw l-istess trattament kontabilistiku bħall-assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' bilanċ pożittiv jew defiċit.

L-entità tirrikonoxxi obbligazzjoni ta' kuntratti ta' garanziji finanzjarji meta tidħol f'kuntratt li jirrikjedi li l-UE tagħmel pagamenti speċifiċi sabiex tirrimborża lid-detentur tal-garanzija għal telf li ġarrab minħabba li debitur speċifiku jonqos milli jagħmel pagament meta dovut f'konformità mat-termini oriġinali jew modifikati ta' strument ta' dejn. L-obbligazzjonijiet ta' kuntratti ta' garanziji finanzjarji inizjalment jiġu rrikonoxxuti bil-valur ġust.

Il-kejl sussegwenti jiddependi mill-evoluzzjoni tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu mill-garanzija finanzjarja. Jekk ma jkun hemm l-ebda żieda sinifikanti fir-riskju ta' kreditu ("stadju 1"), l-obbligazzjonijiet ta' garanziji finanzjarji jitkejlu fl-ogħla ammont tat-telf ta' kreditu mistenni ta' 12-il xahar u l-ammont inizjalment rikonoxxut nieqes, meta xieraq, l-amortizzament kumulattiv. Jekk ikun hemm żieda sinifikanti fir-riskju tal-kreditu ("stadju 2"), l-obbligazzjonijiet tal-garanziji finanzjarji jitkejlu skont l-ogħla telf ta' kreditu mistenni tul il-ħajja u l-ammont inizjalment rikonoxxut nieqes, fejn xieraq, l-amortizzament kumulattiv.

L-obbligazzjonijiet finanzjarji huma kklassifikati bħala obbligazzjonijiet mhux kurrenti, għajr għall-maturitajiet ta' anqas minn 12-il xahar wara d-data tal-karta bilanċjali. Il-kuntratti ta' garanzija finanzjarja huma kklassifikati bħala obbligazzjonijiet kurrenti ħlief jekk l-entità jkollha dritt inkondizzjonat li tiddifferixxi s-saldu tal-obbligazzjoni għal mill-inqas tnax-il xahar wara d-data tar-rapportar.

1.3.7. *Dħul u imposti dovuti u differiti*

It-tranżazzjonijiet u l-events jiġu rikonoxxuti fir-rapporti finanzjarji fil-perjodu li miegħu huma relatati. Fl-aħħar tas-sena, jekk fattura tkun għadha ma ħarġitx iżda s-servizz ikun ġie pprovdut, jew il-provvisti jkunu ġew ikkonsenjati mill-entità jew ikun jeżisti ftehim kuntrattwali (eż. b'referenza għal kuntratt), dħul akkumulat jiġi rikonoxxut fir-rapporti finanzjarji. Barra minn hekk, fl-aħħar tas-sena, jekk tinħareġ fattura iżda s-servizzi jkunu għadhom ma ġewx ipprovduti jew l-oġġetti forniti jkunu għadhom ma ġewx ikkonsenjati, id-dħul jiġi differit u rikonoxxut fil-perjodu kontabilistiku sussegwenti.

L-ispejjeż jingħaddu wkoll fil-perjodu li jkunu relatati miegħu. Fl-aħħar tal-perjodu kontabilistiku, l-ispejjeż dovuti jiġu rikonoxxuti fuq il-bażi ta' ammont stmat tal-obbligu tat-trasferiment għall-perjodu. Il-kalkolu tal-ispejjeż dovuti jsir skont il-linji gwida operazzjonali u prattiċi dettaljati maħruġa mill-Uffiċjal tal-Kontabilità. Dawn għandhom l-għan li jiżguraw li r-rapporti finanzjarji jipprovdu rappreżentazzjoni leali tal-fenomeni ekonomiċi u oħrajn li huma maħsuba li jirrappreżentaw. Permezz ta' analoġija, jekk ikun sar pagament bil-quddiem għal servizzi jew oġġetti li jkunu għadhom ma ġewx riċevuti, l-ispiża tiġi differita u rikonoxxuta fil-perjodu kontabilistiku sussegwenti.

1.4. **RAPPORT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA**

1.4.1. *Dħul*

Id-dħul jinkludi l-influssi gross ta' benefiċċji ekonomiċi jew potenzjal ta' servizz riċevuti u riċevibbli mill-entità, li jirrappreżentaw żieda fl-assi netti, għajr żidiet relatati ma' kontribuzzjonijiet mis-sidien.

Skont in-natura tat-tranżazzjonijiet sottostanti fir-rapport tal-introjtu, għad-dħul issir distinzjoni bejn:

Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju

Id-dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju huwa taxxi u trasferimenti, minħabba li t-trasferent jipprovdi riżorsi lill-entità benefiċjarja, mingħajr ma din tipprovdi direttament prezz li jkun bejn wieħed u ieħor ugwali bi skambju. It-trasferimenti huma influssi ta' benefiċċji ekonomiċi futuri jew potenzjal ta' servizz minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju, għajr taxxi. Għall-entitajiet tal-UE, it-trasferimenti jinkludu l-aktar fondi riċevuti mill-Kummissjoni (eż. sussidju ta' bbilanċjar lill-aġenziji tradizzjonali, sussidju operatorju għall-ftehimiet ta' delega).

L-entità għandha tirrikonoxxi assi fir-rigward tat-trasferimenti meta l-entità tikkontrolla r-riżorsi bħala riżultat ta' avveniment passat (it-trasferiment) u tistenna li tirċievi benefiċċji ekonomiċi futuri jew potenzjal ta' servizz minn dawk ir-riżorsi, kif ukoll meta l-valur ġust ikun jista' jitkejjel b'mod affidabbli. Influss ta' riżorsi minn tranżazzjoni mhux ta' skambju rikonoxxuta bħala assi (jiġifieri flus) huwa rikonoxxut ukoll bħala dħul, ħlief sal-punt li l-entità jkollha obbligu preżenti fir-rigward ta' dak it-trasferiment (kundizzjoni), li jkun irid jiġi ssodisfat qabel ikun jista' jiġi rikonoxxut id-dħul. Sakemm tiġi ssodisfata l-kundizzjoni, id-dħul jiġi differit u rikonoxxut bħala obbligazzjoni.

Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju

Id-dħul mill-bejgħ ta' oġġetti u servizzi jiġi rikonoxxut meta r-riskju u l-benefiċċji sinifikanti tas-sjieda tal-oġġetti jiġu ttrasferiti lill-akkwirent. Id-dħul assoċjat ma' tranżazzjoni li tinvolvi l-forniment ta' servizzi jiġi rikonoxxut b'referenza għall-istadju ta' meta titlesta t-tranżazzjoni fid-data tar-rapportar.

(a) *Dħul u spejjeż tal-imgħax*

Id-dħul u l-ispejjeż tal-imgħax minn assi finanzjarji u obbligazzjonijiet finanzjarji b'kost amortizzat jiġu rikonoxxuti fir-rapport tal-introjtu billi jintuża l-metodu tal-imgħax effettiv. Dan huwa metodu li jintuża sabiex jiġi kkalkolat il-kost amortizzat ta' assi finanzjarju jew ta' obbligazzjoni finanzjarja u sabiex jiġi allokat id-dħul mill-imgħax jew l-ispiża tal-imgħax matul il-perjodu rilevanti.

(b) *Dħul minn dividendi*

Id-dħul minn dividendi u distribuzzjonijiet simili huwa rikonoxxut meta jiġi stabbilit id-dritt li jiġi riċevut pagament.

(c) *Dħul u spejjeż minn assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit*

Dan jirreferi għall-qligħ (dħul) fil-valur ġust u għat-telf (spiża) fil-valur ġust minn dawn l-assi finanzjarji, inklużi dawk li jirriżultaw mill-qlib tal-kambju. Għall-assi finanzjarji li jġarrbu l-imgħax, dan jinkludi wkoll l-imgħax.

(d) *Dħul minn kuntratti ta' garanziji finanzjarji*

Id-dħul minn kuntratti ta' garanzija finanzjarja (primjum ta' garanzija) huwa rikonoxxut matul iż-żmien li l-entità tkun lesta biex tikkumpensa lid-detentur tal-kuntratt ta' garanzija finanzjarja għat-telf ta' kreditu li jista' jġarrab.

1.4.2. *Spejjeż*

L-ispejjeż huma tnaqqisiet fil-benefiċċji ekonomiċi jew fil-potenzjal ta' servizz matul il-perjodu ta' rapportar fil-forma ta' flussi ta' ħruġ jew ta' konsum ta' assi jew tat-tiġrib ta' obbligazzjonijiet li jirriżultaw fi tnaqqisiet fl-assi netti. Dawn jinkludu kemm l-ispejjeż minn tranżazzjoni ta' skambju kif ukoll l-ispejjeż minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju.

L-ispejjeż minn tranżazzjonijiet ta' skambju li ġejjin mix-xiri ta' oġġetti u servizzi jiġu rikonoxxuti meta l-provvisti jiġu kkonsenjati u aċċettati mill-entità. Dawn jiġu valwati fl-ammont oriġinali tal-fattura. Barra minn hekk, fid-data tal-karta tal-bilanċ, l-ispejjeż relatati mas-servizz mogħti matul il-perjodu li għalih ma tkunx għadha waslet jew ġiet aċċettata fattura jiġu rikonoxxuti fir-rapport tal-introjtu.

L-ispejjeż minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju huma marbuta ma' trasferimenti lill-benefiċjarji u jistgħu jkunu ta' tliet tipi: intitolamenti, trasferimenti skont ftehim u għotjiet diskrezzjonarji, kontribuzzjonijiet u donazzjonijiet. It-trasferimenti jiġu rikonoxxuti bħala spejjeż fil-perjodu li matulu jkunu seħħu l-avvenimenti li jwasslu għat-trasferiment, sakemm in-natura tat-trasferiment tkun permessa mir-regolament jew ikun ġie ffirmat ftehim li jawtorizza t-trasferiment; ikun ġie ssodisfat kull kriterju ta' eliġibbiltà mill-benefiċjarju; u tkun tista' ssir stima raġonevoli tal-ammont.

Meta tasal talba għall-ħlas jew pretensjoni għall-kostijiet u din tissodisfa l-kriterji ta' rikonoxximent, hija tiġi rikonoxxuta bħala spiża għall-ammont eliġibbli. Fl-aħħar tas-sena, l-ispejjeż eliġibbli mġarrba dovuti lill-benefiċjarji, iżda li jkunu għadhom ma ġewx irrapportati, jiġu stmati u rreġistrati bħala spejjeż dovuti.

1.5. **ASSI U OBBLIGAZZJONIJIET KONTINĠENTI**

1.5.1. *Assi kontinġenti*

Assi kontinġenti huwa assi possibbli li jinħoloq minn avvenimenti passati u li l-eżistenza tiegħu tkun ikkonfermata biss mill-okkorrenza jew min-nuqqas ta' okkorrenza ta' avveniment inċert wieħed jew aktar fil-ġejjieni mhux fil-kontroll sħiħ tal-entità. Assi kontinġenti jiġi divulgat meta jkun hemm probabbiltà ta' influss ta' benefiċċji ekonomiċi jew potenzjal ta' servizz.

1.5.2. *Obbligazzjonijiet kontinġenti*

Obbligazzjoni kontinġenti tkun jew obbligu possibbli li l-eżistenza tiegħu tkun ikkonfermata biss mill-okkorrenza jew min-nuqqas ta' okkorrenza ta' avveniment inċert wieħed jew aktar fil-ġejjieni mhux fil-kontroll sħiħ tal-entità; jew inkella obbligu preżenti fejn ma jkunx probabbli li se jkun meħtieġ ħruġ ta' riżorsi li jinkorporaw benefiċċji ekonomiċi jew potenzjal ta' servizz sabiex jiġi saldat l-obbligu.

Obbligazzjoni kontinġenti tirriżulta wkoll fiċ-ċirkostanzi rari li fihom jeżisti obbligu preżenti iżda ma jistax jitkejjel b'affidabbiltà suffiċjenti.

L-obbligazzjonijiet kontinġenti ma humiex rikonoxxuti fil-kontijiet. Jiġu ddivulgati sakemm il-possibbiltà ta' ħruġ ta' riżorsi li jinkorporaw benefiċċji ekonomiċi jew potenzjal ta' servizz ma tkunx remota.

1.6. **KAPITAL TAL-FOND**

L-Istati Membri tal-FEŻ jipprovdu kontribuzzjonijiet għall-Fond għall-implimentazzjoni tal-programmi tal-FEŻ kif stabbilit fil-Ftehim Intern ta' kull FEŻ. Skont il-bażi legali applikabbli, is-sejħiet ta' kapital, jiġifieri t-talbiet għal finanzjament għal sena partikolari N, jiġu deċiżi permezz ta' Deċiżjoni tal-Kunsill fis-sena N-1, bil-fondi li għandhom jiġu riċevuti assenjati b'mod ċar għal perijodi futuri speċifikati.

Il-kontribuzzjonijiet jissodisfaw il-kriterji ta' kontribuzzjoni mis-sidien (EAR 1) u għalhekk huma ttrattati bħala kapital tal-fond fir-rapporti finanzjarji tal-FEŻ. Il-kapital tal-fond jirrappreżenta l-ammont totali ta' kontribuzzjonijiet li għandhom jiġu riċevuti mill-Istati Membri tal-FEŻ. Peress li l-kapital tal-fond mhux mitlub jitnaqqas b'mod miftuħ mill-kapital tal-fond totali (ara d-Dikjarazzjoni tal-Bidliet fl-Assi Netti), il-kapital tal-fond imsejjaħ biss huwa rikonoxxut fil-Karta tal-Bilanċ.

Peress li l-kontribuzzjonijiet miftiehma huma assenjati għal perijodi ta' rapport speċifikati, bit-talba legali tal-FEŻ kontra l-Istati Membri tal-FEŻ li tirriżulta biss f'dawn il-perijodi, kwalunkwe ammont riċevut bil-quddiem huwa rikonoxxut bħala kontribuzzjonijiet kapitali differiti taħt il-Pagi aktar milli bħala kapital imsejjaħ.

1.7. **KOFINANZJAMENT**

Il-kontribuzzjonijiet tal-kofinanzjament riċevuti jissodisfaw il-kriterji tad-dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju taħt kundizzjonijiet u jiġu ppreżentati bħala ammonti pagabbli lill-Istati Membri, lil Stati terzi u lil oħrajn. Il-FEŻ huwa mitlub li juża l-kontribuzzjonijiet sabiex jipprovdi servizzi lil partijiet terzi jew inkella huwa mitlub li jirritorna l-assi (il-kontribuzzjonijiet riċevuti). L-ammonti pagabbli pendenti relatati mal-ftehimiet tal-kofinanzjament jirrappreżentaw il-kontribuzzjonijiet tal-kofinanzjament riċevuti wara li jitnaqqsu l-ispejjeż imġarrba b'rabta mal-proġett. L-effett fuq l-assi netti huwa żero.

L-ispejjeż relatati mal-kofinanzjament ta' proġetti jiġu rikonoxxuti hekk kif jiġġarrbu. L-ammont korrispondenti ta' kontribuzzjonijiet huwa rikonoxxut bħala dħul operatorju u l-effett fuq ir-riżultat ekonomiku tas-sena huwa żero.

2. NOTI GĦALL-KARTA BILANĊJALI

ASSI

2.1. ASSI FINANZJARJI

Assi finanzjarju huwa kwalunkwe assi li huwa:

(a) Flus;

(b) Strument azzjonarju ta' entità oħra;

(c) Dritt kuntrattwali: ta' riċeviment ta' flus jew ta' assi finanzjarju ieħor minn entità oħra; ta' skambju ta' assi finanzjarji jew obbligazzjonijiet finanzjarji ma' entità oħra taħt kundizzjonijiet li huma potenzjalment favorevoli għall-entità; jew

(d) Kuntratt li se jkun jew jista' jiġi saldat fl-istrumenti ta' ekwità proporji tal-entità.

L-assi finanzjarji huma kklassifikati fil-kategoriji li ġejjin: "assi finanzjarji bil-kostijiet amortizzati", "assi finanzjarji fuq il-bażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit" u "assi finanzjarji fil-valur ġust permezz ta' assi/ekwità netti". Il-klassifikazzjoni tal-istrumenti finanzjarji tiġi ddeterminata mar-rikonoxximent inizjali u terġa' tiġi evalwata f'kull data tal-karta tal-bilanċ.

L-assi finanzjarji tal-FEŻ jinkludu assi finanzjarji fl-FVSD u self u huma kif ġej:

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Mhux kurrenti		
Assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit (FVSD)	*70*	*61*
Self	*16*	*5*
	87	**67**
Kurrenti		
Assi finanzjarji abbażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit (FVSD)	*3*	*3*
	3	**3**
Totali	**89**	**69**

Id-EUR 70 miljun ta' assi finanzjarji fl-FVSD huma relatati ma' investimenti ta' ekwità fl-oqsma li ġejjin:

— Enerġija sostenibbli rinnovabbli permezz ta' Climate Investor One, ElectriFI u GEEREF;

— Il-promozzjoni ta' finanzjament inklużiv ta' impriżi żgħar u ta' daqs medju rurali permezz tal-FOND ABC;

— L-inklużjoni finanzjarja fl-Uganda permezz tal-finanzi aBi; kif ukoll

— Il-ħolqien tal-impjiegi u t-tkabbir sostenibbli fl-Afrika permezz tal-intizjattiv ta' Boost Africa.

Is-EUR 16 miljun ta' self mhux kurrenti jikkonċernaw żewġ oqsma ewlenin: l-agrikoltura sostenibbli permezz tal-AgriFI u l-aċċess u l-ġenerazzjoni tal-elettriku minn sorsi ta' enerġija sostenibbli permezz tal-faċilità ta' investiment tal-ElettriFI.

EUR 3 miljun taħt l-intestatura assi finanzjarji attwali huma relatati kompletament ma' investiment ta' ekwità taħt l-istrument finanzjarju ElectriFI li għandu l-għan li jiffinanzja proġetti fi stadju bikri u ta' daqs żgħir li jiffukaw fuq l-aċċess għall-elettriku u l-ġenerazzjoni minn sorsi ta' enerġija sostenibbli fi swieq emerġenti b'enfasi partikolari fuq l-Afrika sub-Saħarjana.

2.2. **PREFINANZJAMENT**

Ħafna kuntratti jipprevedu pagamenti ta' avvanzi qabel il-bidu tax-xogħlijiet, il-konsenja tal-provvisti jew il-forniment tas-servizzi. Xi drabi, l-iskedi tal-pagamenti tal-kuntratti jipprevedu pagamenti abbażi tar-rapporti tal-progress. Il-prefinanzjament normalment jitħallas fil-munita tal-pajjiż jew tat-territorju fejn jitwettaq il-proġett.

Iż-żmien tal-użu tal-prefinanzjament jirregola jekk jiġix divulgat bħala prefinanzjament kurrenti jew mhux kurrenti. L-użu huwa ddefinit mill-ftehim sottostanti tal-proġett. Kwalunkwe użu dovut fi żmien tnax-il xahar mid-data tar-rapportar jiġi divulgat bħala prefinanzjament kurrenti. Billi ħafna mill-proġetti tal-FEŻ huma fin-natura tagħhom għat-tul, huwa meħtieġ li l-avvanzi relatati jkunu disponibbli għal iktar minn sena waħda. B'hekk, xi ammonti ta' prefinanzjament jintwerew bħala assi mhux kurrenti.

(EUR miljuni)

	Nota	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Prefinanzjament mhux kurrenti	2.2.1	–	–	*447*	*127*	*574*	*488*
Prefinanzjament kurrenti	2.2.2	–	*5*	*113*	*836*	*954*	*1 396*
Totali		–	**5**	**560**	**963**	**1 529**	**1 884**

It-tnaqqis fil-prefinanzjament totali b'EUR 356 miljun fil-31 ta' Diċembru 2023 jista' jiġi spjegat l-aktar mit-tnaqqis fil-prefinanzjament imħallas lill-benefiċjarji taħt l-11-il FEŻ li naqas minn EUR 1 221 miljun fl-2022 għal EUR 963 miljun fl-2023. Dan huwa allinjat maċ-ċiklu tal-ħajja tal-FEŻ u huwa relatat ukoll mal-evoluzzjoni tan-numru ta' kuntratti miftuħin. Il-11-il FEŻ laħaq il-maturità hekk kif il-klawżola ta' estinzjoni daħlet fis-seħħ fi tmiem l-2020. Dan, minħabba li mill-1 ta' Jannar 2021, l-ebda ftehim ta' finanzjament ieħor ma seta' jiġi ffirmat taħt l-11-il FEŻ, madankollu xorta jistgħu jiġu ffirmati kuntratti speċifiċi għall-ftehimiet eżistenti. Dan wassal għal tnaqqis f'kuntratti ġodda ffirmati minn EUR 2 118 miljun fl-2021 għal EUR 853 miljun fl-2022 u EUR 860 miljun fl-2023.

Il-prefinanzjament mill-10 FEŻ naqas minn EUR 648 miljun fl-2022 għal EUR 560 miljun fl-2023, b'allinjament max-xejra normali osservata fl-2021 u konsistenti maċ-ċiklu tal-ħajja tal-FEŻ.

EUR 427 miljun ta' prefinanzjament mhux kurrenti, huma relatati mal-prefinanzjament miftuħ għal żewġ kuntratti taħt il-Fond Fiduċjarju għall-Infrastruttura UE-Afrika (AITF). L-għan ta' dan il-Fond Fiduċjarju huwa li jipprovdi appoġġ finanzjarju b'għotjiet għal proġetti ta' infrastruttura flimkien ma' finanzjament fit-tul disponibbli mill-Finanċjaturi tal-Proġetti. L-għoti ta' tali fondi ta' għotja jingrana l-għoti ta' finanzjament fit-tul minn istituzzjonijiet finanzjarji parteċipanti. Fiż-żmien tal-iffirmar tal-kuntratti, it-tip ta' azzjonijiet tal-Fond Fiduċjarju kienu kkunsidrati bħala koperti b'mod adegwat mill-ftehim (l-ebda mudell ma kien għadu disponibbli għall-istrumenti finanzjarji, u r-Regolament lanqas ma semma dan it-tip ta' strument). Konsegwentement, il-pagamenti li saru skont dawn il-ftehimiet ġew irreġistrati bħala prefinanzjament u mhux bħala komponent ta' strument finanzjarju. Minħabba n-natura fit-tul tal-operazzjonijiet implimentati mill-Fond Fiduċjarju, l-ikklerjar annwali tal-prefinanzjament antik tal-AITF huwa limitat ħafna u jinfirex matul is-snin. Għalhekk, biex jiġu riflessi aħjar il-kundizzjonijiet tal-proġett, il-prefinanzjament miftuħ ta' EUR 427 miljun tnaqqas għal terminu twil (ara n-nota **3.4**).

2.2.1. *Prefinanzjament mhux kurrenti skont il-mod ta' ġestjoni*

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Ġestjoni Diretta		
Implimentata minn:		
Il-Kummissjoni	*15*	*11*
Aġenziji eżekuttivi tal-UE	*2*	*10*
Delegazzjonijiet tal-UE	*7*	*7*
	24	**28**

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Ġestjoni Indiretta		
Implimentata minn:		
Il-BEI u l-FEI	*436*	*181*
Organizzazzjonijiet internazzjonali	*74*	*221*
Korpi rregolati bil-liġi privata b'missjoni ta' servizz pubbliku	*16*	*16*
Korpi rregolati bil-liġi pubblika	*17*	*25*
Pajjiżi terzi	*7*	*16*
Korpi tal-UE u Shubija Pubblika-Privata	*–*	*1*
	550	**460**
Total	**574**	**488**

2.2.2. *Prefinanzjament kurrenti*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Prefinanzjament (gross)	*–*	*7*	*749*	*4 150*	*4 906*	*5 616*
Ikklirjati permezz ta' cut-off	*–*	*(2)*	*(636)*	*(3 314)*	*(3 952)*	*(4 220)*
Total	**–**	**5**	**113**	**835**	**954**	**1 396**

2.2.3. *Prefinanzjament kurrenti skont il-mod ta' ġestjoni*

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Ġestjoni Diretta		
Implimentata minn:		
Il-Kummissjoni	*55*	*85*
Aġenziji eżekuttivi tal-UE	*3*	*10*
Delegazzjonijiet tal-UE	*82*	*105*
	140	**200**
Ġestjoni Indiretta		
Implimentata minn:		
Il-BEI u l-FEI	*87*	*209*
Organizzazzjonijiet internazzjonali	*431*	*642*
Korpi rregolati bil-liġi privata b'missjoni ta' servizz pubbliku	*78*	*96*
Korpi rregolati bil-liġi pubblika	*98*	*116*

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Pajjiżi terzi	*119*	*131*
Korpi tal-UE u Sħubija Pubblika-Privata	*1*	*2*
	814	**1 196**
Total	**954**	**1 396**

2.2.4. *Garanziji riċevuti fir-rigward tal-prefinanzjament*

Il-garanziji jinżammu sabiex ikun żgurat il-prefinanzjament u jiġu rilaxxati meta titħallas il-pretensjoni finali għal proġett.

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Garanzija għall-prefinanzjament	*32*	*37*

L-EUR 32 miljun jinkludu garanziji maħsuba biex jiżguraw prefinanzjament imħallas taħt ġestjoni diretta, bil-FEŻ ikun il-benefiċjarju tal-garanzija. Madankollu, il-maġġoranza tal-prefinanzjament jitħallas skont il-mod ta' ġestjoni indiretta, fejn il-benefiċjarju tal-garanzija ma jkunx il-FEŻ iżda l-awtorità kontraenti. Għad li l-FEŻ mhuwiex il-benefiċjarju, dawk il-garanziji jiggarantixxu l-assi tiegħu. Fl-2023, il-valur totali ta' tali garanziji kien jammonta għal EUR 426 miljun.

2.3. **KONTRIBUZZJONIJIET GĦALL-FOND FIDUĊJARJU**

Din l-intestatura tirrappreżenta l-ammont imħallas bħala kontribuzzjonijiet lill-Fond Fiduċjarju tal-UE għall-Afrika u lill-Fond Fiduċjarju tal-UE ta' Bêkou. Il-kontribuzzjonijiet huma netti mill-kostijiet imġarrbin mill-fondi fiduċjarji u attribwibbli għall-FEŻ.

Il-kontribuzzjonijiet għall-fondi fiduċjarji jiġu implimentati mill-FEŻ bil-mod ta' ġestjoni diretta.

(EUR miljuni)

	Kontribuzzjoni netta fil-31.12.2022	Kontribuzzjonijiet imħallsa fl-2023	Allokazzjoni tal-ispejjeż netti tal-fondi fiduċjarji fl-2023	Kontribuzzjoni netta fil-31.12.2023
L-Afrika	*243*	*231*	*(287)*	*186*
Bêkou	*11*	*43*	*(24)*	*30*
Total	**254**	**274**	**(311)**	**216**

It-tnaqqis fil-kontribuzzjonijiet imħallsa minn EUR 330 miljun fl-2022 għal EUR 274 miljun fl-2023 ġej mit-tnaqqis fl-ispejjeż tal-Fondi Fiduċjarji minħabba l-istralċ taż-żewġ Fondi Fiduċjarji. Fi tmiem l-2021, l-EUTF Afrika u l-EUTF Bêkou kienu laħqu l-quċċata tal-attivitajiet tagħhom hekk kif laħqu tmiem il-perjodu ta' kuntrattar. L-istralċ tal-Fondi Fiduċjarji li beda minn hemm' il quddiem wassal għal tnaqqis fl-għadd ta' kuntratti miftuħa u għalhekk tnaqqis fl-ispejjeż.

2.4. **RIĊEVIBBLI TA' SKAMBJU U REKUPERABBLI MHUX TA' SKAMBJU**

It-tranżazzjonijiet ta' skambju huma tranżazzjonijiet li fihom l-entità tirċievi assi jew servizzi, jew ikollha obbligazzjonijiet li jispiċċaw, u direttament tagħti bejn wieħed u ieħor valur ugwali (primarjament fil-forma ta' oġġetti, ta' servizzi jew ta' użu ta' assi) lill-parti l-oħra bi skambju. Tranżazzjonijiet mhux ta' skambju huma tranżazzjonijiet li fihom entità jew tirċievi valur mingħand entità oħra mingħajr ma tagħti direttament bejn wieħed u ieħor valur ugwali bi skambju, jew tagħti valur lil entità oħra mingħajr ma tirċievi bejn wieħed u ieħor valur ugwali bi skambju.

2.4.1. *Riċevibbli ta' skambju mhux kurrenti*

Fil-31.12.2023, il-FEŻ għandu EUR 5 miljun f'ammonti riċevibbli ta' skambju fuq terminu twil li jinkludu prinċipalment spejjeż differiti li jirriżultaw minn diversi strumenti finanzjarji.

2.4.2. *Riċevibbli ta' skambju u rekuperabbli mhux ta' skambju*

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Ammonti rekuperabbli minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju	2.4.2.1	*13*	*15*
Ammonti riċevibbli minn tranżazzjonijiet ta' skambju	2.4.2.2	*12*	*12*
Total		**24**	**27**

2.4.2.1. Ammonti rekuperabbli minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Klijenti	–	*3*	*44*	*9*	*55*	*56*
Korpi pubbliċi	–	*4*	*13*	*2*	*19*	*19*
Stati terzi	–	*1*	*4*	*1*	*6*	*7*
Valwazzjoni negattiva	–	*(7)*	*(55)*	*(6)*	*(68)*	*(67)*
Total	–	**1**	**7**	**5**	**13**	**15**

2.4.2.2. Ammonti riċevibbli minn tranżazzjonijiet ta' skambju

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Introjtu dovut	-	-	-	*1*	*1*	*1*
Kontijiet inter-FEŻ	–	*(200)*	*426*	*(225)*	–	*1*
Oħrajn	–	–	*4*	*7*	*11*	*10*
Total	–	**(200)**	**430**	**(218)**	**12**	**12**

Għal raġunijiet ta' effiċjenza, it-teżor waħdieni li jkopri l-FEŻ kollha huwa allokat għall-11-il FEŻ; dan iwassal għal operazzjonijiet bejn id-diversi FEŻ, li jiġu bbilanċjati fil-kontijiet inter-FEŻ bejn id-diversi karti tal-bilanċ tal-FEŻ.

L-intestatura "oħrajn" tinkludi prinċipalment riċevibbli li ġejjin minn strumenti finanzjarji. Mill-ammont riċevibbli l-ieħor ta' EUR 11 miljun , ammont ta' EUR 4 miljun huwa relatat ma' riċevibbli mill-Fond Globali għall-Effiċjenza fl-Użu tal-Enerġija u għall-Enerġija Rinnovabbli (Global Energy Efficiency and Renewable Energy Fund, GEEREF) u ammont ta' EUR 7 miljun huwa relatat ma' riċevibbli minn Climate Investor One.

2.5. **IL-FLUS U L-EKWIVALENTI TAL-FLUS** ([5])

Il-flus u l-ekwivalenti ta' flus huma strumenti finanzjarji b'kost amortizzat u jinkludu flus fl-idejn, depożiti miżmuma fuq talba jew b'avviż ta' malajr mal-banek (bħal kontijiet kurrenti u kontijiet ta' tfaddil) u investimenti ferm likwidi oħrajn b'terminu qasir bil-maturitajiet oriġinali ta' tliet xhur jew inqas.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Kontijiet speċjali						
Banek ċentrali	–	–	–	*341*	*341*	*835*
	–	–	–	**341**	**341**	**835**
Kontijiet kurrenti						
Banek kummerċjali	–	–	–	*193*	*193*	*161*
Flus li jappartjenu għal strumenti finanzjarji	–	–	–	*67*	*67*	*31*
	–	–	–	**260**	**260**	**192**
Total	–	–	–	**601**	**601**	**1 027**

It-tnaqqis ta' EUR 426 miljun fi flus u ekwivalenti ta' flus huwa prinċipalment xprunat mit-tnaqqis fir-riżervi ta' flus miżmuma fil-banek ċentrali. Dan it-tnaqqis jista' jiġi attribwit għat-tnaqqis fil-kontribuzzjonijiet imsejħa li naqsu minn EUR 2 500 miljun fl-2022 għal EUR 1 800 miljun fl-2023. Barra minn hekk, l-Istati Membri rċevew rifużjoni ta' EUR 43 miljun mid-9 FEŻ għall-ewwel pagament parzjali tal-2023, filwaqt li r-Renju Unit talab li l-kontribuzzjonijiet tiegħu għat-tieni u t-tielet pagament parzjali tal-2023 li jammontaw għal EUR 154 miljun jiġu paċuti mis-sehem pendenti tagħhom fl-10 u fl-11-il FEŻ (ara n-nota **2.9.1**).

Bħal fis-snin preċedenti u sabiex jiġi llimitat ir-riskju tal-kontroparti, aktar flus jinżammu f'kontijiet ma' banek ċentrali milli fil-banek kummerċjali (ara n-nota **5.1**).

OBBLIGAZZJONIJIET

2.6. **OBBLIGAZZJONIJIET FINANZJARJI**

Obbligazzjoni finanzjarja hija kwalunkwe obbligazzjoni li:

(a) Obbligazzjoni kuntrattwali: biex jiġu kkunsinnati flus jew assi finanzjarju ieħor lil entità oħra; jew biex isir skambju ta' assi finanzjarji jew obbligazzjonijiet finanzjarji ma' entità oħra taħt kundizzjonijiet li huma potenzjalment favorevoli għall-entità; jew

(b) Kuntratt li se jkun jew jista' jiġi saldat fl-istrumenti ta' ekwità proporji tal-entità.

L-obbligazzjonijiet finanzjarji huma kklassifikati fil-kategoriji li ġejjin: "obbligazzjonijiet finanzjarji fuq il-bażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit", "obbligazzjonijiet finanzjarji oħrajn imkejla fuq il-bażi tal-kost amortizzat" jew obbligazzjonijiet kuntrattwali ta' garanzija finanzjarja.

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Mhux kurrenti			
Dispożizzjonijiet Finanzjarji	2.2.62.6.1	*3*	*1*
Obbligazzjoni tal-garanziji finanzjarji	2.6.2	*1*	*1*

([5]) Skont l-Artikolu 53 tar-Regolament Finanzjarju applikabbli għall-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp, it-teżor huwa ppreżentat fil-karta tal-bilanċ tal-11-il FEŻ. In-natura tal-kontijiet bankarji differenti hija deskritta fil-Kapitolu 5, Ġestjoni tar-Riskju Finanzjarju.

(EUR miljuni)

	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Obbligazzjonijiet Finanzjarji Oħra	2.6.3	*1*	*2*
Ammonti pagabbli tal-kofinanzjament	2.6.4	*1*	*3*
Total		**5**	**7**

2.6.1. *Dispożizzjonijiet Finanzjarji*

Dawn il-provvedimenti jirrappreżentaw it-telf ta' kreditu stmat li se jiġġarrab b'rabta mas-self mogħti taħt strumenti finanzjarji differenti.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Dispożizzjonijiet finanzjarji	–	–	–	*3*	*3*	*1*

L-ammont ta' EUR 3 miljun jirrappreżenta t-telf fir-rigward tas-self mogħti taħt l-istrumenti finanzjarji li ġejjin: ElectriFI CW u ElectriFI CW II u AgriFI Regional ACP.

2.6.2. *Garanziji finanzjarji*

Dawn id-dispożizzjonijiet jirrappreżentaw it-telf stmat li se jiġġarrab fir-rigward tal-garanziji mogħtija taħt strumenti finanzjarji differenti, fejn l-entitajiet fdati jingħataw is-setgħa li joħorġu garanziji f'isimhom stess iżda f'isem u għar-riskju tal-FEŻ. Ir-riskju finanzjarju tal-FEŻ marbut mal-garanziji huwa limitat u l-assi finanzjarji jiġu pprovduti gradwalment sabiex ikopru t-talbiet futuri għal ħlas ta' garanzija.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Obbligazzjoni tal-garanziji finanzjarji	–	–	–	*1*	*1*	*1*

L-ammont ta' EUR 1 miljun jirrappreżenta t-telf stmat fir-rigward tal-garanzija mogħtija taħt l-istrument finanzjarju Euritz ta' EUR 11 miljun (ara n-nota **3.2.1**).

2.6.3. *Obbligazzjonijiet Finanzjarji Oħra*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Obbligazzjonijiet finanzjarji b'surplus u defiċit fil-valur ġust	–	–	–	*1*	*1*	*2*

L-ammont ta' EUR 1 miljun jirrigwarda prinċipalment l-ammonti pagabbli li jirriżultaw mill-istrument finanzjarju ABI Finance.

2.6.4. *Ammonti pagabbli tal-kofinanzjament*

L-ammonti pagabbli ta' kofinanzjament jirrappreżentaw fondi riċevuti mill-FEŻ fir-rigward tal-ftehimiet ta' kofinanzjament. Il-FEŻ huwa meħtieġ juża dawn il-kontribuzzjonijiet sabiex jipprovdi s-servizzi miftiehma lil partijiet terzi u jirritorna l-fondi mhux użati lill-kontributuri. Iż-żmien tal-użu tal-ammonti ta' kofinanzjament jiddetermina jekk dawn humiex divulgati bħala kurrenti jew mhux kurrenti.

Fl-aħħar tas-sena ssir valutazzjoni każ b'każ tal-ammonti pagabbli kollha ta' kofinanzjament u tal-ammonti kollha li x'aktarx ma jintużawx fit-12-il xahar ta' wara jitqiesu bħala mhux kurrenti. L-ammonti kurrenti huma murijin taħt in-nota **2.7.2**.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Ammonti pagabbli ta' kofinanzjament mhux kurrenti	–	–	–	*1*	*1*	*3*
Ammonti pagabbli ta' kofinanzjament kurrenti	–	–	*18*	*23*	*41*	*46*
Total	–	–	**19**	**24**	**42**	**49**

2.7. **AMMONTI PAGABBLI**

L-ammonti pagabbli huma obbligazzjonijiet li jridu jitħallsu għal oġġetti jew servizzi li kienu riċevuti jew fornuti u li, kuntrarju għall-imposti dovuti, tkun diġà nħarġet fattura għalihom jew li dwarhom ikun sar ftehim formali mal-fornitur. L-ammonti pagabbli jistgħu jkunu relatati kemm ma' tranżazzjonijiet ta' skambju (bħax-xiri ta' oġġetti u servizzi) kif ukoll ma' tranżazzjonijiet mhux ta' skambju (eż. pretensjonijiet tal-kostijiet mill-benefiċjarji ta' għotjiet, prefinanzjament jew finanzjament ieħor mill-UE).

(EUR miljuni)

	Nota	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Ammonti pagabbli kurrenti	2.7.1	–	-	*50*	*210*	*260*	*230*
Ammonti pagabbli varji	2.7.2	–	*0*	*14*	*118*	*132*	*196*
Total		–	**0**	**63**	**328**	**391**	**426**

2.7.1. *Ammonti pagabbli kurrenti*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Fornituri	–	*2*	*7*	*89*	*98*	*63*
Stati terzi	–	–	*3*	*29*	*32*	*126*
Korpi pubbliċi	–	–	*19*	*110*	*129*	*41*
Ammonti pagabbli kurrenti oħrajn	–	*(2)*	*20*	*(18)*	–	–
Total	–	–	**50**	**210**	**260**	**230**

L-ammonti pagabbli fil-biċċa l-kbira jinkludu dikjarazzjonijiet tal-kostijiet riċevuti mill-FEŻ fir-rigward ta' għotjiet ipprovduti lill-benefiċjarji. Dawn jiġu rreġistrati fil-mument meta tiġi riċevuta r-rapport tal-kostijiet u għall-ammont sħiħ tar-rapport tal-kostijiet. Wara kontroll tal-eliġibbiltà, l-ammonti eliġibbli biss jitħallsu lill-benefiċjarji. Fi tmiem is-sena jiġu analizzati l-pretensjonijiet tal-kostijiet pendenti u l-ammonti eliġibbli stmati relatati ma' dawk il-pretensjonijiet tal-kostijiet huma rikonoxxuti fir-rapport tal-prestazzjoni finanzjarja. L-ammonti mhux eliġibbli stmati huma murija taħt ammonti pagabbli kurrenti oħrajn.

Iż-żieda fl-ammonti pagabbli lill-korpi pubbliċi u lill-fornituri hija dovuta għal volum ogħla ta' fatturi riċevuti li kienu għadhom ma tħallsux qabel tmiem is-sena. Min-naħa l-oħra, l-ammonti pagabbli lil stati terzi naqsu primarjament minħabba li fattura li tammonta għal EUR 60 miljun għall-appoġġ baġitarju lill-Etjopja ġiet ikkanċellata fl-2023. Din il-fattura kienet ġiet sospiża minn Novembru 2020 minħabba s-sitwazzjoni fil-pajjiż.

2.7.2. *Ammonti pagabbli varji*

(EUR miljuni)

	Nota	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Ammonti pagabbli tal-kofinanzjament	2.6.4	–	–	*18*	*23*	*41*	*46*
Kontribuzzjonijiet kapitali differiti	2.7.2.1	–	–	–	*88*	*88*	*147*
Ammonti pagabbli varji oħrajn		–	–	*(5)*	*7*	*3*	*2*
Total		–	–	**14**	**117**	**132**	**196**

2.7.2.1. Kontribuzzjonijiet kapitali differiti

Ammont ta' EUR 7,8 miljun ta' kontribuzzjonijiet kapitali differiti huma relatati ma' rifużjoni lill-Istati Membri u r-Renju Unit minn fondi dożimpenjati jew mhux użati minn proġetti taħt id-Disa' FEŻ (ara n-nota **2.9.1**). L-Istati Membri qablu li r-rifużjoni tiġi kkumpensata bil-kontribuzzjonijiet mill-11-il FEŻ matul l-ewwel sejħa għal kontribuzzjonijiet fl-2024.

Minbarra r-rifużjoni, ammont ta' EUR 80 miljun huwa relatat mal-ewwel pagament parzjali tal-2024 imħallas bil-quddiem lir-Renju Unit. Minn din is-somma, EUR 8 miljun tnaqqsu mis-sehem li fadal tar-Renju Unit ta' fondi mhux użati mill-10 u l-11-il FEŻ. Skont l-Artikolu 152 tal-Ftehim dwar il-Ħruġ, ir-Renju Unit jibqa' parti għall-FEŻ sal-għeluq tal-11-il FEŻ u tal-FEŻ preċedenti mhux magħluqin kollha, u jassumi l-istess obbligi bħall-Istati Membri f'dan ir-rigward (ara n-nota **2.9.1**).

2.8. **IMPOSTI DOVUTI**

Id-dovuti huma obbligazzjonijiet li jridu jitħallsu għal oġġetti jew servizzi li kienu riċevuti jew fornuti iżda - kuntrarju għall-pagabbli - li tkun għadha ma ħarġitx fattura għalihom jew li dwarhom ma jkunx sar ftehim formali mal-fornitur. Il-kalkolu tad-dovuti huwa bbażat fuq l-ammont ta' impenji baġitarji miftuħa fi tmiem is-sena. Il-porzjon tal-imposti dovuti stmati relatati mal-prefinanzjament imħallas ġie rreġistrat bħala tnaqqis tal-ammonti tal-prefinanzjament.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Imposti dovuti	–	–	*129*	*854*	*983*	*1 130*
Dovuti u differimenti oħrajn	–	–	–	*1*	*1*	*2*
Total	–	–	**129**	**855**	**984**	**1 131**

L-imposti dovuti jinkludu l-ispejjeż operatorji stmati għal kuntratti li għadhom għaddejjin jew li tlestew mingħajr pretensjonijiet tal-kostijiet ivvalidati fejn l-ispejjeż eliġibbli mġarrba mill-benefiċjarji ġew stmati bl-użu tal-aħjar informazzjoni disponibbli fiż-żmien tat-tħejjija tar-rapporti finanzjarji. Ta' min jinnota li l-informazzjoni minn attivitajiet ta' kuljum fuq skala kbira, bħal estensjonijiet tal-kuntratti ffirmati wara d-data tar-rapportar, mhijiex ikkunsidrata sistematikament, u l-impatt potenzjali fuq l-imposti dovuti ma jistax jiġi stmat b'mod affidabbli. Il-porzjon tal-imposti dovuti stmati, li jirrigwarda l-prefinanzjament imħallas kien irreġistrat bħala tnaqqis tal-ammonti ta' prefinanzjament (ara n-nota **2.2** hawn fuq).

It-tnaqqis fl-imposti dovuti ta' EUR 147 miljun huwa spjegat mit-tnaqqis fl-għadd ta' kuntratti li għalihom kellhom jiġu stmati u akkumulati l-imposti. Dan it-tnaqqis huwa konformi maċ-ċiklu tal-ħajja tal-FEŻ u l-għadd sottostanti ta' kuntratti miftuħa.

ASSI NETTI

2.9. **KAPITAL TAL-FOND**

L-Istati Membri tal-FEŻ jipprovdu kontribuzzjonijiet għall-Fond għall-implimentazzjoni tal-programmi tal-FEŻ kif stabbilit fil-Ftehim Intern ta' kull FEŻ. Skont il-bażi legali applikabbli, is-sejħiet ta' kapital, jiġifieri t-talbiet għal finanzjament għal sena partikolari N, jiġu deċiżi permezz ta' Deċiżjoni tal-Kunsill fis-sena N-1, bil-fondi li għandhom jiġu riċevuti assenjati b'mod ċar għal perijodi futuri speċifikati.

Il-kontribuzzjonijiet jissodisfaw il-kriterji ta' kontribuzzjoni mis-sidien (EAR 1) u għalhekk huma ttrattati bħala kapital tal-fond fir-rapporti finanzjarji tal-FEŻ. Il-kapital tal-fond jirrappreżenta l-ammont totali ta' kontribuzzjonijiet li għandhom jiġu riċevuti mill-Istati Membri tal-FEŻ. Peress li l-kapital tal-fond mhux mitlub jitnaqqas mill-kapital tal-fond totali (ara d-Dikjarazzjoni tal-Bidliet fl-Assi Netti), il-kapital tal-fond imsejjaħ biss huwa rikonoxxut fil-Karta tal-Bilanċ.

Peress li l-kontribuzzjonijiet miftiehma huma assenjati għal perijodi ta' rapportar speċifikati, bit-talba legali tal-FEŻ kontra l-Istati Membri tal-FEŻ li tirriżulta biss f'dawn il-perijodi, kwalunkwe ammont riċevut bil-quddiem huwa rikonoxxut bħala kontribuzzjonijiet kapitali differiti taħt il-Pagi aktar milli bħala kapital imsejjaħ.

2.9.1. *Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Total
Kapital tal-fond	*12 164*	*10 464*	*20 960*	*29 367*	*72 955*
Kapital tal-fond mhux eżerċitat	–	*(15)*	-	*(7 840)*	*(7 855)*
Kapital tal-fond eżerċitat 31.12.2022	**12 164**	**10 450**	**20 960**	**21 527**	**65 100**
Kapital tal-fond	–	*10 442*	*20 834*	*29 331*	*60 607*
Kapital tal-fond mhux eżerċitat	–	–	-	*(6 040)*	*(6 040)*
Kapital tal-fond eżerċitat 31.12.2023	–	**10 442**	**20 834**	**23 290**	**54 566**

Il-fondi mhux eżerċitati jirrappreżentaw l-ammonti li għadhom ma ġewx eżerċitati mill-Istati Membri. Il-kapital tal-fond eżerċitat jirrappreżenta l-kontribuzzjonijiet, li ġew eżerċitati mill-FEŻ u ttrasferiti fil-kontijiet tat-teżor mill-Istati Membri (ara hawn taħt **2.9.2.**).

Permezz tad-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2023/2586 ([6]), il-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri stabbiliti fil-Ftehimiet Interni tat-Tmien u tad-Disa' FEŻ tnaqqsu skont dan, għal ammont ta' EUR 7,8 miljun minn fondi diżimpenjati skont id-Disa' FEŻ. Ir-rifużjonijiet li jirriżultaw minn dan it-tnaqqis ġew ikkumpensati konta sejħa addizzjonali għal fondi skont il-11-il FEŻ. Fil-fatt, ir-rifużjoni se tintuża kontra l-ewwel pagament tal-2024 (ara n-nota **2.7.2.1**).

Filwaqt li r-Renju Unit jibqa' parti għall-FEŻ sal-għeluq tal-programmi kollha, f'konformità mal-Artikolu 153 tal-Ftehim dwar il-Ħruġ, is-sehem tiegħu ta' fondi mhux impenjati u diżimpenjati mit-Tmien, mid-Disa' u mill-10 FEŻ ma jistax jerġa' jintuża. Fl-2023, ir-Renju Unit talab li t-tieni u t-tielet pagamenti parzjali tiegħu għas-sena jiġu kkumpensati bl-użu tas-sehem pendenti tiegħu fir-riżerva tal-10 u l-11-il FEŻ. Barra minn hekk, EUR 8 miljun oħra ġew rimborżati lir-Renju Unit lejn l-1 pagament parzjali tiegħu tal-2024 (ara n-nota **2.7.2.1**). B'riżultat ta' dan, il-kapital tal-fond tal-10 u tal-11 FEŻ tnaqqas b'EUR 126 miljun u EUR 36 miljun rispettivament.

L-għeluq tat-8 FEŻ effettivament seħħ fl-2021, bit-tlestija tal-attivitajiet operazzjonali u l-għeluq tad-deċiżjonijiet kollha ta' finanzjament. Minkejja dan, l-għeluq tat-8 FEŻ ma kienx ġie rifless kompletament fir-rapporti finanzjarji tal-2021. Id-dikjarazzjoni aggregata tal-bidliet fl-assi netti tirrifletti l-għeluq tat-8 FEŻ bħala avveniment tal-2023. Fl-2023, l-assi netti tat-8 FEŻ, li jammontaw għal EUR 180 miljun, ġew ittrasferiti għad-9 FEŻ, u b'hekk ġie konkluż l-għeluq kontabilistiku tat-8 FEŻ. Kwalunkwe bilanċ li jifdal mill-kapital imsejjaħ u r-riżervi ġew utilizzati biex ikopru r-riżultat ekonomiku mis-snin preċedenti, bl-ammonti li jifdal trasferiti għad-9 FEŻ skont id-dispożizzjonijiet tal-Parti 3 tar-Regolament Finanzjarju applikabbli għad-9 FEŻ.

([6]) Id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2023/2586 tat-13 ta' Novembru 2023 dwar il-kontribuzzjonijiet finanzjarji li għandhom jitħallsu mill-partijiet għall-Fond Ewropew għall-Iżvilupp għall-finanzjament ta' dak il-fond, li jispeċifika l-limitu massimu għall-2025, l-ammont annwali għall-2024, l-ammont tal-ewwel pagament parzjali għall-2024 u previżjoni indikattiva, mhux vinkolanti għall-ammonti annwali mistennija ta' kontribuzzjonijiet għas-snin 2026 u 2027 (ĠU L, 2023/2586, 15.11.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2023/2586/oj).

2.9.2. *Kapital tal-fond eżerċitat u mhux eżerċitat skont l-Istati Membri u mir-Renju Unit*

(EUR miljuni)

Kontribuzzjonijiet tal-11-il FEŻ	%	Kapital mhux eżerċitat fil-31.12.2022	Kapital eżerċitat fl-2023	Kapital mhux eżerċitat fil-31.12.2023
L-Awstrija	*2,40*	*188*	*(43)*	*145*
Il-Belġju	*3,25*	*255*	*(58)*	*196*
Il-Bulgarija	*0,22*	*17*	*(4)*	*13*
Il-Kroazja	*0,23*	*18*	*(4)*	*14*
Ċipru	*0,11*	*9*	*(2)*	*7*
Iċ-Ċekja	*0,80*	*63*	*(14)*	*48*
Id-Danimarka	*1,98*	*155*	*(36)*	*120*
L-Estonja	*0,09*	*7*	*(2)*	*5*
Il-Finlandja	*1,51*	*118*	*(27)*	*91*
Franza	*17,81*	*1 397*	*(321)*	*1 076*
Il-Ġermanja	*20,58*	*1 614*	*(370)*	*1 243*
Il-Greċja	*1,51*	*118*	*(27)*	*91*
L-Ungerija	*0,61*	*48*	*(11)*	*37*
L-Irlanda	*0,94*	*74*	*(17)*	*57*
L-Italja	*12,53*	*982*	*(226)*	*757*
Il-Latvja	*0,12*	*9*	*(2)*	*7*
Il-Litwanja	*0,18*	*14*	*(3)*	*11*
Il-Lussemburgu	*0,26*	*20*	*(5)*	*15*
Malta	*0,04*	*3*	*(1)*	*2*
In-Netherlands	*4,78*	*375*	*(86)*	*289*
Il-Polonja	*2,01*	*157*	*(36)*	*121*
Il-Portugall	*1,20*	*94*	*(22)*	*72*
Ir-Rumanija	*0,72*	*56*	*(13)*	*43*
Is-Slovakkja	*0,38*	*29*	*(7)*	*23*
Is-Slovenja	*0,22*	*18*	*(4)*	*14*
Spanja	*7,93*	*622*	*(143)*	*479*
L-Iżvezja	*2,94*	*230*	*(53)*	*178*
Ir-Renju Unit	*14,68*	*1 151*	*(264)*	*887*
Total	**100,00**	**7 840**	**(1 800)**	**6 040**

Peress li l-kapital tat-Tmien, tad-Disa' u tal-Għaxar FEŻ ġie eżerċitat u riċevut kollu kemm huwa fis-snin preċedenti, fl-2023, ġie eżerċitat ammont ta' EUR 1 800 miljun li huwa relatat kompletament mal-11-il FEŻ. Il-kapital eżerċitat naqas minn EUR 2 500 miljun fl-2022 għal EUR 1 800 miljun fl-2023.

2.9.3. *Trasferimenti ta' kapital tal-fond eżerċitat bejn FEŻ attivi*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	Total
Bilanċ fil-31.12.2021	**(2 512)**	**2 018**	**101**	**394**	–
Trasferiment ta' ammonti diżimpenjati għar-riżerva ta' prestazzjoni tal-10 FEŻ minn FEŻ preċedenti	*(1)*	*(8)*	*9*	–	–
Trasferiment ta' ammonti għar-riżerva ta' prestazzjoni tal-11-il FEŻ minn FEŻ preċedenti	–	–	*(148)*	*148*	–
Bilanċ fil-31.12.2022	**(2 513)**	**2 010**	**(38)**	**541**	–
Trasferiment ta' ammonti għar-riżerva ta' prestazzjoni tat-8 FEŻ minn FEŻ preċedenti	*2 762*	*(2 762)*		–	–
Trasferiment ta' ammonti diżimpenjati għar-riżerva ta' prestazzjoni tal-10 FEŻ minn FEŻ preċedenti	*427*	*(432)*	*6*	–	–
Trasferiment ta' ammonti għar-riżerva ta' prestazzjoni tal-11-il FEŻ minn FEŻ preċedenti	*(676)*	*676*	*(87)*	*87*	–
Bilanċ fil-31.12.2023	–	**(509)**	**(120)**	**628**	–

Din l-intestatura tinkludi r-riżorsi ttrasferiti bejn il-FEŻ attivi.

Wara d-dħul fis-seħħ tal-Ftehim ta' Cotonou, il-fondi kollha mhux użati f'FEŻ preċedentament attivi jiġu trasferiti għall-aktar FEŻ li nfetaħ riċentement wara d-diżimpenn. Ir-riżorsi ttrasferiti minn FEŻ oħrajn iżidu l-approprjazzjonijiet tal-fond destinatarju u jnaqqsu dawk tal-fond tal-oriġini. Il-fondi ttrasferiti għar-riżerva tal-prestazzjoni tal-10 u l-11-il FEŻ jistgħu jiġu impenjati biss taħt kundizzjonijiet speċifiċi stabbiliti fil-Ftehimiet Interni.

Filwaqt li t-8 FEŻ ingħalaq uffiċjalment fl-2021, dan l-għeluq ma kienx rifless fil-kontijiet tal-2021. Fl-2023, kwalunkwe riżerva u telf minn FEŻ preċedenti ġew trasferiti għad-9 FEŻ (ara n-nota **2.9.1** hawn fuq).

3. NOTI GĦAR-RAPPORT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA

DĦUL

(EUR miljuni)

	Nota	2023	2022
Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju	3.1	*14*	*18*
Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju	3.2	*52*	*80*
Total		**65**	**98**

3.1. DĦUL MINN TRANŻAZZJONIJIET MHUX TA' SKAMBJU

Id-dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju huwa relatat ma' tranżazzjonijiet fejn it-trasferent jipprovdi riżorsi lill-entità benefiċjarja, mingħajr ma din tipprovdi direttament prezz li jkun bejn wieħed u ieħor ugwali bi skambju. L-intestatura tinkludi prinċipalment l-ammonti riċevuti mill-Kummissjoni matul is-sena u l-irkupri tal-ispejjeż operazzjonali.

(EUR miljuni)

	Nota	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Rkupru tal-ispejjeż		–	–	*1*	*4*	*6*	*17*
Kofinanzjament tad-dħul	3.1.1	–	–	–	*8*	*8*	*(4)*
Total		–	–	**2**	**12**	**14**	**18**

Id-dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju jista' jinqasam skont il-mod ta' ġestjoni kif ġej:

(EUR miljuni)

	2023	2022
Ġestjoni Diretta		
Implimentata minn:		
Il-Kummissjoni	–	*1*
Delegazzjonijiet tal-UE	*5*	*(3)*
	5	**(2)**
Ġestjoni Indiretta		
Implimentata minn:		
Pajjiżi terzi	*6*	*13*
Korpi rregolati bil-liġi pubblika	–	*(3)*
Organizzazzjonijiet internazzjonali	*3*	*7*
Korpi rregolati bil-liġi privata b'missjoni ta' servizz pubbliku	–	*3*
	9	**20**
Total	**14**	**18**

3.1.1. *Kofinanzjament tad-dħul*

Il-kontribuzzjonijiet tal-kofinanzjament riċevuti jissodisfaw il-kriterji tad-dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju taħt ċerti kundizzjonijiet u, bħala tali, m'għandhomx jaffettwaw ir-rapport tal-introjtu meta jiġu riċevuti. Il-kontribuzzjonijiet jibqgħu taħt l-obbligazzjonijiet (ara n-nota **2.6.2** u **2.7.4**) sakemm jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet marbutin mal-fondi mogħtija, jiġifieri jiġġarrbu l-ispejjeż eliġibbli (ara n-nota **3.5**). L-ammont korrispondenti mbagħad jiġi rikonoxxut fir-rapport tal-introjtu bħala dħul mhux ta' skambju mill-kofinanzjament. Konsegwentement, l-effett fuq ir-riżultat ekonomiku tas-sena huwa żero.

3.2. **DĦUL MINN TRANŻAZZJONIJIET TA' SKAMBJU**

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Dħul finanzjarju	–	–	*(1)*	*10*	*9*	*3*
Dħul ieħor	–	*2*	*4*	*37*	*43*	*77*
Total	–	**2**	**4**	**46**	**52**	**80**

Id-EUR 9 miljun taħt l-intestatura dħul finanzjarju jikkonsistu prinċipalment f'imgħax akkumulat fuq ordnijiet ta' rkupru mhux imħallsa, imgħax fuq il-prefinanzjament u dħul minn strumenti finanzjarji.

Dħul ieħor huwa relatat primarjament mal-qligħ tal-kambju. It-telf tal-kambju korrispondenti huwa rreġistrat taħt spejjeż oħrajn (ara n-nota **3.7**).

SPEJJEŻ

3.3. **IMPLIMENTATI MINN ENTITAJIET OĦRAJN**

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Servizzi ta' għajnuna teknika	–	–	–	*3*	*3*	*1*

L-ammont ta' EUR 3 miljun jinkludi l-ispejjeż tal-assistenza teknika mġarrba minn diversi strumenti finanzjarji.

3.4. **STRUMENTI TAL-GĦAJNUNA**

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Għajnuna programmata	–	–	*33*	*808*	*841*	*1 307*
Appoġġ makroekonomiku	–	*7*	–	–	*7*	*4*
Politika settorjali	–	*(1)*	–	–	*(1)*	–
Proġetti intra-AKP	–	–	*128*	*651*	*779*	*896*
Għajnuna ta' emerġenza	–	*(7)*	*113*	*124*	*230*	*118*
Appoġġ istituzzjonali	–	–	–	*12*	*12*	*6*
Irċevuti ta' Kumpens għall-Esportazzjoni	–	–	*2*	–	*2*	–
Kontribuzzjonijiet għal Fondi Fiduċjarji	–	–	–	*311*	*311*	*458*
Total	–	**(1)**	**276**	**1 906**	**2 181**	**2 789**

L-ispejjeż operatorji tal-FEŻ ikopru diversi strumenti tal-għajnuna u jieħdu forom differenti, skont kif il-flus jitħallsu u jiġu ġestiti.

Fl-2023, it-tnaqqis fin-nefqa operazzjonali b'EUR 608 miljun kien fil-parti l-kbira l-konsegwenza tat-tnaqqis fl-ispejjeż taħt il-11-il FEŻ (EUR 2 489 miljun fl-2022 għal EUR 1 906 miljun fl-2023). Dan it-tnaqqis jista' jiġi spjegat fil-biċċa l-kbira mit-tnaqqis fl-ispejjeż relatati ma' għajnuna programmabbli, proġetti Intra AKP u l-kontribuzzjonijiet għall-Fondi Fiduċjarji (ara n-nota **2.3**). Minkejja dan, l-ispejjeż relatati mal-għajnuna ta' emerġenza żdiedu b'EUR 105 miljun. Din iż-żieda ssegwi d-Deċiżjoni tal-Kunsill tat-12 ta' Lulju 2022 biex jintużaw mill-ġdid il-fondi mill-10 u l-11-il FEŻ biex jiġu ffinanzjati azzjonijiet li jindirizzaw il-kriżi tas-sigurtà tal-ikel u x-xokk ekonomiku fil-pajjiżi AKP li jirriżultaw mill-gwerra ta' aggressjoni tar-Russja kontra l-Ukrajna.

It-tnaqqis fl-ispejjeż relatati mal-proġetti INTRA-AKP huwa spjegat mit-tnaqqis fl-imposti dovuti għal żewġ proġetti taħt l-AITF. Peress li ma hemm l-ebda implimentazzjoni regolari għal dawn iż-żewġ proġetti u fin-nuqqas ta' rapport, il-prefinanzjament miftuħ tnaqqas għal żmien twil u ma ġiet ikkalkulata l-ebda spiża dovuta għal dawn il-proġetti għall-2023. Madankollu, l-ispejjeż relatati mal-proġetti INTRA-AKP ġew affettwati mit-treġġigħ lura tad-dovuti tas-sena l-oħra, li ammontaw għal EUR 130 miljun (ara n-nota 2.2).

It-tibdiliet fl-ispejjeż taħt id-9 FEŻ u l-10 FEŻ huma allinjati maċ-ċiklu tal-ħajja tal-FEŻ u huma wkoll relatati mal-evoluzzjoni tan-numru ta' kuntratti miftuħin. Ħafna kuntratti tlestew u ngħalqu taħt dawn il-FEŻ fl-2023, li rriżulta f'inqas spejjeż imġarrba taħt dawk il-FEŻ.

L-ammont negattiv taħt d-9-il FEŻ relatat mal-programm ta' għajnuna ta' emerġenza huwa dovut għat-treġġigħ lura tad-dovuti tal-2022 għal kuntratt li ġie diżimpenjat fl-2023.

3.5. **SPEJJEŻ TA' KOFINANZJAMENT**

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Kofinanzjament	–	–	–	*8*	*8*	*(4)*

Taħt din l-intestatura hemm inklużi l-ispejjeż li saru fuq proġetti ta' kofinanzjament fl-2023. Ta' min jinnota li l-ispejjeż imġarrba jinkludu l-ammonti stmati relatati mal-eżerċizzju ta' cut-off (u konsegwentement riversjar tal-ammonti stmati relatati mas-sena li għaddiet).

Fl-2023, l-ispejjeż tal-kofinanzjament żdiedu b'EUR 12 miljun prinċipalment minħabba li fl-2022, l-ispejjeż tal-kofinanzjament kienu baxxi b'mod mhux tas-soltu. It-tnaqqis tal-ispejjeż tal-kofinanzjament fl-2022 kien dovut għal titjib li sar fil-metodu tal-allokazzjoni tal-ispejjeż għad-donaturi ta' kofinanzjament, li issa jqis l-irkupru ta' ammonti mħallsa indebitament.

F'konformità mar-regoli kontabilistiċi dwar il-kofinanzjament, l-ammonti mġarrbin ma kellhom l-ebda impatt fuq ir-riżultat tas-sena minħabba li ġew rikonoxxuti kemm fl-ispejjeż ta' kofinanzjament kif ukoll fid-dħul ta' kofinanzjament (ara wkoll in-nota **3.1.1**).

Strumenti ta' għajnuna u kofinanzjament tal-ispejjeż skont it-tip ta' ġestjoni

(EUR miljuni)

	2023	2022
Ġestjoni Diretta		
Implimentata minn:		
Il-Kummissjoni	*50*	*70*
Aġenziji eżekuttivi tal-UE	*16*	*6*
Fondi Fiduċjarji	*290*	*431*
Delegazzjonijiet tal-UE	*235*	*1 121*
	591	**1 628**
Ġestjoni Indiretta		
Implimentata minn:		
Il-BEI u l-FEI	*(45)*	*39*
Organizzazzjonijiet internazzjonali	*994*	*(544)*
Korpi rregolati bil-liġi privata b'missjoni ta' servizz pubbliku	*201*	*325*
Korpi rregolati bil-liġi pubblika	*147*	*99*
Pajjiżi terzi	*297*	*1 234*
Korpi tal-UE u Shubija Pubblika-Privata	*3*	*4*
	1 597	**1 157**
Total	**2 189**	**2 785**

3.6. **KOSTIJIET TAL-FINANZJAMENT**

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Telf nett minn indeboliment fuq self u riċevibbli	–	*(1)*	*1*	*2*	*2*	*2*
Telf fuq l-assi jew fuq l-obbligazzjonijiet finanzjarji fil-FVSD	–	–	*1*	*2*	*3*	*2*
Sussidju ta' Tariffi	–	–	–	*1*	*1*	*1*
Telf minn indeboliment minn garanziji finanzjarji	–	–	–	–	–	*1*
Total	-	**(1)**	**1**	**5**	**7**	**6**

Telf nett minn indeboliment fuq self u riċevibbli jinkludi telf minn indeboliment fuq strumenti finanzjarji u spejjeż stmati fuq ammonti irrekuperabbli li jirriżultaw minn ordnijiet ta' rkupru li qed jiqdiemu (fuq 2 sena), fallimenti u rinunzji.

It-EUR 3 miljun ta' spejjeż finanzjarji għall-assi finanzjarji fl-FVSD huma prinċipalment relatati mad-differenzi fil-kambju, mal-imgħax u mal-bidliet fil-valur ġust għal diversi strumenti finanzjarji.

L-ammont ta' EUR 1 miljun taħt l-intestatura "sussidju tat-tariffi" jirrigwarda l-ispejjeż imġarrba taħt l-istrument finanzjarju Kulima.

3.7. **SPEJJEŻ OĦRAJN**

Taħt din l-intestatura huma inklużi l-ispejjeż ta' natura amministrattiva bħal servizzi esterni mhux tal-IT, spejjeż ta' kiri operattiv, komunikazzjonijiet u pubblikazzjonijiet, spejjeż ta' taħriġ eċċ.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	2023	2022
Spejjeż amministrattivi u tal-IT	–	-	*2*	*49*	*51*	*56*
Provvediment għar-riskji u l-imposti	–	-	–	*2*	*1*	–
Telf realizzat fuq id-debituri tan-negozju	–	–	–	–	–	*4*
Telf mill-kambju	–	*2*	*5*	*55*	*62*	*60*
Telf mill-kambju fuq Strumenti finanzjarji	–	–	–	*1*	*1*	–
Total	–	**3**	**7**	**106**	**116**	**119**

L-intestatura Spejjeż amministrattivi u tal-IT tinkludi ammonti li huma bbażati fuq il-ftehim intern tal-FEŻ mal-Kummissjoni biex ikopri n-nefqa amministrattiva mġarrba kemm mill-Kwartieri Ġenerali kif ukoll mid-Delegazzjonijiet fir-rigward tal-ġestjoni tal-programmi tal-FEŻ.

Iż-żieda fit-telf mill-kambju huwa dovut l-aktar miż-żieda fit-telf mhux realizzat mir-rivalwazzjoni tal-bilanċi miżmuma f'muniti fl-aħħar tas-sena.

4. ASSI U OBBLIGAZZJONIJIET KONTINĠENTI U DIVULGAZZJONIJIET IMPORTANTI OĦRAJN

4.1. ASSI KONTINĠENTI

L-assi kontinġenti huma assi possibbli li jirriżultaw minn avvenimenti li seħħu fil-passat u li l-eżistenza tagħhom se tkun ikkonfermata biss bl-okkorrenza jew nuqqas ta' okkorrenza ta' avveniment futur inċert wieħed jew aktar li m'humiex għal kollox fil-kontroll tal-entità.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Garanzija ta' prefinanzjament	–	–	*2*	*30*	*32*	*37*
Garanziji ta' prestazzjoni	–	–	–	–	–	*1*
Total	–	–	**2**	**30**	**32**	**38**

Il-garanziji ta' prefinanzjament jintalbu f'ċerti każijiet mingħand il-benefiċjarji li ma humiex Stati Membri, meta jsiru pagamenti bil-quddiem.

Il-garanziji ta' prestazzjoni jintalbu sabiex jiżguraw li l-benefiċjarji tal-finanzjament mill-FEŻ jissodisfaw l-obbligi tal-kuntratti tagħhom mal-FEŻ.

Għal kuntratti taħt ġestjoni indiretta, il-garanziji jappartjenu għal awtorità kontraenti oħra minbarra l-FEŻ u, għalhekk, dawn ma jiġux iddivulgati mill-FEŻ.

4.2. OBBLIGAZZJONIJIET KONTINĠENTI

Obbligazzjonijiet kontinġenti huma obbligi possibbli li jirriżultaw minn avvenimenti passati u li l-eżistenza tagħhom tiġi kkonfermata biss bl-okkorrenza jew in-nuqqas ta' okkorrenza ta' avveniment futur inċert wieħed jew aktar mhux kompletament fil-kontroll tal-entità, jew obbligi preżenti li jirriżultaw minn avvenimenti passati fejn il-ħruġ ta' riżorsi ma jkunx probabbli jew l-ammont ma jkunx jista' jitkejjel b'mod affidabbli.

4.2.1. *Garanziji mogħtija*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Garanziji mogħtija	–	–	–	*28*	*28*	*25*

It-tabella ta' hawn fuq turi l-firxa tal-iskopertura tal-baġit tal-FEŻ għall-pagamenti futuri possibbli marbuta mal-garanziji mogħtija lill-grupp tal-BEI jew lil istituzzjonijiet finanzjarji oħrajn. L-ammonti huma ppreżentati netti mill-provvedimenti finanzjarji jew l-obbligazzjonijiet finanzjarji rikonoxxuti għal dawk il-programmi.

L-ammont ta' EUR 28 miljun huwa relatat ma' garanziji taħt l-istrumenti finanzjarji li ġejjin: EUR 11 miljun taħt l-istrument finanzjarju EURITZ, EUR 10 miljun taħt il-FOND KULIMA u 7 miljun oħra taħt il-faċilità tal-katina tal-valur agrikola taż-ZAMBIA.

4.2.2. *Obbligazzjonijiet kontinġenti relatati ma' kawżi legali*

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Kawżi legali pendenti	–	–	–	*7*	*7*	*18*

Fi tmiem l-2023, kien hemm biss żewġ kawżi pendenti, li jammontaw għal EUR 7 miljun. Matul is-sena, ingħalqu żewġ kawżi legali għal total ta' EUR 11-il-miljun.

4.3. **DIVULGAZZJONIJIET SINIFIKANTI OĦRAJN**

4.3.1. *Impenji pendenti li għadhom ma ġewx iddebitati*

L-ammont divulgat hawn taħt huwa l-RAL ("Reste à Liquider") bażitarju li minnu tnaqqsu l-ammonti relatati li ġew inklużi bħala spejjeż fir-rapport tal-introjtu. L-RAL bażitarju huwa ammont li jirrappreżenta l-impenji li għalihom għadhom ma sarux pagamenti u/jew diżimpenji. Din hija l-konsegwenza normali tal-eżistenza ta' programmi pluriennali.

(EUR miljuni)

	It-Tmien FEŻ	Id-Disa' FEŻ	L-10 FEŻ	Il-11-il FEŻ	31.12.2023	31.12.2022
Impenji pendenti li għadhom ma ġewx iddebitati	–	*16*	*216*	*3 217*	*3 449*	*4 853*

It-tnaqqis fir-RAL huwa xprunat l-aktar mit-tnaqqis fir-RAL bażitarju li ammonta għal EUR 5 116 miljun (2022: EUR 6 459 miljun). Dan huwa konformi maċ-ċiklu tal-ħajja tal-FEŻ u huwa relatat ukoll mal-evoluzzjoni tal-għadd ta' kuntratti miftuħa (ara n-nota **2.2**).

5. **ĠESTJONI TAR-RISKJU FINANZJARJU**

Id-divulgazzjonijiet li ġejjin fir-rigward tal-ġestjoni tar-riskju finanzjarju tal-FEŻ huma marbutin mal-operazzjonijiet tat-teżor imwettqa mill-Kummissjoni f'isem il-FEŻ sabiex jiġu implimentati r-riżorsi tiegħu.

5.1. **IL-POLITIKI TAL-ĠESTJONI TAR-RISKJU U L-ATTIVITAJIET TAL-IĦĦEĠĠJAR**

Ir-regoli u l-prinċipji għall-ġestjoni tal-operazzjonijiet tat-teżor huma stipulati fir-Regolament Finanzjarju tal-11-il FEŻ u fil-Ftehim Intern.

B'riżultat ta' dawn ir-regolamenti, japplikaw il-prinċipji ewlenin li ġejjin:

(a) Il-kontribuzzjonijiet tal-FEŻ jitħallsu mill-Istati Membri f'kontijiet speċjali miftuħa mal-bank tal-ħruġ ta' kull Stat Membru jew mal-istituzzjoni finanzjarja nnominata minnu. L-ammonti tal-kontribuzzjonijiet għandhom jibqgħu f'dawk il-kontijiet speċjali sakemm ikun meħtieġ li jsiru l-pagamenti tal-FEŻ.

(b) Il-kontribuzzjonijiet tal-FEŻ jitħallsu mill-Istati Membri f'EUR, filwaqt li l-pagamenti tal-FEŻ jiġu ddenominati f'EUR u f'muniti oħrajn.

(c) Ma jistgħux jinġibdu flus aktar milli jkun hemm iddepożitati mill-kontijiet bankarji miftuħa mill-Kummissjoni f'isem il-FEŻ.

Minbarra l-kontijiet speċjali, jinfetħu kontijiet bankarji oħrajn mill-Kummissjoni f'isem il-FEŻ, ma' istituzzjonijiet finanzjarji (banek ċentrali u banek kummerċjali), għall-fini tal-eżekuzzjoni tal-pagamenti u sabiex jiġu riċevuti ammonti oħrajn minbarra l-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri għall-baġit.

L-operazzjonijiet tat-teżor u tal-pagamenti huma awtomatizzati ħafna u jiddependu fuq sistemi ta' informazzjoni moderni. Jiġu applikati proċeduri speċifiċi sabiex jiggarantixxu s-sigurtà tas-sistema u jiżguraw is-segregazzjoni tad-dmirijiet f'konformità mar-Regolament Finanzjarju, l-istandards tal-kontroll intern tal-Kummissjoni u l-prinċipji tal-awditjar.

Sett ta' linji gwida u proċeduri bil-miktub jirregolaw il-ġestjoni tal-operazzjonijiet tat-teżor u tal-pagamenti bl-għan li jiġi llimitat ir-riskju operazzjonali u finanzjarju u jiġi żgurat livell adegwat ta' kontroll. Dawn ikopru l-oqsma differenti tal-operat u l-konformità mal-linji gwida u mal-proċeduri tiġi vverifikata regolarment.

5.2. **RISKJU TAL-KAMBJU**

Skopertura tal-FEŻ għar-riskju tal-kambju fi tmiem is-sena — il-pożizzjoni netta

(EUR miljuni)

	31.12.2023				31.12.2022			
	USD	EUR	Oħrajn	Total	USD	EUR	Oħrajn	Total
Assi finanzjarji								
Assi finanzjarji fil-kost amortizzat	*7*	*7*	3	*17*	–	6	–	*6*
*Assi finanzjarji fl-FVSD***	16	49	8	*73*	14	42	9	*65*
*Riċevibbli***	*7*	*4*	–	*11*	*6*	*4*	–	*10*
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	*6*	*595*	–	*601*	*7*	*1 015*	*5*	*1 027*
	36	**655**	**11**	**704**	**27**	**1 067**	**14**	**1 108**
Obbligazzjonijiet finanzjarji								
Obbligazzjoni u dispożizzjonijiet tal-garanzija finanzjarja	–	*2*	*2*	*4*	–	*3*	–	*3*
	–	**2**	**2**	**4**	–	**3**	–	**3**
Total	**36**	**657**	**13**	**706**	**27**	**1 069**	–	**1 110**

Il-kontribuzzjonijiet kollha jinżammu f'EUR, u l-muniti l-oħrajn jinxtraw biss meta jkunu meħtieġa sabiex isiru l-pagamenti. B'riżultat ta' dan, l-operazzjonijiet tat-teżor tal-FEŻ mhumiex esposti għar-riskju tal-valuta.

5.3. **RISKJU TAR-RATA TAL-IMGĦAX**

Il-FEŻ ma jissellifx flus u konsegwentement mhuwiex espost għar-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax.

Imgħax isir dovut fuq il-bilanċi li jżomm fil-kontijiet bankarji differenti tiegħu. Għalhekk, il-Kummissjoni, f'isem il-FEŻ, daħħlet fis-seħħ miżuri biex tiżgura li l-imgħax iġġenerat regolarment ikun jirrifletti r-rati tal-imgħax tas-suq, kif ukoll il-varjazzjonijiet possibbli tagħhom.

Il-kontribuzzjonijiet għall-baġit tal-FEŻ jiġu kkreditati minn kull Stat Membru f'kont speċjali miftuħ mal-istituzzjoni finanzjarja ddeżinjata minnu. Sabiex jiġi indirizzat ir-riskju ta' remunerazzjoni negattiva, li kien jeżisti ftit snin ilu, hemm fis-seħħ proċeduri ta' ġestjoni tal-flus kontanti biex jiġu minimizzati l-bilanċi miżmuma fil-kontijiet ikkonċernati. Barra minn hekk, f'konformità mar-Regolament tal-Kunsill (UE) 2016/888 ([7]), kull remunerazzjoni negattiva fuq dawn il-kontijiet titħallas mill-Istat Membru rilevanti.

Il-bilanċi mil-lum għall-għada miżmuma fil-kontijiet mal-banek kummerċjali jiġu remunerati kuljum. Ir-remunerazzjoni tal-bilanċi fuq dawn il-kontijiet hija bbażata fuq ir-rati varjabbli tas-suq li fuqhom jiġi applikat marġini kuntrattwali (pożittiv jew negattiv). Għall-biċċa l-kbira tal-kontijiet, il-kalkolu tal-imgħax huwa marbut mar-rata ta' referenza tas-suq u jiġi aġġustat sabiex jirrifletti kwalunkwe varjazzjoni f'din ir-rata. B'riżultat ta' dan, il-FEŻ ma jieħu l-ebda riskju li l-bilanċi tiegħu jkunu rimunerati b'rati aktar baxxi mir-rati tas-suq.

5.4. **RISKJU TA' KREDITU (RISKJU TAL-KONTROPARTI)**

Skopertura massima għar-riskju ta' kreditu

Għall-assi finanzjarji, l-ammonti rrapportati huma ammonti riportati netti u jirrappreżentaw l-iskopertura tal-FEŻ għar-riskju ta' kreditu fi tmiem il-perjodu tar-rapportar.

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Assi finanzjarji		
Self	*16*	*6*
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	*601*	*1 027*
Riċevibbli ta' skambju (*)	*11*	*11*
Garanziji mogħtija		–
Kuntratti ta' garanzija finanzjarja	*14*	*12*
Total fil-31.12.2023	**642**	**1 056**

(*) Bl-esklużjoni tal-imposti differiti

Self minn Strumenti Finanzjarji: kwalità tal-kreditu

(EUR miljuni)

	31.12.2023				
	Stadju Nru 1	Stadju Nru 2	Stadju Nru 3	POCI	Total
Aġenzija					
Grad primjum u għoli	–	–	–	–	–
Grad medju superjuri	–	–	–	–	–

([7]) Ir-Regolament tal-Kunsill (UE) 2016/888 tas-6 ta' Ġunju 2016 li jemenda r-Regolament (UE) 2015/323 dwar ir-Reoglament finanzjarju applikabbli għall-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp rigward il-pagament tal-ħlasijiet parzjali (ĠU L 149, 7.6.2016, p. 1).

(EUR miljuni)

31.12.2023					
	Stadju Nru 1	Stadju Nru 2	Stadju Nru 3	POCI	Total
Grad medju inferjuri	–	–	–	–	–
Grad mhux ta' investiment u grad ta' inadempjenza	*18*	*1*	–	–	*19*
Ammont riportat gross	**18**	**1**	–	–	**19**
Nieqes il-kopertura għal telf	*2*	*1*	–	–	3
Ammont riportat nett	**16**	–	–	–	**16**

Flus u ekwivalenti ta' flus: kwalità tal-kreditu

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
Aġenzija		
Grad primjum u għoli	*514*	*724*
Grad medju superjuri	*77*	*299*
Grad medju inferjuri	*11*	*4*
Grad mhux ta' investiment u grad ta' inadempjenza	–	–
Ammont riportat gross	**601**	**1 027**
Nieqes il-kopertura għal telf	-	-
Ammont riportat nett	**601**	**1 027**

Riċevibbli: kwalità tal-kreditu

(EUR miljuni)

31.12.2023						
	Mhux dovuti	Skaduti	Skaduti	Skaduti	Skaduti	Total
		0-30 jum	31-90 jum	91 jum - sena waħda (1)	> 1 sena	
Ammont riportat gross	11	–	–	–	–	*11*
Nieqes il-kopertura għal telf	–	–	–	–	–	–
Ammont riportat nett	**11**	–	–	–	–	*11*

Assi finanzjarji fil-FVSD: kwalità tal-kreditu

Fl-2023 l-assi finanzjarji fl-FVSD inklużi f'dawn ir-rapporti finanzjarji huma relatati ma' investimenti ta' ekwità li mhumiex soġġetti għal riskju ta' kreditu (ara n-nota **2.1**).

5.5. **RISKJU TA' LIKWIDITÀ**

Analiżi tal-maturità tal-obbligazzjonijiet finanzjarji skont il-maturità kuntrattwali li jifdal

L-obbligazzjonijiet finanzjarji u l-ammonti pagabbli taħt din l-intestatura huma divulgati mill-ammonti riportati mill-Karta tal-Bilanċ.

(EUR miljuni)

	< 1 sena	1-5 snin	> 5 snin	Total
Obbligazzjonijiet finanzjarji fil-31.12.2023	*391*	*2*	–	*393*
Obbligazzjonijiet finanzjarji fil-31.12.2022	*426*	*5*	–	*431*

Il-prinċipji tal-bażit applikati għall-FEŻ jiżguraw li r-riżorsi ġenerali tal-flus għall-perjodu bażitarju jkunu dejjem suffiċjenti għall-eżekuzzjoni tal-pagamenti. Tabilħaqq, il-kontribuzzjonijiet totali tal-Istati Membri huma daqs l-ammont globali tal-approprjazzjonijiet ta' pagament għall-perjodu bażitarju rilevanti.

Madankollu, il-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri għall-FEŻ jitħallsu fi tliet pagamenti parzjali fis-sena, filwaqt li l-pagamenti huma soġġetti għal ċerta staġjonalità.

Sabiex jiġi żgurat li r-riżorsi tat-teżor dejjem ikunu suffiċjenti sabiex ikopru l-pagamenti li jridu jiġu eżegwiti fi kwalunkwe xahar partikolari, l-informazzjoni dwar is-sitwazzjoni tat-teżor tiġi skambjata regolarment bejn it-teżor tal-Kummissjoni u d-dipartimenti rilevanti tal-infiq.

Minbarra dak li ntqal hawn fuq, fil-kuntest tal-operazzjonijiet tat-teżor tal-FEŻ, l-għodod awtomizzati tal-ġestjoni tal-flus jiżguraw li kuljum ikun hemm likwidità suffiċjenti disponibbli f'kull kont bankarju tal-FEŻ.

6. DIKJARAZZJONIJIET TAL-PARTIJIET RELATATI

Il-partijiet relatati tal-FEŻ huma l-Fondi Fiduċjarji ta' Bêkou, tal-Afrika-UE, u l-Kummissjoni Ewropea. It-tranżazzjonijiet bejn dawn l-entitajiet iseħħu bħala parti mill-operazzjonijiet normali tal-UE u, minħabba li dan huwa l-każ, ma huwa meħtieġ ebda rekwiżit speċifiku ta' divulgazzjoni għal dawn it-tranżazzjonijiet f'konformità mar-regoli tal-kontabbiltà tal-UE.

Il-FEŻ ma għandu l-ebda ġestjoni separata minħabba li huwa ġestit mill-Kummissjoni. L-intitolamenti tal-maniġment prinċipali tal-UE, inkluża l-Kummissjoni, ġew divulgati fil-kontijiet annwali kkonsolidati tal-Unjoni Ewropea taħt l-intestatura 7.2 "Intitolamenti tal-maniġment prinċipali".

7. EVENTI WARA D-DATA TAL-KARTA BILANĊJALI

Fid-data tal-firma ta' dawn il-kontijiet, ma ġiet irrapportata u ma nġiebet l-ebda kwistjoni materjali għall-attenzjoni tal-Uffiċjal tal-Kontabbiltà tal-FEŻ li teħtieġ divulgazzjoni separata f'din it-taqsima. Il-kontijiet annwali u n-noti relatati tħejjew bl-użu tal-aktar informazzjoni reċenti disponibbli u dan huwa rifless fl-informazzjoni ppreżentata hawn fuq.

8. RIKONĊILJAZZJONI TAR-RIŻULTAT EKONOMIKU U R-RIŻULTAT TAL-BAĠIT

Ir-riżultat ekonomiku tas-sena jiġi kkalkolat fuq il-bażi tal-prinċipji tad-dovuti. Madankollu, ir-riżultat tal-bażit huwa bbażat fuq ir-regoli kontabilistiċi abbażi tal-ħlasijiet. Billi r-riżultat ekonomiku u r-riżultat tal-bażit it-tnejn ikopru l-istess tranżazzjonijiet operazzjonali sottostanti, dan huwa kontroll utli sabiex jiġi żgurat li huma rikonċiljabbli. It-tabella ta' hawn taħt turi din ir-rikonċiljazzjoni, billi tenfasizza l-ammonti ta' rikonċiljazzjoni ewlenin, maqsuma bejn l-entrati tad-dħul u tal-infiq. In-noti għat-tabella jipprovdu informazzjoni addizzjonali dwar in-natura tal-entrati ewlenin ta' rikonċiljazzjoni.

(EUR miljuni)

	2023	2022
RIŻULTAT EKONOMIKU TAS-SENA	**(2 249)**	**(2 813)**
Dħul		
Intitolamenti li ma jaffettwawx ir-riżultat tal-bażit	*(11)*	*(5)*

(EUR miljuni)

	2023	2022
Intitolamenti stabbiliti fis-sena kurrenti iżda li għadhom ma ngħabrux	*(2)*	*(3)*
Intitolamenti stabbiliti fis-snin preċedenti u miġbura fis-sena kurrenti	*12*	*19*
Effett nett tal-prefinanzjament	*36*	*37*
Dħul dovut (nett)	*(54)*	*(82)*
Spejjeż		
Spejjeż tas-sena kurrenti li għadhom ma tħallsux	*(55)*	*16*
Spejjeż tas-snin preċedenti li tħallsu fis-sena kurrenti	*(349)*	*(408)*
Effett nett tal-prefinanzjament	*556*	*244*
Spejjeż dovuti (netti)	*59*	*607*
RIŻULTAT TAL-BAĠIT TAS-SENA	**(2 056)**	**(2 387)**

8.1. **L-ENTRATI TA' RIKONĊILJAZZJONI - DĦUL**

Id-dħul baġitarju ta' sena finanzjarja jikkorrespondi għad-dħul miġbur mill-intitolamenti stabbiliti matul is-sena u l-ammonti miġbura mill-intitolamenti stabbiliti fis-snin preċedenti.

L-**intitolamenti li ma jaffettwawx ir-riżultat tal-baġit** huma rreġistrati fir-riżultat ekonomiku, iżda minn perspettiva baġitarja dawn ma jistgħux jitqiesu bħala dħul, minħabba li l-ammont li jidħol jiġi ttrasferit għal riżervi u ma jistax jiġi impenjat mill-ġdid mingħajr deċiżjoni tal-Kunsill.

L-**intitolamenti stabbiliti fis-sena kurrenti iżda li għadhom ma ngħabrux** għandhom jitnaqqsu mir-riżultat ekonomiku għall-finijiet ta' rikonċiljazzjoni minħabba li ma jifformawx parti mid-dħul baġitarju. Għall-kuntrarju, l-**intitolamenti stabbiliti fis-snin preċedenti u miġbura fis-sena kurrenti** jridu jiżdiedu mar-riżultat ekonomiku għall-finijiet ta' rikonċiljazzjoni.

Il-**linja tal-effett nett tal-prefinanzjament** tirreferi għall-ikklerjar tal-prefinanzjament bl-ammonti rkuprati mill-benefiċjarji. Dawn ir-riċevuti ta' flus jirrappreżentaw dħul tal-baġit iżda ma għandhom l-ebda impatt fuq ir-riżultat ekonomiku u, għalhekk, iridu jiġu miżjuda għal finijiet ta' rikonċiljazzjoni.

Id-**dħul nett dovut** jikkonsisti prinċipalment f'dovuti li jkunu saru għall-finijiet ta' cut-off fl-aħħar tas-sena. Huwa biss l-effett nett, jiġifieri d-dħul dovut tas-sena kurrenti nieqes it-treġġigħ lura tad-dħul dovut tas-sena preċedenti, li jittieħed f'kunsiderazzjoni.

8.2. **ENTRATI TA' RIKONĊILJAZZJONI — NEFQA**

L-ispejjeż tas-sena kurrenti li għadhom ma tħallsux għandhom jiġu miżjuda għall-finijiet ta' rikonċiljazzjoni billi huma inklużi fir-riżultat ekonomiku iżda ma jifformawx parti min-nefqa baġitarja. Għall-kuntrarju, l-**ispejjeż tas-snin preċedenti li tħallsu fis-sena kurrenti** jridu jitnaqqsu mir-riżultat ekonomiku għall-finijiet ta' rikonċiljazzjoni billi dawn jagħmlu parti min-nefqa baġitarja tas-sena kurrenti iżda ma għandhom l-ebda effett fuq ir-riżultat ekonomiku jew inkella jnaqqsu l-ispejjeż f'każ ta' korrezzjonijiet.

Ir-riċevuti ta' flus mill-**kanċellazzjonijiet tal-pagamenti** ma jaffettwawx ir-riżultat ekonomiku, filwaqt li jaffettwaw ir-riżultat baġitarju.

L-**effett nett tal-prefinanzjament** huwa l-kombinazzjoni tal-ammonti ta' prefinanzjament ġodda mħallsin fis-sena kurrenti (rikonoxxuti bħala n-nefqa baġitarja tas-sena) u l-ikklirjar tal-prefinanzjament imħallas fis-sena kurrenti jew fis-snin preċedenti permezz tal-aċċettazzjoni tal-kostijiet eliġibbli. Dan tal-aħħar jirrappreżenta spiża f'termini ta' dovuti iżda mhux fil-kontijiet baġitarji, minħabba li l-pagament tal-prefinanzjament inizjali diġà tqies bħala nefqa baġitarja fiż-żmien meta tħallas.

L-**ispejjeż netti dovuti** jikkonsistu prinċipalment f'dovuti li jkunu saru għall-finijiet ta' cut-off fl-aħħar tas-sena, jiġifieri l-ispejjeż eliġibbli mġarrba mill-benefiċjarji tal-fondi tal-FEŻ iżda li jkunu għadhom ma ġewx irrapportati lill-FEŻ. Huwa biss l-effett nett, jiġifieri l-ispejjeż dovuti tas-sena kurrenti nieqes it-treġġigħ lura tal-ispejjeż dovuti tas-sena preċedenti, li jittieħed f'kunsiderazzjoni.

IR-RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FONDI FIDUĊJARJI TAL-UE KKONSOLIDATI FIL-FEŻ

RAPPORTI FINANZJARJI TAL-FOND FIDUĊJARJU BÊKOU TAL-UE 2023 ([8])

([8]) Ta' min jinnota li minħabba l-arrotondament taċ-ċifri f'eluf ta' euro (kEUR), jista' jidher li xi data finanzjarja fit-tabelli ma taqbilx fl-għadd finali.

INFORMAZZJONI KUNTESTWALI

Sfond ġenerali dwar il-Fondi Fiduċjarji tal-Unjoni

Stabbiliment

F'konformità mal-Artikoli 234 u 235 tar-Regolament Finanzjarju applikabbli għall-baġit ġenerali tal-Unjoni (RF tal-UE) ([9]) u mal-Artikolu 35 tar-Regolament Finanzjarju applikabbli għall-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp (RF tal-FEŻ) ([10]), il-Kummissjoni Ewropea tista' tistabbilixxi fondi fiduċjarji tal-Unjoni għal azzjonijiet esterni ("fondi fiduċjarji tal-UE/EUTFs"). Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu ffurmati permezz ta' ftehim konklużi ma' donaturi oħra għal azzjonijiet ta' emerġenza u ta' wara l-emerġenza meħtieġa sabiex tittieħed azzjoni f'każ ta' kriżi, jew għal azzjonijiet tematiċi.

Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu stabbiliti mill-Kummissjoni Ewropea b'deċiżjoni wara l-konsultazzjoni jew l-approvazzjoni tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill. Din id-deċiżjoni tinkludi l-ftehim kostituttiv ma' donaturi oħrajn.

Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu stabbiliti u implimentati biss soġġetti għall-kundizzjonijiet li ġejjin:

— Hemm valur miżjud fl-intervent tal-Unjoni: l-objettivi tal-fondi fiduċjarji tal-Unjoni, b'mod partikolari minħabba l-iskala jew effetti potenzjali tagħhom, ikunu jistgħu jinkisbu aħjar fil-livell tal-Unjoni milli fil-livell nazzjonali u l-użu tal-istrumenti finanzjarji eżistenti ma jkunx suffiċjenti biex jinkisbu l-objettivi ta' politika tal-Unjoni;

— il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jġibu viżibilità politika ċara għall-Unjoni u vantaġġi maniġerjali kif ukoll kontroll aħjar mill-Unjoni tar-riskji u tal-iżborżi tal-Unjoni u tal-kontribuzzjonijiet tad-donaturi l-oħrajn;

— il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni ma jidduplikawx kanali oħrajn ta' finanzjament diġà eżistenti, jew strumenti simili, mingħajr ma jipprovdu xi addizzjonalità;

— L-objettivi tal-fondi fiduċjarji tal-Unjoni huma allinjati mal-objettivi tal-istrument jew tal-partita baġitarja tal-Unjoni li minnhom jiġu ffinanzjati.

Fondi Fiduċjarji Kurrenti tal-UE

Sal-lum, il-Kummissjoni waqqfet erba' EUTFs:

— L-EUTF BÊKOU, li l-objettiv tiegħu huwa li jappoġġa l-aspetti kollha tal-ħruġ tar-Repubblika Ċentru-Afrikana mill-kriżi u l-isforzi tagħha ta' bini mill-ġdid. Stabbilit fil-15 ta' Lulju 2014;

— L-EUTF MADAD, Fond Fiduċjarju Reġjonali tal-Unjoni Ewropea bħala tweġiba għall-kriżi Sirjana. Stabbilit fil-15 ta' Diċembru 2014;

— L-EUTF AFRIKA, Fond Fiduċjarju ta' Emerġenza tal-Unjoni Ewropea għall-istabbiltà u li jindirizza l-għeruq ta' dak li jikkawża l-migrazzjoni irregolari u l-ispostament tal-persuni fl-Afrika. Stabbilit fit-12 ta' Novembru 2015;

— L-EUTF KOLOMBJA, biex tappoġġa l-implimentazzjoni tal-ftehim ta' paċi fl-irkupru bikri u fl-istabbilizzazzjoni wara l-kunflitt. Stabbilit fit-12 ta' Diċembru 2016.

Missjoni

L-EUTF Bêkou ġie stabbilit, bil-għan li jippromwovi l-istabbilizzazzjoni u r-rikostruzzjoni tar-Repubblika Ċentru-Afrikana (RĊA). L-objettiv prinċipali tiegħu, kif stipulat fil-Ftehim Kostituttiv, huwa li jipprovdi għajnuna mmirata u konsistenti għar-reżiljenza ta' gruppi vulnerabbli u appoġġ għall-aspetti kollha tal-ħruġ tar-Repubblika Ċentru-Afrikana mill-kriżi, u tar-rikostruzzjoni tagħha, li jikkoordina l-azzjonijiet matul it-terminu qasir, it-terminu medju u t-terminu twil u li jgħin lill-pajjiżi ġirien jaffrontaw il-konsegwenzi tal-kriżi.

([9]) Ir-Regolament (UE, EURATOM) 2018/1046 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tat-18 ta' Lulju 2018 dwar ir-regoli finanzjarji applikabbli għall-baġit ġenerali tal-Unjoni, li jemenda r-Regolamenti (UE) Nru 1296/2013, (UE) Nru 1301/2013, (UE) Nru 1303/2013, (UE) Nru 1304/2013, (UE) Nru 1309/2013, (UE) Nru 1316/2013, (UE) Nru 223/2014, (UE) Nru 283/2014, u d-Deċiżjoni Nru 541/2014/UE u li jħassar ir-Regolament (UE, Euratom) Nru 966/2012 (ĠU L 193, 30.7.2018, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1046/oj).

([10]) Ir-Regolament tal-Kunsill (UE) 2018/1877 tas-26 ta' Novembru 2018 dwar ir-regolament finanzjarju applikabbli għall-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp, u li jħassar ir-Regolament (UE) 2015/323 (ĠU L 307, 3.12.2018, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1877/oj).

Attivitajiet operazzjonali ewlenin

Il-fond fiduċjarju tal-Unjoni jiġbor flimkien ir-riżorsi minn donaturi differenti sabiex jiffinanzja programmi abbażi tal-objettivi miftiehma. Mill-ħolqien tiegħu f'Lulju 2014, l-EUTF Bêkou adotta 22-il programm u għen aktar minn 2,5 miljun benefiċjarju. Il-programmi għandhom jgħinu lir-Repubblika Ċentru-Afrikana (CAR) u lill-popolazzjoni tagħha wara l-kriżi tal-2013. B'mod aktar speċifiku, l-EUTF Bêkou għandu l-għan li jiżgura l-aċċess għas-servizzi bażiċi (prinċipalment is-saħħa, l-ilma u s-sanità), jappoġġa l-irkupru ekonomiku u l-ħolqien tax-xogħol, u jippromwovi l-koeżjoni soċjali u r-rikonċiljazzjoni.

Governanza

Il-ġestjoni tal-EUTF Bêkou hija żgurata mill-Kummissjoni Ewropea, li taġixxi wkoll bħala s-segretarjat taż-żewġ korpi governattivi tiegħu — il-Bord tal-Fond Fiduċjarju u l-Bord Operazzjonali. Il-Bord tal-Fond Fiduċjarju u l-Kumitat Operazzjonali tal-EUTF Bêkou huma msawrin minn rappreżentanti tad-donaturi, tal-Kummissjoni, tal-Parlament Ewropew, minn rappreżentant tal-awtoritajiet u minn osservaturi tar-Repubblika Ċentru-Afrikana. Ir-regoli għall-kompożizzjoni tal-bord u r-regoli interni tiegħu huma stabbiliti fil-ftehim kostituttiv tal-fond fiduċjarju tal-Unjoni.

Il-kompitu ewlieni tal-Bord huwa li jistabbilixxi u jirrieżamina l-istrateġija ġenerali tal-fond fiduċjarju. Il-Bord Operazzjonali huwa responsabbli għall-għażla tal-azzjonijiet iffinanzjati mill-Fond u jissorvelja l-implimentazzjoni tagħhom. Japprova wkoll il-kontijiet annwali u r-rapporti annwali dwar l-attivitajiet iffinanzjati mill-fond fiduċjarju.

Sorsi ta' finanzjament

L-EUTF Bêkou huwa ffinanzjat permezz ta' kontribuzzjonijiet mid-donaturi.

Kontijiet annwali

Bażi għat-tħejjija

Il-qafas legali u l-iskadenzi għat-tħejjija tal-kontijiet annwali huma stabbiliti mill-"Ftehim li jistabbilixxi l-fond fiduċjarju tal-Unjoni Ewropea għar-Repubblika Ċentru-Afrikana, 'Il-Fond Fiduċjarju tal-UE ta' Bêkou', u r-regoli interni tiegħu" ("Ftehim Kostituttiv"). Skont dan il-Ftehim Interistituzzjonali, il-kontijiet annwali jitħejjew f'konformità mar-regoli adottati mill-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Kummissjoni (Regoli Kontabilistiċi tal-UE, EAR), li huma bbażati fuq standards kontabilistiċi aċċettati internazzjonalment għas-settur pubbliku (IPSAS).

Uffiċjal tal-Kontabbiltà

L-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Kummissjoni jservi bħala l-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-fondi fiduċjarji tal-Unjoni. L-Uffiċjal tal-Kontabilità huwa responsabbli għall-istabbiliment tal-proċeduri kontabilistiċi u t-tabella tal-kontijiet komuni għall-fondi fiduċjarji kollha tal-Unjoni. L-Awditur Intern tal-Kummissjoni, l-OLAF u l-Qorti tal-Awdituri jeżerċitaw l-istess setgħat fuq il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni kif jagħmlu fir-rigward tal-azzjonijiet l-oħrajn imwettqin mill-Kummissjoni. Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu soġġetti wkoll għal awditjar estern indipendenti kull sena.

Kompożizzjoni tal-kontijiet annwali

Il-kontijiet annwali jkopru l-perjodu mill-1 ta' Jannar sal-31 ta' Diċembru u jinkludu r-rapporti finanzjarji u r-rapporti dwar l-implimentazzjoni tal-baġit. Filwaqt li r-rapporti finanzjarji u n-noti komplementari jitħejjew fuq bażi ta' kontabilità fuq il-bażi tad-dovuti, ir-rapporti tal-implimentazzjoni tal-baġit huma primarjament ibbażati fuq il-movimenti tal-flus kontanti.

Proċess mill-kontijiet proviżorji għall-kwittanza

Il-kontijiet annwali huma soġġetti għal awditjar estern indipendenti. Il-kontijiet annwali proviżorji mħejjija mill-Uffiċjal tal-Kontabilità jintbagħtu, sal-15 ta' Frar tas-sena ta' wara, lill-Kumitat Operazzjonali li mbagħad jittrażmettihom lill-kumpanija tal-awditjar magħżula mill-entità wara proċedura ta' sejħa għall-offerti. Wara l-awditu, l-Uffiċjal tal-Kontabilità jħejji l-kontijiet annwali finali u jissottomettihom lill-Kumitat Operazzjonali għall-approvazzjoni (l-Artikolu 8.3.4(c)).

Il-kontijiet annwali tal-EUTF Bêkou huma kkonsolidati fil-kontijiet annwali tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp.

Punti ewlenin operazzjonali

Kisbiet tas-sena

L-UE nediet l-ewwel Fond Fiduċjarju (EUTF) tagħha, imsemmi Bêkou (jiġifieri tama fil-lingwa Sango), f'Lulju 2014 sabiex tgħin lir-Repubblika Ċentru-Afrikana (CAR) u lill-popolazzjoni tagħha wara l-kriżi tal-2013. L-EUTF Bêkou għandu l-għan li jiżgura l-aċċess għas-servizzi bażiċi (prinċipalment is-saħħa, l-ilma u s-sanità), jappoġġa l-iżvilupp rurali u l-irkupru ekonomiku, u jippromwovi r-rikonċiljazzjoni. Mill-ħolqien tiegħu, l-EUTF Bêkou ffinanzja 22 programm u għen aktar minn nofs il-popolazzjoni tal-pajjiż.

Fl-2023, is-sitwazzjoni tas-sigurtà fir-RĊA kienet ikkaratterizzata minn żieda fl-għadd ta' inċidenti marbuta ma' ġlied bejn il-Forzi Armati Ċentru-Afrikani (FACA) u l-Koalizzjoni ta' Patrijotti għar-Repubblika Ċentru-Afrikana (CPC), iżda l-għadd ta' mwiet assoċjati mal-vjolenza bl-armi qed jonqos. Barra minn hekk, il-maġġoranza tal-ġlied li qed iseħħ fir-reġjuni periferiċi tal-pajjiż juri tnaqqis konsiderevoli fil-vjolenza kontra ċ-ċivili.

Politikament, ġiet adottata Kostituzzjoni ġdida f'Awwissu u sar progress fil-ġlieda kontra l-impunità promossa mill-President Touadera. Pereżempju, il-Qorti Kriminali Speċjali arrestat u kkundannat għal delitti tal-gwerra Abdoulaye HISSENE, kap tal-gwerra u politiku mir-Repubblika Ċentru-Afrikana.

Fl-2023, id-destabbilizzazzjoni tal-pajjiżi ġirien żiedet it-tensjonijiet politiċi u ta' sigurtà fir-RĊA. Il-kunflitt fis-Sudan wassal għal influss massiv ta' persuni spostati fil-prefettura ta' VAKAGA. Fl-aħħar nett, l-istabbiliment ta' żewġ gruppi armati taċ-Ċad fit-Tramuntana mbiegħda tar-RĊA jżid it-tensjonijiet bejn iż-żewġ pajjiżi u jikkawża spostamenti tal-popolazzjoni.

F'dan il-kuntest persistenti volatili, 3,4 miljun persuna kienu jeħtieġu assistenza umanitarja f'Awwissu 2023, li jirrappreżentaw 56 % tal-popolazzjoni Ċentru-Afrikana. Għalkemm inkwetanti, din is-sitwazzjoni hija stabbli meta mqabbla mal-2022. Is-setturi bl-ogħla numru ta' persuni fil-bżonn fit-2023 huma l-ilma, l-iġjene u s-sanità (WASH), is-sikurezza tal-ikel, is-saħħa u l-protezzjoni. Bil-kunflitti li qed jitbiegħdu miż-żoni urbani ewlenin tal-pajjiż, l-għadd ta' persuni spostati internament (IDPs) fir-RĊA qed ikompli jonqos għat-tielet sena konsekuttiva. Għalhekk laħaq l-aktar livell baxx tiegħu mill-2016, b'489 000 persuna spostata fil-31 ta' Awwissu 2023 (tnaqqis ta' 515 700 fl-2022).

Kisbiet ewlenin f'oqsma ta' prijorità speċifiċi

Il-kisbiet ewlenin tal-2023 ippreżentati hawn taħt jirriflettu l-objettivi speċifiċi ewlenin/l-oqsma ta' intervent tal-Fond Fiduċjarju.

Fil-qasam tal-aċċess għas-servizzi, il-Fond Fiduċjarju Bêkou kompla l-appoġġ tiegħu għas-setturi tas-Saħħa u tal-WASH.

Fl-2023, 44 566 persuna addizzjonali bbenefikaw minn aċċess imtejjeb għas-servizzi tal-ilma, tal-iġjene u tas-sanità (EHA — indikatur 1.1), li wassal għal total ta' 1 068 695 benefiċjarju mill-bidu tal-Fond.

Matul l-2023, ġew ipprovduti 55 289 konsultazzjoni medika u intervent tas-saħħa (indikatur 1.2), tnaqqis sinifikanti meta mqabbel mas-snin preċedenti minħabba l-għeluq ta' proġetti assoċjati mat-tielet fergħa tal-programm HEALTH fi tmiem l-2022. Il-konsultazzjonijiet mediċi ammontaw għal 63 % tal-interventi tas-saħħa pprovduti u l-appoġġ psikosoċjali kien ta' 24 %. Ta' min jinnota li l-għadd ta' konsultazzjonijiet u interventi relatati mas-saħħa u t-tilqim materni u tat-tfal naqas b'mod drammatiku fl-2023, għalkemm kellhom proporzjon kostanti minn sena għall-oħra mill-bidu tal-proġetti HEALTH.

Fil-qasam tal-koeżjoni soċjali, il-biċċa l-kbira tal-attivitajiet implimentati bl-appoġġ tal-EUTF Bêkou kellhom l-għan li jagħtu s-setgħa lin-nisa u jiġġieldu l-vjolenza abbażi tal-ġeneru (GBV), kif ukoll li jsaħħu l-media fil-pajjiż. Fl-2023, 32 529 tifla jew mara bbenefikaw minn attivitajiet ta' emanċipazzjoni soċjoekonomika fi 13 mill-20 prefettur tal-pajjiż (indikatur 2.1) li minnhom aktar minn nofs il-benefiċjarji (58 %) irċevew appoġġ ekonomiku, 30 % rċevew appoġġ soċjoekonomiku u 12 % appoġġ soċjali. 4 092 superstiti tal-vjolenza abbażi tal-ġeneru kienu appoġġati minn Bêkou (indikatur 2.2) b'appoġġ psikosoċjali, kura medika, assistenza legali, għoti ta' kits tad-dinjità, eċċ.

Fil-livell nazzjonali, l-assistenza teknika lill-Ministeru għan-Nisa, il-Familja u l-Protezzjoni tat-Tfal (MPFFPE) u lill-ministeri settorjali rilevanti tikkontribwixxi għall-formalizzazzjoni, it-tisħiħ u l-armonizzazzjoni tal-isforzi ta' sensibilizzazzjoni dwar il-vjolenza abbażi tal-ġeneru.

Fil-qasam tal-appoġġ għall-irkupru tas-setturi ekonomiċi u produttivi, l-EUTF Bêkou assista kemm l-agrikoltura produttiva kif ukoll dik orjentata lejn is-sussistenza, appoġġa l-gruppi agrikoli u l-bdiewa b'azjenda agrikola żgħira, rawwem il-ħolqien tal-impjiegi (kemm xogħol li jirrikjedi ħafna ħaddiema, taħriġ vokazzjonali, żvilupp ta' attivitajiet li jiġġeneraw l-introjtu) u ffaċilita l-aċċess għas-servizzi finanzjarji għan-negozji ż-żgħar u l-individwi. Fl-2023, 28 093 persuna rċevew appoġġ għall-istabbiliment ta' attività li tiġġenera l-introjtu (indikatur 3.4), li jirrappreżentaw 30 % tal-indikatur totali mill-bidu tal-Fond. Barra minn hekk, 5 551 bidwi żgħir ġew appoġġati biex iżidu l-produzzjoni tagħhom b'mod sostenibbli (indikatur 3.3) mill-proġetti rurali RELSUDE u PAPEUR fl-2023. Il-proġett rurali PAPEUR kompla jappoġġa l-35 kooperattiva stabbiliti fis-snin preċedenti u f'dan il-kuntest laħaq 5 498 kooperatur addizzjonali b'diversi tipi ta' assistenza. Matul is-sena, 3 469 persuna bbenefikaw minn attivitajiet ta' taħriġ vokazzjonali (indikatur 3.6), żieda ta' 40 % meta mqabbla mas-sena ta' qabel. Il-finalizzazzjoni gradwali tal-attivitajiet ta' riabilitazzjoni taċ-ċentri ta' taħriġ u taħriġ għal min iħarreġ taħt il-proġett DEVRUR II, ippermettiet l-aċċellerazzjoni tal-attivitajiet ta' taħriġ għall-benefiċjarji fl-2023.

Baġit u implimentazzjoni tal-baġit

Sa tmiem l-2023, il-kontribuzzjonijiet għall-EUTF Bêkou ammontaw għal aktar minn EUR 310 miljun. Il-Fond Fiduċjarju ffinalizza l-impenn u l-ikkuntrattar tal-kontribuzzjonijiet kollha riċevuti fil-31 ta' Diċembru 2021, bl-eċċezzjoni ta' fondi riżervati għall-monitoraġġ, l-evalwazzjoni, l-awditjar u l-komunikazzjoni li għadhom jistgħu jiġu kkuntrattati wara din id-data.

Ħames kuntratti ġodda għal ammont totali ta' EUR 128 303 ġew ikkuntrattati fl-2023. Dawn il-kuntratti kienu relatati ma' attivitajiet ta' awditjar u komunikazzjoni.

Aktar minn EUR 19 miljun tħallsu fl-2023; l-iżborżi totali qabżu l-EUR 283 miljun mindu nħoloq l-EUTF Bêkou.

Impatt tal-attivitajiet fir-rapporti finanzjarji

Fir-rapporti finanzjarji, l-impatt tal-attivitajiet imsemmija hawn fuq jinħass l-aktar meta wieħed iħares lejn:

— Prefinanzjament: naqas b'kEUR 7 420 bħala riżultat tal-istralċ tal-Fond Fiduċjarju u t-tnaqqis konsegwenti fl-għadd ta' kuntratti ġodda: fl-2023 ġew iffirmati biss 4 kuntratt relatati ma' attivitajiet ta' awditjar, evalwazzjoni u komunikazzjoni għal ammont ta' kEUR 111;

— Obbligazzjonijiet finanzjarji: żdiedu b'kEUR 18 449 prinċipalment minħabba l-fatt li l-kontribuzzjonijiet imsarrfa ma kinux biżżejjed biex ikopru l-ispejjeż netti allokati lid-donaturi;

— Spejjeż operazzjonali: żieda ta' kEUR 4 027 bħala riżultat taż-żieda fl-ispejjeż stmati ta' 3 programmi: L-għajnuna għar-Rikostruzzjoni u r-Riabilitazzjoni, il-Kura tas-Saħħa Bażika u l-Iżvilupp Urban.

KARTA BILANĊJALI

(EUR miljuni)

		31.12.2023	31.12.2022
ASSI MHUX KURRENTI			
Prefinanzjament		–	*336*
		–	**336**
ASSI KURRENTI			
Prefinanzjament		*3 745*	*10 829*
Ammonti riċevibbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' skambju u ammonti rekuperabbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju		*3 462*	*3 595*

(EUR miljuni)

		31.12.2023	31.12.2022
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus		*28 420*	*4 316*
		35 627	**18 740**
ASSI TOTALI		**35 627**	**19 076**
OBBLIGAZZJONIJIET MHUX KURRENTI			
Obbligazzjonijiet finanzjarji		*(31 001)*	*(12 552)*
		(31 001)	**(12 552)**
OBBLIGAZZJONIJIET KURRENTI			
Ammonti pagabbli		*–*	*(4 563)*
Imposti dovuti		*(4 626)*	*(1 961)*
		(4 626)	**(6 524)**
OBBLIGAZZJONIJIET TOTALI		**(35 627)**	**(19 076)**
ASSI NETTI		*–*	*–*

RAPPORT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA

(EUR miljuni)

		2023	2022
DĦUL			
Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju			
Dħul minn donazzjonijiet		*24 550*	*21 504*
Rkupru tal-ispejjeż		*717*	*42*
		25 268	**21 546**
Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju			
Dħul finanzjarju		*636*	*40*
		636	**40**
Dħul totali		**25 904**	**21 586**
SPEJJEŻ			
Spejjeż operatorji		*(24 278)*	*(20 251)*
Kostijiet tal-finanzjament		*–*	*(12)*
Spejjeż oħrajn		*(1 626)*	*(1 323)*
Spejjeż totali		**(25 904)**	**(21 586)**
RIŻULTAT EKONOMIKU TAS-SENA		*–*	*–*

RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS

(EUR '000)

	2023	2022
Riżultat ekonomiku tas-sena	–	–
(Żieda)/tnaqqis fil-prefinanzjament	*7 420*	*811*
(Żieda)/tnaqqis fir-riċevibbli ta' skambju u fir-rekuperabbli mhux ta' skambju	*132*	*851*
Żieda/(tnaqqis) fl-obbligazzjonijiet finanzjarji	*18 450*	*9 385*
Żieda/(tnaqqis) fl-ammonti pagabbli	*(4 563)*	*1 716*
Żieda/(tnaqqis) fl-imposti dovuti	*2 665*	*(12 240)*
FLUSS TAL-FLUS NETT	**24 104**	**524**
Żieda netta/(tnaqqis nett) fil-flus u fl-ekwivalenti ta' flus	*24 104*	*524*
Flus u ekwivalenti ta' flus fil-bidu tas-sena	*4 316*	*3 792*
Flus u ekwivalenti fi tmiem is-sena	*28 420*	*4 316*

DIKJARAZZJONIJIET FINANZJARJI TAL-EUTF AFRICA 2023 ([11])

([11]) Ta' min jinnota li minħabba l-arrotondament taċ-ċifri f'eluf ta' euro (kEUR), jista' jidher li xi data finanzjarja fit-tabelli ma taqbilx fl-għadd finali.

INFORMAZZJONI TA' SFOND DWAR L-EUTF AFRIKA

Sfond ġenerali dwar il-Fondi Fiduċjarji tal-Unjoni

Stabbiliment

F'konformità mal-Artikoli 234 u 235 tar-Regolament Finanzjarju applikabbli għall-baġit ġenerali tal-Unjoni (RF tal-UE) ([12]) u mal-Artikolu 35 tar-Regolament Finanzjarju applikabbli għall-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp (RF tal-FEŻ) ([13]), il-Kummissjoni Ewropea tista' tistabbilixxi fondi fiduċjarji tal-Unjoni għal azzjonijiet esterni ("fondi fiduċjarji tal-UE/EUTFs"). Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu ffurmati permezz ta' ftehim konkluż ma' donaturi oħra għal azzjonijiet ta' emerġenza u ta' wara l-emerġanza meħtieġa sabiex tittieħed azzjoni f'każ ta' kriżi, jew għal azzjonijiet tematiċi.

Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu stabbiliti mill-Kummissjoni Ewropea b'deċiżjoni wara l-konsultazzjoni jew l-approvazzjoni tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill. Din id-deċiżjoni tinkludi l-ftehim kostituttiv ma' donaturi oħrajn.

Il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jiġu stabbiliti u implimentati biss soġġetti għall-kundizzjonijiet li ġejjin:

— Hemm valur miżjud fl-intervent tal-Unjoni: l-objettivi tal-fondi fiduċjarji tal-Unjoni, b'mod partikolari minħabba l-iskala jew effetti potenzjali tagħhom, ikunu jistgħu jinkisbu aħjar fil-livell tal-Unjoni milli fil-livell nazzjonali u l-użu tal-istrumenti finanzjarji eżistenti ma jkunx suffiċjenti biex jinkisbu l-objettivi ta' politika tal-Unjoni;

— il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni jġibu viżibilità politika ċara għall-Unjoni u vantaġġi maniġerjali kif ukoll kontroll aħjar mill-Unjoni tar-riskji u tal-iżborżi tal-Unjoni u tal-kontribuzzjonijiet tad-donaturi l-oħrajn;

— il-fondi fiduċjarji tal-Unjoni ma jidduplikawx kanali oħrajn ta' finanzjament diġà eżistenti, jew strumenti simili, mingħajr ma jipprovdu xi addizzjonalità;

— L-objettivi tal-fondi fiduċjarji tal-Unjoni huma allinjati mal-objettivi tal-istrument jew tal-partita baġitarja tal-Unjoni li minnhom jiġu ffinanzjati.

Fondi Fiduċjarji Kurrenti tal-UE

Sal-lum, il-Kummissjoni waqqfet erba' EUTFs:

— L-EUTF BÊKOU, li l-objettiv tiegħu huwa li jappoġġa l-aspetti kollha tal-ħruġ tar-Repubblika Ċentru-Afrikana mill-kriżi u l-isforzi tagħha ta' bini mill-ġdid. Stabbilit fil-15 ta' Lulju 2014;

— L-EUTF MADAD, Fond Fiduċjarju Reġjonali tal-Unjoni Ewropea bħala tweġiba għall-kriżi Sirjana. Stabbilit fil-15 ta' Diċembru 2014;

— L-EUTF AFRIKA, Fond Fiduċjarju ta' Emerġenza tal-Unjoni Ewropea għall-istabbiltà u li jindirizza l-għeruq ta' dak li jikkawża l-migrazzjoni irregolari u l-ispostament tal-persuni fl-Afrika. Stabbilit fit-12 ta' Novembru 2015;

— L-EUTF KOLOMBJA, biex tappoġġa l-implimentazzjoni tal-ftehim ta' paċi fl-irkupru bikri u fl-istabbilizzazzjoni wara l-kunflitt. Stabbilit fit-12 ta' Diċembru 2016.

Missjoni

L-objettivi ewlenin tal-EUTF Afrika huma li jappoġġa l-aspetti kollha tal-istabbiltà u li jikkontribwixxi għal ġestjoni aħjar tal-migrazzjoni, kif ukoll li jindirizza l-għeruq ta' dak li jikkawża d-destabbilizzazzjoni, l-ispostament sfurzat u l-migrazzjoni irregolari, b'mod partikolari billi jippromwovi r-reżiljenza, l-opportunitajiet indaqs u ekonomiċi, is-sigurtà u l-iżvilupp u l-indirizzar tal-abbużi tad-drittijiet tal-bniedem.

([12]) Ir-Regolament (UE, Euratom) 2018/1046.
([13]) Ir-Regolament (UE) 2018/1877.

Attivitajiet operazzjonali ewlenin

Il-fond fiduċjarju tal-Unjoni jiġbor flimkien ir-riżorsi minn donaturi differenti sabiex jiffinanzja azzjoni abbażi tal-objettivi miftiehma. L-EUTF Afrika jopera fi tliet żoni ġeografiċi ewlenin, jiġifieri r-reġjun tas-Saħel u ż-żona tal-Lag Chad, il-Qarn tal-Afrika u t-Tramuntana tal-Afrika. Il-pajjiżi ġirien tal-pajjiżi eliġibbli jistgħu jibbenefikaw, fuq bażi ta' każ b'każ, mill-proġetti tal-fond fiduċjarju. Il-fond fiduċjarju huwa stabbilit għal perjodu limitat sabiex jipprovdi rispons fuq terminu qasir u medju għall-isfidi tar-reġjuni.

Governanza

Il-ġestjoni tal-EUTF Afrika hija żgurata mill-Kummissjoni Ewropea, li taġixxi wkoll bħala s-segretarjat taż-żewġ korpi governattivi tiegħu — il-Bord tal-Fond Fiduċjarju u l-Bord Operazzjonali. Il-Bord tal-Fond Fiduċjarju u l-Kumitat Operazzjonali tal-EUTF għall-Afrika huma komposti minn rappreżentanti tad-donaturi u tal-Kummissjoni, kif ukoll minn rappreżentanti ta' Stati Membri tal-UE mhux kontributuri, l-awtoritajiet tal-pajjiżi eliġibbli u organizzazzjonijiet reġjonali bħala osservaturi. Ir-regoli għall-kompożizzjoni tal-bord u r-regoli interni tiegħu huma stabbiliti fil-ftehim kostituttiv tal-fond fiduċjarju tal-Unjoni.

Il-kompitu ewlieni tal-Bord huwa li jistabbilixxi u jirrieżamina l-istrateġija ġenerali tal-fond fiduċjarju. Il-Bord Operazzjonali huwa responsabbli għall-għażla tal-azzjonijiet iffinanzjati mill-Fond u jissorvelja l-implimentazzjoni tagħhom. Japprova wkoll il-kontijiet annwali u r-rapporti annwali dwar l-attivitajiet iffinanzjati mill-fond fiduċjarju.

Sorsi ta' finanzjament

L-EUTF Bêkou huwa ffinanzjat permezz ta' kontribuzzjonijiet mid-donaturi.

Bażi għat-tħejjija

Il-qafas legali u l-iskadenzi għat-tħejjija tal-kontijiet annwali huma stabbiliti mill-"Ftehim li jistabbilixxi l-fond fiduċjarju ta' emerġenza tal-Unjoni Ewropea għall-istabbiltà u li jindirizza l-kawżi fl-għeruq tal-migrazzjoni irregolari u tal-persuni spustjati fl-Afrika u r-regoli interni tiegħu" ("Ftehim Kostituttiv"). Skont dan il-Ftehim Interistituzzjonali, il-kontijiet annwali jitħejjew f'konformità mar-regoli adottati mill-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Kummissjoni (Regoli Kontabilistiċi tal-UE, EAR), li huma bbażati fuq standards kontabilistiċi aċċettati internazzjonalment għas-settur pubbliku (IPSAS).

Uffiċjal tal-Kontabbiltà

Fuq il-bażi tal-Ftehim kostituttiv, l-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Kummissjoni jservi bħala l-Uffiċjal tal-Kontabilità tal-Fond Fiduċjarju.

Kompożizzjoni tal-kontijiet annwali

Il-kontijiet annwali jkopru l-perjodu mill-1 ta' Jannar sal-31 ta' Diċembru u jinkludu r-rapporti finanzjarji u r-rapporti dwar l-implimentazzjoni tal-baġit. Filwaqt li r-rapporti finanzjarji u n-noti komplementari jitħejjew fuq bażi ta' kontabilità fuq il-bażi tad-dovuti, ir-rapporti tal-implimentazzjoni tal-baġit huma primarjament ibbażati fuq il-movimenti tal-flus kontanti.

Proċess mill-kontijiet proviżorji għall-kwittanza

Il-kontijiet annwali huma soġġetti għal awditjar estern indipendenti. Il-kontijiet annwali proviżorji mħejjija mill-Uffiċjal tal-Kontabilità jintbagħtu, sal-15 ta' Frar tas-sena ta' wara, lill-Kumitat Operazzjonali li mbagħad jittrażmettihom lill-kumpanija tal-awditjar magħżula mill-entità wara proċedura ta' sejħa għall-offerti. Wara l-awditu, l-Uffiċjal tal-Kontabilità jħejji l-kontijiet annwali finali u jissottomettihom lill-Kumitat Operazzjonali għall-approvazzjoni.

Il-kontijiet annwali tal-EUTF Afrika huma kkonsolidati fil-kontijiet annwali tal-Fond Ewropew għall-Iżvilupp.

Punti ewlenin operazzjonali

Kisbiet tas-sena

F'konformità ma' tmiem il-perjodu ta' kuntrattar fil-31 ta' Diċembru 2021, minn Jannar 2022 l-EUTF Afrika ma ffinanzja l-ebda impenn finanzjarju jew żidiet baġitarji ġodda. L-impenji finanzjarji relatati ma' attivitajiet amministrattivi bħal awditi, evalwazzjonijiet, monitoraġġ u attivitajiet ta' komunikazzjoni huma l-uniċi li jistgħu jiġu kkuntrattati. Il-programmi tal-EUTF Afrika se jkomplu jiġu implimentati sa tmiem l-2025.

Matul l-2023, l-EUTF Afrika wera wkoll li huwa għodda ta' implimentazzjoni rapida u effettiva, li tiffaċilita d-djalogu ta' politika mal-pajjiżi sħab Afrikani, tapplika approċċi innovattivi, u tipproduċi riżultati tanġibbli fit-tliet reġjuni (is-Saħel u l-Lag Chad, il-Qarn tal-Afrika u l-Afrika ta' Fuq).

Fir-reġjun tal-Qarn tal-Afrika (HoA), il-konsegwenzi kontinwi tat-tibdil fil-klima ppersistew fl-2023. Għargħar serju fis-Somalja, fil-Kenja, fl-Etjopja u fis-Sudan t'Isfel qatel għexieren ta' persuni u kkawża l-ispostament ta' aktar minn 2 miljun persuna, filwaqt li l-kriżi tal-insigurtà tal-ikel marret għall-agħar fir-reġjun kollu. L-isfidi ekonomiċi, soċjali u ta' sigurtà huma għoljin u bla waqfien, u l-kunflitt armat li faqqa' fis-Sudan f'April 2023 kellu impatt fuq ir-reġjun kollu. B'konsegwenza ta' dan, is-Sudan issa huwa l-pajjiż bl-akbar numru ta' persuni spostati u bl-akbar kriżi ta' spostament tat-tfal fid-dinja skont l-UNHCR. Madankollu, is-sitwazzjoni tas-sigurtà fis-Somalja tidher li qed titjieb b'kawtela, filwaqt li l-Kenja u Djibouti jkomplu t-triq tagħhom lejn l-istabbiltà minkejja l-isfidi li għaddejjin bħalissa.

F'dan il-kuntest diffiċli, l-EUTF irrapporta, fl-ewwel semestru tal-2023, l-ogħla output semestrali dwar l-assistenza fin-nutrizzjoni mill-bidu tal-EUTF fl-HoA. Tabilħaqq, f'dawn l-ewwel sitt xhur, 433 728 persuna bbenefikaw mit-twassil ta' assistenza dwar in-nutrizzjoni mill-EUTF, jiġifieri 15 % tal-benefiċjarji totali sal-lum (2 833 594 persuna). Dan il-livell ta' output intlaħaq b'mod partikolari permezz tad-distribuzzjoni ta' trab ta' mikronutrijenti multipli lit-tfal taħt il-ħames snin u permezz ta' għalf fl-iskejjel fuq il-post fis-Sudan.

Bl-istess mod, l-EUTF irrapporta dan is-semestru l-akbar output biannwali ta' migranti assistiti jew protetti, refuġjati, persuni rimpatrijati u persuni spostati interni (prinċipalment għas-Sudan), 103 436 persuna minn 198 826 appoġġati sal-lum.

L-EUTF appoġġa wkoll l-isforzi ta' stabbilizzazzjoni u ta' konsolidazzjoni tal-paċi fir-reġjun b'total ta' 65 369 membru tal-persunal minn atturi statali u mhux statali li jibbenefikaw minn attivitajiet ta' bini tal-kapaċità dwar il-ħiliet relatati mal-paċi, is-sigurtà u l-governanza, inklużi 2 392 benefiċjarju ġdid fl-ewwel semestru tal-2023. Din is-sena r-riżultati ġew fil-maġġoranza tagħhom mir-reġjun ta' Gambella tal-Etjopja u mis-Sudan t'Isfel.

Ir-reġjun tas-Saħel u tal-Lag Chad kien ikkonfrontat b'bosta sfidi ekonomiċi u umanitarji fl-2023, bħall-inflazzjoni, it-tnaqqis fit-tkabbir ekonomiku, it-tbatija tad-dejn, il-kriżi tal-ikel, l-ispostament, il-migrazzjoni, il-kriżi tas-sigurtà, u l-vjolenza.

L-investiment fil-kapital uman kien approċċ ewlieni tal-EUTF fl-appoġġ għall-ħolqien tal-impjiegi fir-reġjun. Fl-ewwel nofs tal-2023, il-programmi ffinanzjati mill-EUTF ħolqu jew appoġġaw 11 087 impjieg, il-biċċa l-kbira minnhom fin-Niġer, il-Ginea u s-Senegal. L-edukazzjoni u t-taħriġ tekniċi u vokazzjonali (TVET) u l-iżvilupp tal-ħiliet huma kruċjali biex tittejjeb il-produttività tax-xogħol, u 23 266 persuna bbenefikaw mit-TVET u l-iżvilupp tal-ħiliet.

Barra minn hekk, fl-ewwel semestru tal-2023, l-attivitajiet iffinanzjati mill-EUTF iffukaw fuq is-sensibilizzazzjoni dwar ir-riskji assoċjati mal-migrazzjoni irregolari, u laħqu 2 943 412 persuna. L-EUTF appoġġa 420 ritorn volontarju u r-riintegrazzjoni ta' 509 migrant li jirritornaw. Mit-tnedija tal-EUTF, 73 215 migrant li jirritornaw ibbenefikaw minn assistenza ta' ritorn volontarju u 91 642 minn assistenza għar-riintegrazzjoni fir-reġjun tal-SLC.

F'sitwazzjoni ta' tensjoni kbira, bil-kriżi tas-sigurtà fir-reġjun li qed tintensifika, fl-ewwel nofs tal-2023 programm iffinanzjat mill-EUTF ħarrġu 11 520 persuna dwar il-governanza, il-prevenzjoni tal-kunflitti, u d-drittijiet tal-bniedem fir-reġjun tas-Saħel u l-Lag Chad. Kisba notevoli tas-semestru kienet it-taħriġ ta' 8 823 persuna fil-Mali biex jappoġġaw il-proċess tar-referendum li wassal għall-adozzjoni ta' Kostituzzjoni ġdida f'Ġunju. Barra minn hekk, 1 397 417 persuna pparteċipaw f'attivitajiet ta' prevenzjoni tal-kunflitti u tad-drittijiet tal-bniedem. Fl-aħħar nett, il-programmi ffinanzjati mill-EUTF ipprovdew 10 034 biċċa tagħmir lill-istituzzjonijiet ċivili u lill-forzi tas-sigurtà, biex isaħħu l-governanza u s-sigurtà.

Filwaqt li għadha affettwata mill-konsegwenzi tal-gwerra ta' aggressjoni Russa kontra l-Ukrajna, l-2023 kienet ikkaratterizzata minn diversi kriżijiet mhux previsti li affettwaw pajjiżi fl-Afrika ta' Fuq u l-ġirien tagħhom, inkluż is-Sudan, in-Niġer u l-aktar reċenti t-territorji Palestinjani, li wasslu għal tnaqqis kontinwu fir-ritmu politiku u ekonomiku fir-reġjun kif ukoll aktar tensjonijiet u movimenti migratorji. Fl-2023, il-qsim irregolari tal-fruntieri fuq ir-rotta tal-Mediterran Ċentrali, mit-Tuneżija u mil-Libja sal-Italja u Malta, żdied b'50 % fl-2023 meta mqabbel mal-2022, b'total ta' 157 951 wasla. It-Tuneżija għadha l-akbar pajjiż tat-tluq lejn l-Italja (u l-UE) fl-2023, segwita mil-Libja. Fl-2023, il-Ginea u t-Tuneżija baqgħu n-nazzjonalitajiet primarji tal-wasla fl-Italja, b'kull wieħed minnhom jammonta għal aktar minn 17 000 wasla, segwiti mill-Kosta tal-Avorju u l-Bangladesh. Bl-istess mod, il-pressjoni fuq ir-rotot tal-Mediterran tal-Punent u tal-Atlantiku żdiedet b'mod sostanzjali meta mqabbla mal-istess perjodu tas-sena l-oħra, b'total ta' 56 039 wasla (+ 95 % meta mqabbel mal-2022).

Bażit u implimentazzjoni tal-bażit

Fl-2023, ma saru l-ebda programmi jew żidiet bażitarji ġodda fl-ebda wieħed mit-tliet reġjuni tal-EUTF Afrika, f'konformità ma' tmiem il-perjodu ta' kuntrattar fil-31 ta' Diċembru 2021. L-ammont totali impenjat għan-nefqa operazzjonali u amministrattiva mill-bidu tal-EUTF Afrika jammonta għal EUR 5 053,27 miljun. L-ammont ta' programmi operazzjonali approvati mill-bidu tal-EUTF għall-Afrika jammonta għal EUR 1 810 miljun għar-reġjun tal-Qarn tal-Afrika; EUR 2 217,8 miljun għar-reġjun tas-Saħel u l-Lag Chad u EUR 907,3 miljun għar-reġjun tal-Afrika ta' Fuq.

28 kuntratt ġdid għal ammont totali ta' EUR 5,08 miljun ġew ikkuntrattati fl-2023. Dawn il-kuntratti kienu relatati biss ma' attivitajiet amministrattivi (awditjar, evalwazzjoni, komunikazzjoni, monitoraġġ), peress li l-programmi jew l-attivitajiet operazzjonali ma jistgħux jiġu ffinanzjati aktar mill-31 ta' Diċembru 2021.

Il-pagamenti fl-2023 laħqu EUR 332,4 miljun, li kienu EUR 110 miljun inqas milli fl-2022 (EUR 442 miljun). Il-pagamenti huma aktar baxxi fl-2023, minħabba li bosta proġetti waslu fi tmiem il-perjodu ta' implimentazzjoni tagħhom.

Impatt tal-attivitajiet fir-rapporti finanzjarji

Fir-rapporti finanzjarji, l-impatt tal-attivitajiet imsemmija hawn fuq jinħass l-aktar meta wieħed iħares lejn:

— **Prefinanzjament**: naqas b'kEUR 122 362 bħala riżultat tal-istralċ tal-Fond Fiduċjarju u t-tnaqqis konsegwenzjali fl-għadd ta' kuntratti ġodda: Fl-2023 ġew iffirmati biss 28 kuntratt relatati ma' attivitajiet amministrattivi: awditjar, evalwazzjoni, komunikazzjoni u monitoraġġ għal ammont ta' EUR 5,08 miljun;

— **Obbligazzjonijiet finanzjarji**: naqsu b'kEUR 70 236 prinċipalment minħabba l-fatt li l-kontribuzzjonijiet imsarrfa fis-sena kienu aktar baxxi mill-ispejjeż netti allokati lid-donaturi;

— **Spejjeż operazzjonali**: naqas b'kEUR 203 251 bħala riżultat tal-istralċ tal-Fond Fiduċjarju li wassal għal tnaqqis fl-għadd ta' kuntratti miftuħa u b'ħekk għal tnaqqis fl-ispejjeż.

KARTA BILANĊJALI

(EUR '000)

		31.12.2023	31.12.2022
ASSI MHUX KURRENTI			
Assi Finanzjarji		*3 949*	*1 943*
Prefinanzjament		*18 254*	*14 927*
		22 204	**16 870**
ASSI KURRENTI			
Prefinanzjament		*178 366*	*304 055*

(EUR '000)

		31.12.2023	31.12.2022
Ammonti riċevibbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' skambju u ammonti rekuperabbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju		*22 396*	*35 914*
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus		*177 553*	*157 587*
		378 315	**497 556**
ASSI TOTALI		**400 519**	**514 426**
OBBLIGAZZJONIJIET MHUX KURRENTI			
Obbligazzjonijiet finanzjarji		*(264 555)*	*(334 791)*
		(264 555)	**(334 791)**
OBBLIGAZZJONIJIET KURRENTI			
Ammonti pagabbli		*(14 261)*	*(30 975)*
Imposti dovuti		*(121 704)*	*(148 660)*
		(135 965)	**(179 635)**
OBBLIGAZZJONIJIET TOTALI		**(400 519)**	**(514 426)**
ASSI NETTI		–	–

RAPPORT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA

(EUR '000)

		2023	2022
DĦUL			
Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju			
Dħul minn donazzjonijiet		*408 274*	*605 739*
Rkupru tal-ispejjeż		*179*	*754*
		408 453	**606 493**
Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju			
Dħul finanzjarju		*4 865*	*251*
Dħul f'munita barranija oħra		*13 446*	*18 902*
		18 311	**19 152**
Dħul totali		**426 764**	**625 645**
SPEJJEŻ			
Spejjeż operatorji		*(387 294)*	*(590 545)*
Kost tal-finanzjament		*(434)*	*(643)*
Spejjeż oħrajn		*(39 036)*	*(34 457)*
Spejjeż totali		**(426 764)**	**(625 645)**
RIŻULTAT EKONOMIKU TAS-SENA		–	–

RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS

(EUR '000)

	2023	2022
Riżultat ekonomiku tas-sena	–	–
Attivitajiet operazzjonali		
(Żieda)/tnaqqis fil-prefinanzjament	*122 362*	*173 980*
(Żieda)/tnaqqis fir-riċevibbli ta' skambju u fir-rekuperabbli mhux ta' skambju	*13 517*	*9 425*
Żieda/(tnaqqis) fl-obbligazzjonijiet finanzjarji	*(70 236)*	*(190 739)*
Żieda/(tnaqqis) fl-ammonti pagabbli	*(16 715)*	*(22 168)*
Żieda/(tnaqqis) fl-imposti dovuti	*(26 956)*	*9 272*
Attivitajiet ta' investiment		
Żieda/tnaqqis fl-assi finanzjarji mhux derivattivi fuq il-bażi tal-valur ġust permezz ta' surplus jew defiċit	*(2 007)*	*(1 943)*
FLUSS TAL-FLUS NETT	**19 966**	**(22 172)**
Żieda netta/(tnaqqis nett) fil-flus u fl-ekwivalenti ta' flus	*19 966*	*(22 172)*
Flus u ekwivalenti ta' flus fil-bidu tas-sena	*157 587*	*179 759*
Flus u ekwivalenti fi tmiem is-sena	*177 553*	*157 587*

RAPPORTI FINANZJARJI KONSOLIDATI TAL-FEŻ U TAL-FONDI FIDUĊJARJI TAL-UE ([14])

([14]) Ta' min jinnota li minħabba l-arrotondament taċ-ċifri f'miljuni ta' euro, jista' jidher li xi data finanzjarja fit-tabelli ma taqbilx fl-għadd finali.

KARTA TAL-BILANĊ KONSOLIDATA

(EUR miljuni)

	31.12.2023	31.12.2022
ASSI MHUX KURRENTI		
Assi finanzjarji	*91*	*69*
Prefinanzjament	*592*	*503*
Riċevibbli ta' skambju	*5*	*7*
	689	**580**
ASSI KURRENTI		
Assi finanzjarji	*3*	*3*
Prefinanzjament	*1 137*	*1 711*
Ammonti riċevibbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet ta' skambju u ammonti rekuperabbli li jirriżultaw minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju	*50*	*66*
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	*807*	*1 189*
	1 997	**2 970**
ASSI TOTALI	**2 686**	**3 550**
OBBLIGAZZJONIJIET MHUX KURRENTI		
Obbligazzjonijiet finanzjarji	*(85)*	*(101)*
	(85)	**(101)**
OBBLIGAZZJONIJIET KURRENTI		
Ammonti pagabbli	*(406)*	*(462)*
Imposti dovuti u introjtu differit	*(1 110)*	*(1 282)*
	(1 516)	**(1 744)**
OBBLIGAZZJONIJIET TOTALI	**(1 600)**	**(1 845)**
ASSI NETTI	**1 086**	**1 705**
FONDI U RIŻERVI		
Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi	*54 566*	*65 100*
Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati	*2 252*	*2 252*
Riżultat ekonomiku riportat mis-snin preċedenti	*(53 484)*	*(62 834)*
Riżultat ekonomiku tas-sena	*(2 249)*	*(2 813)*
ASSI NETTI	**1 086**	**1 705**

RAPPORT KONSOLIDAT TAL-PRESTAZZJONI FINANZJARJA

(EUR miljuni)

	2023	2022
DĦUL		
Dħul minn tranżazzjonijiet mhux ta' skambju		
Attivitajiet ta' rkupru	*15*	*19*
Dħul minn donazzjonijiet tal-fondi fiduċjarji	*122*	*169*
	136	**188**
Dħul minn tranżazzjonijiet ta' skambju		
Dħul finanzjarju	*14*	*3*
Dħul ieħor	*56*	*96*
	70	**99**
Dħul totali	**207**	**287**
SPEJJEŻ		
Strumenti tal-għajnuna	*(1 870)*	*(2 331)*
Spejjeż implimentati minn entitajiet oħrajn	*(3)*	*(1)*
Spejjeż implimentati minn fondi fiduċjarji	*(412)*	*(611)*
Kofinanzjament tal-ispejjeż	*(8)*	*4*
Kostijiet tal-finanzjament	*(7)*	*(7)*
Spejjeż oħrajn	*(157)*	*(155)*
Spejjeż Totali	**(2 456)**	**(3 100)**
RIŻULTAT EKONOMIKU TAS-SENA	**(2 249)**	**(2 813)**

RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS KONSOLIDAT

(EUR miljuni)

	2023	2022
Riżultat ekonomiku tas-sena	*(2 249)*	*(2 813)*
Attivitajiet operazzjonali		
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet	*1 630*	*2 458*
(Żieda)/tnaqqis fil-kontribuzzjonijiet għall-fondi fiduċjarji	–	–
(Żieda)/tnaqqis fil-prefinanzjament	*486*	*414*
(Żieda)/tnaqqis fir-riċevibbli ta' skambju u fir-rekuperabbli mhux ta' skambju	*18*	*16*
Żieda/(tnaqqis) fil-provvedimenti	*2*	*1*
Żieda/(tnaqqis) fl-obbligazzjonijiet finanzjarji	*(18)*	*(54)*
Żieda/(tnaqqis) fl-ammonti pagabbli	*(56)*	*(96)*
Żieda/(tnaqqis) fl-imposti dovuti u fl-introjtu differit	*(172)*	*120*

(EUR miljuni)

	2023	2022
Movimenti oħrajn mhux ta' flus	–	-
Attivitajiet ta' investiment		
(Żieda)/tnaqqis fl-assi finanzjarji disponibbli għall-bejgħ	*(22)*	*(33)*
FLUSS TAL-FLUS NETT	**(382)**	**12**
Żieda netta/(tnaqqis nett) fil-flus u fl-ekwivalenti ta' flus	(382)	12
Flus u ekwivalenti ta' flus fil-bidu tas-sena	1 189	1 177
Flus u ekwivalenti fi tmiem is-sena	807	1 189

RAPPORT KONSOLIDAT TAL-BIDLIET FL-ASSI NETTI

(EUR miljuni)

	Kapital tal-fond - FEŻ attivi (A)	Fondi mhux eżerċitati - FEŻ attivi (B)	Kapital tal-fond eżerċitat - FEŻ attivi (C) = (A)-(B)	Riżervi Kumulattivi (D)	Kapital tal-fond eżerċitat minn FEŻ magħluqa riportati (E)	Assi Netti Totali (C) +(D)+(E)+(F)
BILANĊ FIL-31.12.2021	**72 998**	**10 355**	**62 643**	**(62 834)**	**2 252**	**2 061**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet	*(43)*	*(2 500)*	*2 457*	–	–	*2 457*
Riżultat ekonomiku tas-sena	–	–	–	*(2 813)*	–	*(2 813)*
BILANĊ FIL-31.12.2022	**72 955**	**7 855**	**65 100**	**(65 647)**	**2 252**	**1 705**
Żieda fil-kapital - kontribuzzjonijiet	*(185)*	*(1 815)*	*1 630*			*1 630*
Għeluq tat-8 FEŻ	*(12 164)*		*(12 164)*	*12 164*		–
Riżultat ekonomiku tas-sena			–	*(2 249)*		*(2 249)*
BILANĊ FIL-31.12.2023	**60 607**	**6 040**	**54 566**	**(55 733)**	**2 252**	**1 086**

RAPPORT TAL-FEŻ DWAR L-IMPLIMENTAZZJONI FINANZJARJA

WERREJ

Paġna

1. SFOND 72
   1.1. FEŻ preċedenti 72
   1.2. L-10 u l-11-il FEŻ 73
2. L-IMPLIMENTAZZJONI FINANZJARJA 74
   2.1. EŻITU FINANZJARJU 74
   2.2. RIŻORSI 79
   2.3. NEFQA OPERAZZJONALI U PROGRAMMI SPEĊIFIĊI 79
3. GLOSSARJU 90

1. **SFOND**

Il-Fond Ewropew għall-Iżvilupp li tnieda fl-1959 huwa l-istrument ewlieni għall-forniment ta' għajnuna tal-UE għall-iżvilupp tal-kooperazzjoni mal-Istati Afrikani, tal-Karibew u tal-Paċifiku (AKP) u mal-Pajjiżi u mat-Territorji Ekstra-Ewropej (PTEE). L-objettiv prinċipali tiegħu huwa t-tnaqqis, u eventwalment, il-qerda tal-faqar.

Il-FEŻ huwa stabbilit permezz ta' Ftehim Intern tar-Rappreżentanti tal-Istati Membri u ġestit minn kumitat speċifiku. Ir-riżorsi tal-FEŻ huma kontribuzzjonijiet "ad hoc" mill-Istati Membri tal-UE, li jiddeċiedu dwar ammont globali li jiġi allokat għall-fond (fuq perjodu ta' ħames snin). Minbarra dawn il-kontribuzzjonijiet, huwa possibbli wkoll li l-Istati Membri jidħlu f'arranġamenti ta' kofinanzjament jew li jagħmlu kontribuzzjonijiet finanzjarji volontarji lill-FEŻ. Il-Kummissjoni Ewropea hija responsabbli għall-implimentazzjoni finanzjarja tal-operazzjonijiet imwettqin bir-riżorsi tal-FEŻ. Il-Bank Ewropew tal-Investiment jimmaniġġja l-Faċilità ta' Investiment.

Il-FEŻ huwa fond li jopera fuq il-bażi tal-multiannwalità. Kull FEŻ jiġi konkluż għal perjodu ta' madwar ħames snin u huwa rregolat mir-Regolament Finanzjarju tiegħu stess. Il-Ftehim Intern li jistabbilixxi l-aħħar FEŻ, il-11-il FEŻ (2014-2020), daħal fis-seħħ fl-1 ta' Marzu 2015. Mill-2021, il-kooperazzjoni mal-pajjiżi AKP hija inkluża fl-Istrument ta' Viċinat, ta' Kooperazzjoni għall-Iżvilupp u ta' Kooperazzjoni Internazzjonali (NDICI). Madankollu, il-proġetti li għaddejjin, iffinanzjati mill-FEŻ, se jkomplu bl-implimentazzjoni tagħhom, taħt il-bażi ġuridika rispettiva tal-FEŻ.

Dan ir-rapport huwa prodott f'konformità mal-Artikolu 39 tar-Regolament Finanzjarju tal-11-il FEŻ ([15]). Jipprovdi informazzjoni dwar l-operazzjonijiet ta' dħul u nfiq tal-FEŻ, b'enfasi fuq avvenimenti importanti li kellhom impatt sinifikanti fuq l-implimentazzjoni finanzjarja tas-sena.

Minħabba li ma hemm l-ebda operazzjoni li għadha għaddejja taħt il-FEŻ preċedenti ([16]), dan ir-rapport jinkludi ċifri għall-għaxar u għall-11-il FEŻ biss.

1.1. **FEŻ preċedenti**

Is-6 u s-7 FEŻ

Is-6 FEŻ ingħalaq fl-2006 u s-7 FEŻ ingħalaq fl-2008.

F'konformità mal-artikolu 1(2)(b) tal-Ftehim Intern tad-disa' FEŻ, il-bilanċi u d-dożimpenji tal-FEŻ preċedenti ġew ittrasferiti lid-disa' FEŻ.

It-8 u d-9 FEŻ

Is-sena 2021 kienet tirrappreżenta l-għeluq finanzjarju u operazzjonali tat-Tmien FEŻ għal ammont totali ta' nefqa ta' EUR 10 374 miljun. Il-Kummissjoni ħabbret l-għeluq tat-8 FEŻ lill-Istati Membri fil-Komunikazzjoni li ġirt ippreżentata lill-Kunsill f'Ottubru tal-2021.

L-attivitajiet kollha tat-8 FEŻ tlestew, twettqu l-verifiki u l-kontrolli kollha, u l-kuntratti u d-deċiżjonijiet finanzjarji kollha ngħalqu fil-kontijiet tal-FEŻ. L-ordnijiet ta' rkupru kollha, li kienu għadhom miftuħa wara l-għeluq operazzjonali, ġew imsarrfa jew rinunzjati bl-eċċezzjoni ta' 10 ordnijiet ta' rkupru (inklużi sitt każijiet ta' litigazzjoni segwiti mis-Servizz Legali). F'konformità mad-Deċiżjoni tal-Kummissjoni C(2003)19044, dawn ir-RP ġew ittrasferiti għad-9 FEŻ.

L-għeluq tad-9 FEŻ għaddej tajjeb. Għad hemm 10 kuntratti miftuħin, li minnhom 6 jikkonċernaw azzjonijiet fis-Sudan t'Isfel (Deċiżjoni tal-Kunsill 2011/315/UE ([17])). Dawn ġew deċiżi wara l-klawżola ta' estinzjoni tad-9 FEŻ u għandhom, fil-prinċipju, jingħalqu matul l-2024.

([15]) Ir-Regolament (UE) 2018/1877.
([16]) Ħlief għall-operazzjonijiet fis-Sudan t'Isfel.
([17]) Id-Deċiżjoni tal-Kunsill 2011/315/UE tat-23 ta' Mejju 2011 dwar l-allokazzjoni ta' fondi dożimpenjati minn proġetti taħt id-disa' Fond Ewropew għall-Iżvilupp u dawk preċedenti għall-koperazzjoni għall-iżvilupp fis-Sudan tan-Nofsinhar (ĠU L 142, 28.5.2011, p. 61, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2011/315/oj).

Mill-2015 sal-2023, il-Kummissjoni wettqet ħames rifużjonijiet ta' krediti tat-8/9 FEŻ għal ammont totali ta' EUR 1 911,1 ([18]) miljun. Bilanċ ta' EUR 7,8 miljun ġie rimborżat f'Jannar 2024 ([19]) fil-kuntest tal-pagament tal-1 pagament parzjali tal-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri lill-FEŻ għas-sena 2024.

1.2. **L-10 u l-11-il FEŻ**

Il-Ftehim ta' Sħubija AKP-KE ġie ffirmat fit-23 ta' Ġunju 2000 f'Cotonou mill-Istati Membri tal-Komunità Ewropea u mill-Istati tal-Afrika, tal-Karibew u tal-Paċifiku (l-Istati AKP). Daħal fis-seħħ fl-1 ta' April 2003 (li stabbilixxa d-disa' FEŻ). Il-Ftehim ta' Cotonou ġie emendat darbtejn, l-ewwel permezz tal-ftehim iffirmat fil-Lussemburgu fil-25 ta' Ġunju 2005 (li stabbilixxa l-10 FEŻ), it-tieni permezz tal-ftehim iffirmat f'Ouagadougou fit-22 ta' Ġunju 2010 (li stabbilixxa l-11-il FEŻ).

Id-Deċiżjoni tal-Kunsill 2001/822/KE tas-27 ta' Novembru 2001 dwar l-assoċjazzjoni tal-pajjiżi u t-territorji extra-Ewropej (OCT) mal-Komunità (Deċiżjoni dwar Assoċjazzjoni lil hinn mill-baħar) ([20]) daħlet fis-seħħ fit-2 ta' Diċembru 2001. Din id-Deċiżjoni kienet emendata fid-19 ta' Marzu 2007 (id-Deċiżjoni tal-Kunsill 2007/249/KE ([21])).

Il-Ftehim Intern dwar il-finanzjament tal-għajnuna tal-Komunità fil-qafas finanzjarju pluriennali għall-perjodu 2014-2020 f'konformità mal-Ftehim rivedut ta' Cotonou, adottat mir-Rappreżentanti tal-Gvernijiet tal-Istati Membri tal-Komunità Ewropea f'Awwissu 2013, daħal fis-seħħ f'Marzu 2015.

Skont il-Ftehim ta' Cotonou, għat-tieni perjodu (2008-2013), l-10 FEŻ kellu baġit kumplessiv ta' EUR 22 682 miljun. Minn dan l-ammont:

— EUR 21 966 miljun ġew allokati għall-pajjiżi AKP;

— EUR 286 miljun għall-PTEE; kif ukoll

— EUR 430 miljun għall-Kummissjoni bħala nefqa ta' appoġġ għall-programmazzjoni u għall-implimentazzjoni tal-FEŻ.

L-ammont għall-pajjiżi tal-AKP huwa maqsum kif ġej:

— EUR 17 766 miljun għal programmi indikattivi nazzjonali u reġjonali;

— EUR 2 700 miljun għall-kooperazzjoni intra-AKP u intrareġjonali; kif ukoll

— EUR 1 500 miljun għal Faċilitajiet ta' Investiment.

B'mod partikolari, sehem akbar tal-baġit huwa ddedikat għall-programmi reġjonali, u b'hekk tiġi enfasizzata l-importanza tal-integrazzjoni ekonomika reġjonali bħala l-qafas bażiku għall-iżvilupp nazzjonali u lokali. Innovazzjoni fl-għaxar FEŻ kienet il-ħolqien ta' "ammonti ta' inċentiv" għal kull pajjiż.

Skont il-Ftehim ta' Cotonou, it-tielet perjodu (2014-2020) tal-għajnuna tal-Komunità lill-Istati tal-AKP u lill-PTEE huwa ffinanzjat mill-11-il FEŻ b'ammont ta' EUR 30 506 miljun, li minnhom:

— EUR 29 089 miljun huma allokati lill-pajjiżi tal-AKP skont l-Artikolu 1.2(a) u l-Artikolu 2(d) tal-Ftehim Intern, li minnhom EUR 27 955 miljun huma ġestiti mill-Kummissjoni Ewropea;

— EUR 364,5 miljun huma allokati lill-PTEE skont l-Artikolu 1.2(a) u l-Artikolu 3.1 tal-Ftehim Intern, li minnhom EUR 359.5 miljun huma ġestiti mill-Kummissjoni Ewropea; kif ukoll

— EUR 1 052,5 miljun huma għall-Kummissjoni sabiex tiffinanzja l-kostijiet li jirriżultaw mill-programmazzjoni u l-implimentazzjoni tar-riżorsi tal-11-il FEŻ, f'konformità mal-Artikolu 1.2(a) tal-Ftehim Intern.

([18]) Faċilità ta' Tranżizzjoni ta' 1 402,57 miljun (id-Deċiżjoni tal-Kunsill 2015/0246), 200 miljun (id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2017/1206), 223 miljun (id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2020/1708), 43 miljun (id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2021/1941) u 42,5 miljun (id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2022/2242).

([19]) Id-Deċiżjoni (UE) 2023/2586.

([20]) ĠU L 314, 30.11.2001, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2001/822(1)/oj.

([21]) ĠU L 109, 26.4.2007, p. 33, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2007/249/oj.

2. **L-IMPLIMENTAZZJONI FINANZJARJA**

2.1. **EŻITU FINANZJARJU**

EVOLUZZJONI TAL-APPROPRJAZZJONIJIET TAL-10 FEŻ

L-10 FEŻ

EVOLUZZJONI TAL-APPROPRJAZZJONIJIET: 31 ta' Diċembru 2023

ANALIŻI TAL-KREDITI SKONT L-ISTRUMENT

(EUR miljuni)

STRUMENT		APPROPRJAZ-ZJONI INIZJALI	ŻIDIET/TNAQQI-SIET FIR-RIŻORSI KUMULATTIVI FIL-31 TA' DIĊEM-BRU 2022	ŻIEDA JEW TNAQQIS FIR-RIŻORSI FL-2023	Noti	LIVELL KURRENTI TAL-APPROPRJAZZJONI
AKP	***Kofinanzjament***	***0***	***202***			***202***
	Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM	***21 326***	***(526)***	***(95)***		***20 705***
	SUBTOTAL TAL-AKP	**21 326**	**(324)**	**(95)**		**20 907**
PTEE	***Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM***	***0***	***240***	***(0)***		***239***
	SUBTOTAL tal-PTEE	**0**	**240**	**(0)**		**239**
	Total tal-10 FEŻ	**21 326**	**(84)**	**(96)**		**21 146**

EVOLUZZJONI TAL-APPROPRJAZZJONIJIET TAL-11-IL-FEŻ

Il-11-il FEŻ

EVOLUZZJONI TAL-APPROPRJAZZJONIJIET: 31 ta' Diċembru 2023

ANALIŻI TAL-KREDITI SKONT L-ISTRUMENT

(EUR miljuni)

STRUMENT		**APPROPRJAZ-ZJONI INIZJALI**	**ŻIDIET/TNAQQI-SIET FIR-RIŻORSI KUMULATTIVI FIL-31 TA' DIĊEM-BRU 2022**	**ŻIEDA JEW TNAQQIS FIR-RIŻORSI FL-2023**	**Noti**	**LIVELL KURRENTI TAL-APPROPRJAZ-ZJONI**
AKP	***Kofinanzjament***	***0***	***89***	***0***		***89***
	L-FLS intern tal-KE	***0***	***1***			***1***
	Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM	***30 060***	***(822)***	***(74)***		***29 164***
	SUBTOTAL TAL-AKP	**30 060**	**(732)**			**29 255**
PTEE	***Kofinanzjament***	***0***	***0***			***0***
	L-FLS intern tal-KE	***0***	***0***			***0***
	Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM	***0***	***355***	***(4)***		***351***
	SUBTOTAL tal-PTEE	**0**	**355**			**351**
	TOTAL TAL-11-IL FEŻ	30 060	(526)	71		29 605

EVOLUZZJONI TAL-IMPENJI, FONDI ASSENJATI U PAGAMENTI GĦALL-10 FEŻ

KONTIJIET AGGREGATI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

KLASSI TA' GĦAJNUNA

AKP + PTOM - Il-10 FEŻ

(EUR miljuni)

		KREDITI	DEĊIŻJONIJIET			FONDI ASSENJATI			PAGAMENTI		
			AGGREG.	ANN-WALI	%	AGGREG.	ANN-WALI	%	AGGREG.	ANN-WALI	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
AKP	**Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM**										
	Allokazzjonijiet										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**12 297**	**12 288**	**(36)**	**100**	**12 264**	**(19)**	**100**	**12 199**	**37**	**99**
	SUBTOTAL: PAKKETT B - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**1 965**	**1 962**	**(4)**	**100**	**1 961**	**(0)**	**100**	**1 960**	**1**	**100**
	SUBTOTAL: IS-SIGURTÀ TAL-IKEL	**343**	**484**	0	**141**	**482**	**166**	**100**	**306**	**74**	**64**
	SUBTOTAL: KOSTIJIET TAL-IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX	**527**	**526**	**(0)**	**100**	**526**	0	**100**	**522**		**99**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET INTRA-AKP	**3 612**	**3 596**	**(22)**	**100**	**3 572**	**23**	**99**	**3 384**	**60**	**95**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET REĠJONALI	**1 948**	**1 792**	**(18)**	**92**	**1 768**	**(10)**	**99**	**1 692**	**(2)**	**96**
	Kofinanzjament										
	Allokazzjonijiet										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**185**	**175**	**(3)**	**95**	**175**	**(0)**	**100**	**173**	**1**	**99**
	SUBTOTAL: KOSTIJIET TAL-IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX	**5**	**5**	**(0)**	**110**	**5**	**(0)**	**100**	**5**	**1**	**100**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET INTRA-AKP	**12**	**11**		**91**	**11**		**100**	**11**		**100**

(EUR miljuni)

		KREDITI	DEĊIŻJONIJIET			FONDI ASSENJATI			PAGAMENTI		
			AGGREG.	ANN-WALI	%	AGGREG.	ANN-WALI	%	AGGREG.	ANN-WALI	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
	Riżerva mhux mobilizzabbli										
	SUBTOTAL: RIŻERVA MHUX MOBILIZZABBLI 08/09 FEŻ	**14**									
	Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM										
	Allokazzjonijiet										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**186**	**186**	0	**100**	**182**	**(1)**	**98**	**172**	**2**	**95**
PTEE	**SUBTOTAL: PAKKETT B - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI**	**14**	**14**	0	**100**	**14**		**100**	**14**		**100**
	SUBTOTAL: KOSTIJIET TAL-IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX	**5**	**5**		**100**	**5**		**100**	**5**		**100**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET REĠJONALI	**34**	**34**	0	**100**	**34**	**(0)**	**99**	**34**	**(0)**	**100**
	TOTAL: AKP+PTEE (INKL. RIŻERVI) (A+B)	**21 146**	**21 078**	**(84)**	**100**	**20 999**	**158**	**100**	**20 477**	**175**	**98**

EVOLUZZJONI TAL-IMPENJI, FONDI ASSENJATI U PAGAMENTI GĦALL-11-il FEŻ

KONTIJIET AGGREGATI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

KLASSI TA' GĦAJNUNA

AKP + PTOM - Il-11-il FEŻ

(EUR miljuni)

		KREDITI	DEĊIŻJONIJIET			FONDI ASSENJATI			PAGAMENTI		
			AGGRE-G.	ANN-WALI	%	AGGRE-G.	ANN-WALI	%	AGGRE-G.	ANN-WALI	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
AKP	**Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM**										
	Allokazzjonijiet										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**15 369**	**15 329**	**(92)**	**100**	**14 723**	**311**	**96**	**12 124**	**1 061**	**82**
	SUBTOTAL: PAKKETT B - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**1 060**	**1 059**	**(0)**	**100**	**1 053**	**13**	**99**	**1 007**	**27**	**96**
	SUBTOTAL: IS-SIGURTÀ TAL-IKEL	**112**	**112**	0	**100**	**112**	**91**	**100**	**41**	**37**	**36**
	SUBTOTAL: KOSTIJIET TAL-IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX	**1 072**	**1 066**	**(1)**	**99**	**1 062**	**(0)**	**100**	**958**	**48**	**90**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET INTRA-AKP	**4 004**	**3 894**	**(13)**	**97**	**3 926**	**104**	**101**	**3 340**	**155**	**85**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET REĠJONALI	**7 253**	**7 227**	**(59)**	**100**	**7 090**	**44**	**98**	**5 964**	**512**	**84**
	Kofinanzjament										
	Allokazzjonijiet										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**46**	**45**	**(1)**	**99**	**45**	0	**100**	**40**	**14**	**89**
	SUBTOTAL: KOSTIJIET TAL-IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX	**4**	**4**		**100**	**4**	0	**100**	**4**	**3**	**100**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET INTRA-AKP	**33**	**33**	0	**100**	**33**	**(0)**	**100**	**28**	**0**	**85**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET REĠJONALI	**8**	**6**	0	**75**	**6**	0	**100**	**6**	**2**	**100**
	Riżerva mhux mobilizzabbli										
	Riżervi										

(EUR miljuni)

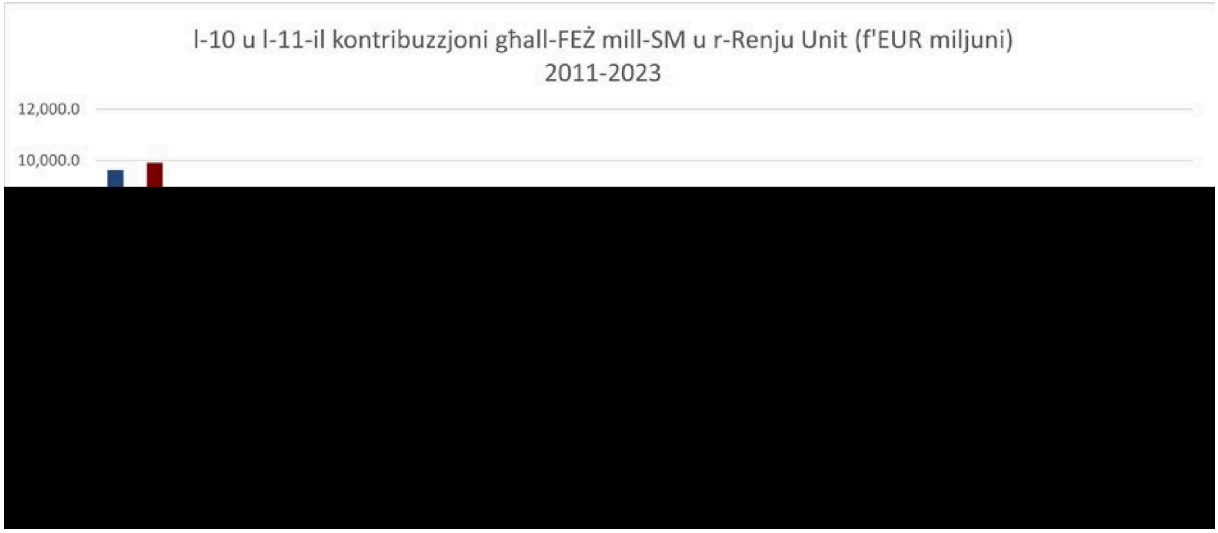
		KREDITI	DEĊIŻJONIJIET			FONDI ASSENJATI			PAGAMENTI		
			AGGRE-G.	ANN-WALI	%	AGGRE-G.	ANN-WALI	%	AGGRE-G.	ANN-WALI	%
		(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
	SUBTOTAL: RIŻERVA MHUX MOBILIZZABBLI 10 FEŻ	**128**									
	SUBTOTAL: RIŻERVA MHUX MOBILIZZABBLI il-11-il FEŻ	**167**									
	L-FLS intern tal-KE										
	Riżervi										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**1**	**1**		**52**	**1**		**100**	**1**		**100**
PTEE	**Kontribuzzjonijiet Regolari tal-SM**										
	Allokazzjonijiet										
	SUBTOTAL: PAKKETT A - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**211**	**211**	**(0)**	**100**	**194**	**0**	**92**	**193**	**1**	**100**
	SUBTOTAL: PAKKETT B - ALLOKAZZJONIJIET NAZZJONALI	**12**	**12**	0	**100**	**12**	0	**100**	**12**	**0**	**99**
	SUBTOTAL: FAĊILITÀ TA' TRANŻIZZJONI	**0**									
	SUBTOTAL: KOSTIJIET TAL-IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX	**8**	**7**	**(2)**	**79**	**6**	**(0)**	**96**	**6**	**1**	**94**
	SUBTOTAL: ALLOKAZZJONIJIET REĠJONALI	**102**	**102**	0	**100**	**102**	0	**100**	**69**	**17**	**67**
	Riżerva mhux mobilizzabbli										
	Riżervi										
	SUBTOTAL: RIŻERVA MHUX MOBILIZZABBLI 10 FEŻ	**15**									
	SUBTOTAL: RIŻERVA MHUX MOBILIZZABBLI il-11-il FEŻ	**1**									
	TOTAL: AKP+PTEE (INKL. RIŻERVI) (A+B)	**29 605**	**29 106**	**(168)**	**98**	**28 368**	**562**	**97**	**23 791**	**1 878**	**84**

2.2. **RIŻORSI**

Natura tar-Riżorsi

Ir-riżorsi ewlenin tal-FEŻ huma l-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri. Tliet darbiet fis-sena, il-Kummissjoni Ewropea u l-Bank Ewropew tal-Investiment jitolbu lill-Istati Membri jikkontribwixxu għall-FEŻ. L-ammont tal-kontribuzzjonijiet eżerċitati kull sena jirrifletti l-ammont ta' pagament li għandu jiġi kopert matul is-sena.

Ħarsa ġenerali lejn il-kontribuzzjonijiet mill-Istati Membri



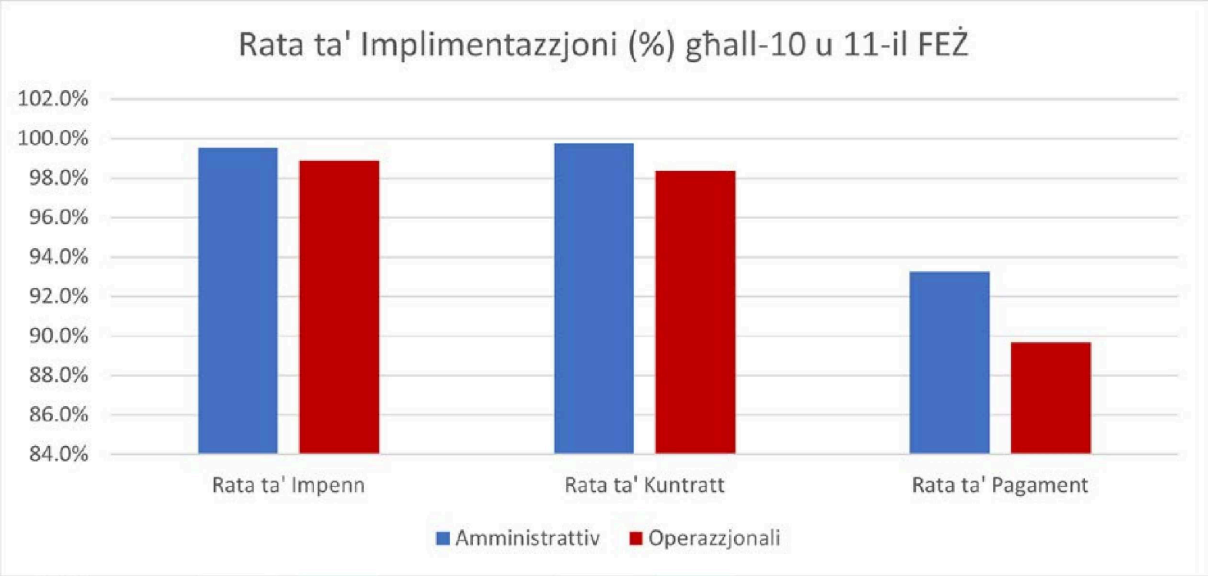
2.3. **NEFQA OPERAZZJONALI U PROGRAMMI SPEĊIFIĊI**

Natura tan-Nefqa

L-ammont disponibbli taħt il-qafas finanzjarju pluriennali jikkonsisti fi 3 % allokat lill-Kummissjoni għan-nefqa ta' appoġġ u 97 % allokat għall-implimentazzjoni tal-proġetti tal-FEŻ. L-ammonti huma stabbiliti minn kull Ftehim Intern u jistgħu jiżdiedu permezz ta' kontribuzzjonijiet volontarji u introjtu ġġenerat mill-operazzjonijiet.

Diżaggregazzjoni tal-amont Impenjat, Kuntrattat u Mħallas għal kull natura tan-nefqa:

	KRE-DITI	DEĊIŻJONIJIET			FONDI ASSENJATI			PAGAMENTI		
		AGGRE-G.	ANN-WALI	%	AGGRE-G.	ANN-WALI	%	AGGRE-G.	ANN-WALI	%
	(1)	(2)		(2) : (1)	(3)		(3) : (2)	(4)		(4) : (3)
KOSTI TA' IMPLIMENTAZZJONI U DĦUL MILL-IMGĦAX l-10 + l-11-il FEŻ	**1 620**	**1 612**	**(3)**	**99,5**	**1 608**	(1)	**99,8**	**1 499**	**53**	**93,2**
IMPLIMENTAZZJONI OPERAZZJONALI (A + B) l-10 + l-11-il FEŻ	**50 751**	**50 184**	**(252)**	**98,9**	**49 367**	720	**98,4**	**44 268**	**2 053**	**89,7**


Rata ta' Implimentazzjoni (%) għall-10 u 11-il FEŻ
102.0%
100.0%
98.0%
96.0%
94.0%
92.0%
90.0%
88.0%
86.0%
84.0%
Rata ta' Impenn
Rata ta' Kuntratt
Rata ta' Pagament
Amministrattiv
Operazzjonali

Diżaggregazzjoni tal-ammont impenjat, kuntrattat u mħallas skont ir-reġjun u l-pajjiż

IL-KONTIJIET KUMULATTIVI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023 SKONT IL-PAJJIŻ % APPR								
L-10 + il-11-il FEŻ		TOTAL tal-10 u l-11-il FEŻ (f'miljuni ta' EUR)						
Kumulattivi 2023		Approprjaz-zjonijiet	Id-deċiżjonijiet	% ta' Appr	Fondi assenjati	% ta' Appr	Pagamenti	% ta' Appr
	Pakkett ġenerali/amministrattiv/interessi	**1 624**	1 614	99	1 615	99	1 494	92
	Riżerva/Mhux distribwita skont il-pajjiż	**2 862**	2 553	89	2 553	89	2 553	89
	Il-pajjiżi kollha tal-AKP	**4 486**	**4 167**	**93**	**4 168**	**93**	**4 047**	**90**
	l-Angola	**346**	346	100	344	99	300	87
	il-Benin	**735**	732	100	720	98	679	92
	Il-Botswana	**129**	127	98	126	97	126	97
	Il-Burkina Faso	**1 302**	1 302	100	1 297	100	1 261	97
	il-Burundi	**569**	567	100	564	99	541	95
	Il-Kamerun	**521**	520	100	519	100	482	93
	Cabo Verde	**145**	145	100	144	100	144	100
AKP	**Il-Comoros**	**78**	77	99	76	98	72	92
	Il-Kongo (Brazzaville)	**163**	163	100	159	98	139	85
	Il-Kongo (ir-Repubblika Demokratika ta')	**1 409**	1 407	100	1 371	97	1 219	87
	Il-Kosta tal-Avorju	**705**	705	100	701	100	676	96
	Il-Djibouti	**181**	181	100	178	98	156	86
	L-Eritrea	**215**	215	100	215	100	75	35
	L-Etjopja	**1 604**	1 603	100	1 594	99	1 400	87
	Il-Gabon	**33**	33	99	32	97	30	91
	Il-Gambja	**314**	303	96	301	96	277	88
	il-Ghana	**787**	786	100	782	99	726	92
	Il-Guinea-Bissau	**186**	186	100	185	100	175	94

IL-KONTIJIET KUMULATTIVI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023 SKONT IL-PAJJIŻ % APPR								
L-10 + il-11-il FEŻ		TOTAL tal-10 u l-11-il FEŻ (f'miljuni ta' EUR)						
Kumulattivi 2023		Approprjaz-zjonijiet	Id-deċiżjonijiet	% ta' Appr	Fondi assenjati	% ta' Appr	Pagamenti	% ta' Appr
	Il-Guinea (Conakry)	**502**	502	100	494	98	434	86
	Il-Mauritius	**82**	82	100	82	100	82	100
	Il-Kenja	**863**	863	100	855	99	753	87
	Il-Lesoto	**250**	249	100	248	99	197	79
	L-Iżlanda	**488**	487	100	443	91	436	89
	Il-Madagaskar	**782**	782	100	730	93	591	76
	Il-Malawi	**1 020**	1 020	100	970	95	883	87
	il-Mali	**1 423**	1 421	100	1 414	99	1 230	86
	il-Mauritania	**344**	344	100	341	99	321	93
	il-Mozambique	**1 455**	1 448	100	1 391	96	1 124	77
	In-Namibja	**188**	188	100	178	95	169	90
	In-Niġer	**1 275**	1 275	100	1 259	99	1 247	98
	In-Niġerja	**1 101**	1 100	100	1 097	100	1 025	93
	L-Uganda	**989**	989	100	983	99	834	84
	Ir-Repubblika Ċentru-Afrikana	**610**	610	100	609	100	584	96
	Ir-Rwanda	**840**	840	100	831	99	816	97
	Sao Tome u Principe	**56**	56	100	54	96	49	88
	is-Senegal	**663**	663	100	659	99	620	94
	is-Seychelles	**23**	23	100	23	100	22	98
	Sierra Leone	**662**	659	99	646	98	597	90
	is-Somalja	**900**	898	100	895	99	889	99
	Is-Sudan	**298**	298	100	298	100	298	100

IL-KONTIJIET KUMULATTIVI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023 SKONT IL-PAJJIŻ % APPR								
L-10 + il-11-il FEŻ		TOTAL tal-10 u l-11-il FEŻ (f'miljuni ta' EUR)						
Kumulattivi 2023		Approprjaz-zjonijiet	Id-deċiżjonijiet	% ta' Appr	Fondi assenjati	% ta' Appr	Pagamenti	% ta' Appr
	is-Sudan t'Isfel	**91**	91	100	91	100	91	100
	Eswatini (is-Sważiland)	**125**	124	99	122	97	108	86
	It-Tanzanija	**1 172**	1 171	100	1 161	99	1 060	90
	Iċ-Chad	**936**	936	100	902	96	794	85
	It-Togo	**377**	377	100	375	99	355	94
	Iż-Żambja	**830**	830	100	784	94	648	78
	iż-Żimbabwe	**469**	462	99	460	98	453	97
	*** Total għall-Afrika**	**28 235**	28 185	100	27 703	98	25 192	89
	Antigua u Barbuda	**15**	15	100	15	100	15	95
	il-Barbados	**22**	22	99	22	99	21	94
	Il-Belize	**42**	42	100	41	96	35	83
	Dominica	**41**	41	100	40	98	40	98
	Grenada	**21**	21	100	21	100	20	98
	Il-Guyana	**79**	79	100	77	97	77	97
	Il-Haiti	**1 009**	1 002	99	876	87	773	77
	Il-Ġamajka	**236**	236	100	233	99	222	94
	Ir-Repubblika Dominicana	**283**	281	99	280	99	278	98
	Santa Lucia	**32**	32	100	32	100	31	96
	Saint Kitts u Nevis	**8**	8	100	6	72	6	72
	Saint Vincent u l-Grenadini	**26**	26	100	26	99	22	84
	Is-Surinam	**27**	27	100	27	99	26	96

IL-KONTIJIET KUMULATTIVI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023 SKONT IL-PAJJIŻ % APPR								
L-10 + il-11-il FEŻ		TOTAL tal-10 u l-11-il FEŻ (f'miljuni ta' EUR)						
Kumulattivi 2023		Approprjaz-zjonijiet	Id-deċiżjonijiet	% ta' Appr	Fondi assenjati	% ta' Appr	Pagamenti	% ta' Appr
	Trinidad u Tobago	**29**	28	99	28	99	24	85
	*** Total għall-Karibew**	**1 870**	1 861	100	1 724	92	1 590	85
	Fiġi	**48**	48	100	48	99	48	98
	Il-Gżejjer Cook	**5**	5	100	5	100	5	100
	Il-Gżejjer Solomon	**68**	68	100	68	100	61	90
	Il-Kiribati	**42**	42	100	41	98	37	87
	Il-Gżejjer Marshall	**17**	17	100	17	100	16	98
	Il-Mikroneżja	**23**	23	100	22	97	16	68
	Nauru	**4**	4	98	4	98	4	98
	Niue	**3**	3	100	3	100	3	100
	Il-Palau	**5**	5	100	4	70	4	68
	Papua New Guinea	**239**	239	100	233	97	202	84
	Is-Samoa tal-Punent	**67**	67	100	67	99	67	99
	Timor Leste	**174**	171	98	169	97	157	90
	It-Tonga	**28**	28	100	28	100	28	100
	It-Tuvalu	**13**	13	100	13	99	13	97
	il-Vanuatu	**55**	55	100	54	99	49	90
	*** Total għall-Paċifiku**	**793**	789	100	776	98	709	89
	Allokazzjonijiet Intra-AKP	**8 097**	7 970	98	7 973	98	6 988	86
	PALOP	**60**	60	100	60	99	55	91
	Reġjun tal-Afrika t'Isfel FED 10	**137**	135	99	135	99	132	96
	Ir-Reġjun tal-Afrika Ċentrali	**558**	554	99	546	98	422	76

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

IL-KONTIJIET KUMULATTIVI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023 SKONT IL-PAJJIŻ % APPR								
L-10 + il-11-il FEŻ		TOTAL tal-10 u l-11-il FEŻ (f'miljuni ta' EUR)						
Kumulattivi 2023		Approprjaz-zjonijiet	Id-deċiżjonijiet	% ta' Appr	Fondi assenjati	% ta' Appr	Pagamenti	% ta' Appr
	Ir-Reġjun tal-Lvant u tan-Nofsinhar tal-Afrika	**3 092**	3 066	99	2 973	96	2 383	77
	Il-Punent tal-Afrika, reġjonali	**1 946**	1 943	100	1 917	99	1 613	83
	Ir-Reġjun tal-Karibew	**539**	538	100	526	98	397	74
AKP AKP	**Ir-Reġjun tal-Paċifiku**	**323**	321	99	299	93	224	69
	Riżerva/Mhux distribwita skont ir-reġjun	**0**	0	0	0	0	0	0
	*** Il-kooperazzjoni reġjonali totali tal-AKP**	**14 752**	14 587	99	14 429	98	12 213	83
	AKP	**50 137**	49 589	99	48 801	97	43 750	87
	Riżerva/Mhux distribwita skont il-pajjiż/ territorju	**30**	12	39	11	38	11	36
	Il-pajjiżi kollha tal-OCT	**30**	12	39	11	38	11	36
	Anguilla	**28**	27	99	27	99	27	99
	Il-Gżejjer Falklands	**10**	10	100	10	100	10	100
PTEE	**Il-Gżejjer Pitcairn**	**5**	5	100	5	100	5	100
	Il-Gżejjer Turks u Caicos	**32**	32	100	32	100	32	100
	Il-Gżejjer Verġni Brittaniċi	**2**	2	100	2	98	2	93
	Montserrat	**33**	33	100	33	100	33	100
	Sant'Elena	**38**	38	100	38	100	38	100
	*** Total għall-OCT Brittaniċi**	**147**	146	100	146	100	146	100
	L-Antilli Netherlandiżi	**40**	40	100	23	56	20	51
	L-Antilli Netherlandiżi - Bonaire	**4**	4	100	4	98	2	56
	L-Antilli Netherlandiżi - Saba	**3**	3	100	3	100	3	100

IL-KONTIJIET KUMULATTIVI TAL-FEŻ FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023 SKONT IL-PAJJIŻ % APPR								
L-10 + il-11-il FEŻ		TOTAL tal-10 u l-11-il FEŻ (f'miljuni ta' EUR)						
Kumulattivi 2023		Approprjaz-zjonijiet	Id-deċiżjonijiet	% ta' Appr	Fondi assenjati	% ta' Appr	Pagamenti	% ta' Appr
	Antilli Netherlandiżi - 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
	*** Total għall-OCT Olandiżi**	**85**	85	100	61	72	54	63
	It-Territorju tal-Gżejjer Wallis u Futuna	**39**	39	100	37	95	29	75
	Mayotte	**29**	29	100	29	100	29	100
	In-New Caledonia	**50**	50	100	50	100	50	100
	il-Polinežja Franċiża	**51**	51	100	49	97	49	97
	Saint Pierre u Miquelon	**47**	47	100	47	100	47	100
	*** Total għall-OCT Franċiżi**	**215**	215	100	212	98	204	95
	reġjun	**137**	137	100	136	99	103	75
	*** Il-kooperazzjoni reġjonali totali tal-OCT**	**137**	137	100	136	99	103	75
	PTEE	**614**	595	97	566	92	517	84
TOTAL: AKP+PTEE		**50 751**	50 184	99	49 367	97	44 268	87

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

Diżaggregazzjoni tal-ammont Impenjat, Kuntrattat u Mħallas skont il-qasam tal-infiq għall-11-il FEŻ

Diżaggregazzjoni għall-11-il FEŻ tal-ammont impenjat, kuntrattat u mħallas skont il-qasam tal-infiq (kodiċijiet tas-setturi tad-DAC) ([1])

(EUR miljuni)

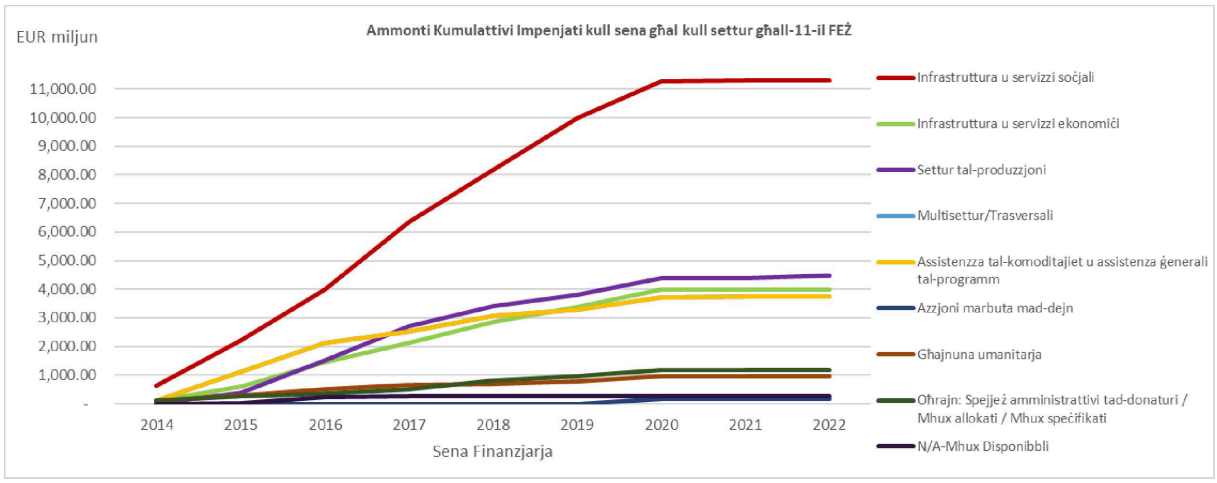
Is-settur	Impenjati	Kuntrattati	Mħallsa
Infrastruttura u servizzi soċjali			
110-Edukazzjoni	1 192,46	1 132,83	995,48
120-Saħħa	2 131,40	2 510,72	2 263,73
130-Politiki/programmi tal-popolazzjoni u s-saħħa riproduttiva	352,44	50,31	35,95
140-Ilma u sanità	788,50	848,83	547,53
150-Gvern u soċjetà ċivili	5 826,37	6 047,02	5 540,34
160-Infrastruttura soċjali u servizzi oħra	996,71	1 385,46	1 611,09
TOTAL tal-infrastruttura soċjali u servizzi	11 287,88	11 975,17	10 994,13
Infrastruttura soċjali u servizzi			
210-Trasport u ħżin	1 425,48	2 055,09	1 083,29
220-Komunikazzjonijiet	140,96	146,96	114,64
230-Enerġija	2 015,13	1 943,06	1 220,76
240-Servizzi bankarji u finanzjarji	82,03	129,29	83,97
250-Negozju u servizzi oħra	343,43	324,93	223,51
TOTAL tal-infrastruttura ekonomika u servizzi	4 007,01	4 599,33	2 726,17
Oqsma ta' produzzjoni			
310-Agrikoltura, forestrija u sajd	3 344,16	3 105,92	2 351,62
320-Industrija, riżorsi minerali u estrazzjoni, kostruzzjoni	641,59	492,66	297,21
330-Kummerċ u turiżmu	507,49	436,11	272,06
TOTAL tas-setturi tal-produzzjoni	4 493,24	4 034,69	2 920,88
Multisettorjali/Trażversali			
410-Ħarsien tal-ambjent ġenerali	989,82	841,85	658,36
430-Multisettorjali oħrajn	3 886,22	2 610,66	1 685,71
Total tal-multisettorjali/trasversali	4 876,04	3 452,51	2 344,07
Għajnuna fil-komunità u programm ġenerali ta' assistenza			
510-Sostenn tal-baġit ġenerali	3 116,32	3 165,05	2 480,30
520-Assistenza għall-ikel għall-iżvilupp	617,50	391,67	367,06
Total tal-għajnuna fil-komunità u programm ġenerali ta' assistenza	3 733,82	3 556,73	2 847,36

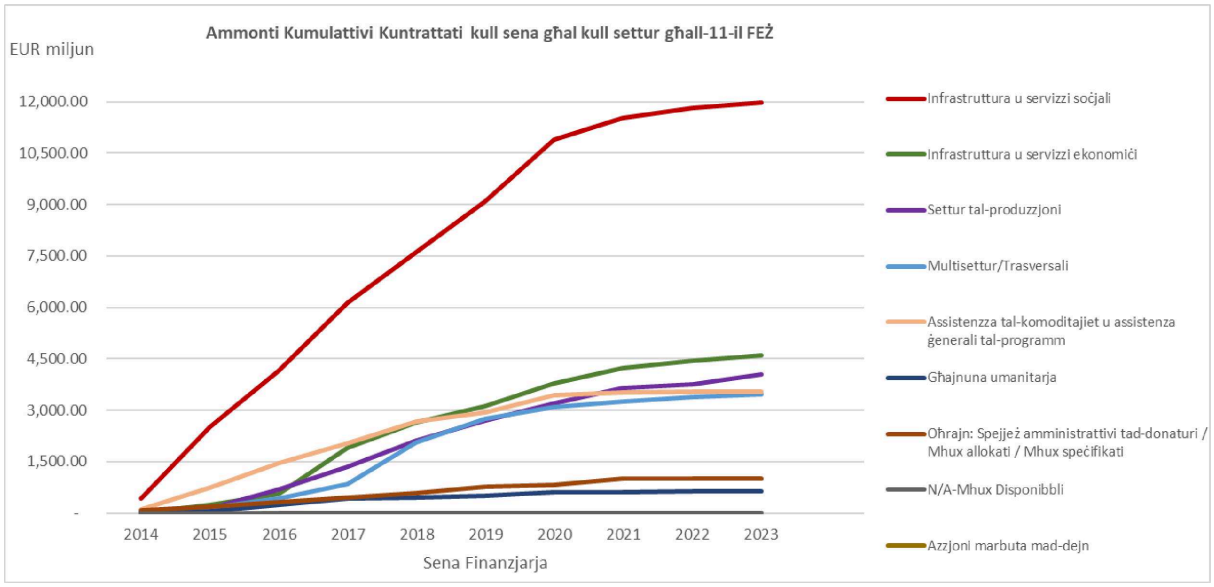
(EUR miljuni)

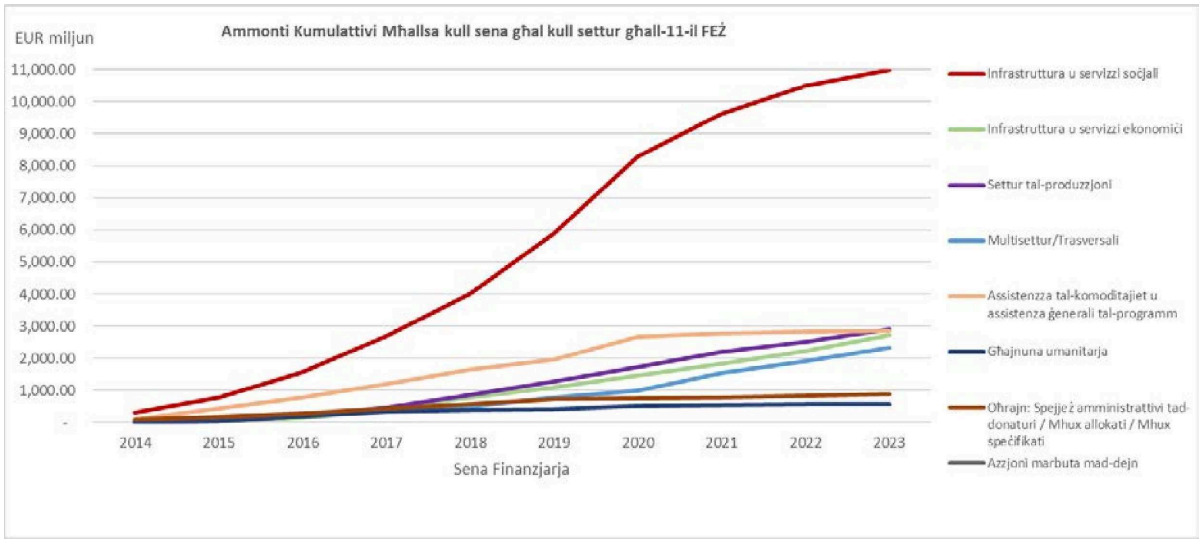
Is-settur	Impenjati	Kuntrattati	Mħallsa
Azzjoni relatata mad-dejn			
600-Azzjoni relatata mad-dejn	183,00	183,00	183,00
TOTAL tal-azzjoni relatata mad-dejn	183,00	183,00	183,00
Għajnuna Umanitarja			
720-Rispons ta' emerġenza	746,19	452,54	451,93
730-Għajnuna għar-rikostruzzjoni u rijabilitazzjoni	137,83	65,05	42,29
740-Tħejjija għad-diżastri	72,79	110,05	93,41
TOTAL tal-għajnuna umanitarja	956,81	627,64	587,63
Spejjeż amministrattivi tad-donaturi / Mhux allokati / Mhux speċifikati			
910-Kostijiet amministrattivi tad-donaturi	995,52	948,63	857,45
998-Mhux Allokati / Mhux Speċifikati	183,74	56,05	38,45
Mhux disponibbli	260,50	1,64	1,21
TOTAL tal-kostijiet amministrattivi tad-donaturi / Mhux allokati / Mhux speċifikati	1 439,76	1 006,32	897,11
TOTAL ĠENERALI TAL-11-IL FEŻ	**30 977,56**	**29 435,38**	**23 500,34**

([1]) Ammonti grossi (jiġifieri eskluži d-diżimpenji u l-ordnijiet ta' rkupru).
L-ammonti fil-kolonni Impenjati, Kuntrattati, Imħallsa huma ponderati bil-kulur.

Evoluzzjoni tal-ammont kumulattiv, Impenjat, Kuntrattat u Mħallas skont il-qasam tal-infiq għall-11-il FEŻ







3. **GLOSSARJU**

Approprjazzjonijiet

Finanzjament tal-baġit.

Il-baġit ibassar kemm impenji (rahan legali li jipprovdi finanzjament) kif ukoll pagamenti (flus jew trasferimenti bankarji lill-benefiċjarji). L-approprjazzjonijiet għal impenji u għal pagamenti sikwit ivarjaw — approprjazzjonijiet differenzjati — minħabba li l-programmi u l-proġetti pluriennali ġeneralment ikunu impenjati bis-sħiħ fis-sena meta jiġu deċiżi u jitħallsu matul is-snin hekk kif l-implimentazzjoni tal-programm u tal-proġett timxi 'l quddiem.

Approprjazzjonijiet amministrattivi

L-approprjazzjonijiet li jkopru l-kostijiet operazzjonali tal-entitajiet (il-persunal, il-binjiet, it-tagħmir tal-uffiċċju).

Approprjazzjonijiet differenzjati

L-approprjazzjonijiet differenzjati jintużaw għall-finanzjament ta' operazzjonijiet pluriennali; għas-sena finanzjarja attwali, ikopru l-kost totali tal-obbligi legali li jsiru għal operazzjonijiet li l-implimentazzjoni tagħhom testendi fuq aktar minn sena finanzjarja waħda.

Approprjazzjonijiet li jiskadu

Approprjazzjonijiet mhux użati li jridu jiġu kkanċellati fit-tmiem tas-sena finanzjarja. Skadenza tfisser il-kanċellazzjoni tal-awtorizzazzjoni kollha, jew ta' parti minnha, sabiex isir l-infiq u/jew jiġġarrbu l-obbligazzjonijiet, kif irrappreżentata minn approprjazzjoni.

Għal impriżi konġunti (u l-EIT), kif speċifikat fir-Regoli Finanzjarji tagħhom, kwalunkwe approprjazzjoni mhux użata tista' tiddaħħal fl-estimi tad-dħul u n-nefqa sa matul it-tliet snin finanzjarji ta' wara (l-hekk imsejħa regola "N+3"). Għalhekk, l-approprjazzjonijiet li skadew għall-JUs jistgħu jiġu riattivati sas-sena finanzjarja "N+3".

Approprjazzjonijiet mhux differenzjati

Approprjazzjonijiet li jissodisfaw il-ħtiġijiet annwali u għalhekk għandhom jiġu impenjati matul is-sena baġitarja. Huma biss l-ammonti li jikkwalifikaw għal riport awtomatiku li jistgħu jiġu żborżati fis-sena ta' wara. Approprjazzjonijiet mhux differenzjati li ma jkunux intużaw, jiġifieri impenjati, sal-aħħar tas-sena, jiġu kkanċellati (sakemm, b'mod eċċezzjonali, ma jingħatax permess b'deċiżjoni tal-Kummissjoni għal riport mhux awtomatiku). Approprjazzjonijiet mhux differenzjati japplikaw għan-nefqa amministrattiva u l-approprjazzjonijiet ta' impenji huma ugwali għall-approprjazzjonijiet ta' pagamenti.

Approprjazzjonijiet operazzjonali

L-approprjazzjonijiet operazzjonali jiffinanzjaw il-politiki differenti, prinċipalment fil-forma ta' għotjiet jew ta' akkwist.

Approprjazzjonijiet ta' impenn

L-approprjazzjonijiet ta' impenn ikopru l-valur totali tal-obbligi ġuridiċi (kuntratti, ftehimiet jew deċiżjonijiet ta' għotjiet) li jistgħu jiġu ffirmati fis-sena finanzjarja kurrenti.

Approprjazzjonijiet ta' pagament

L-approprjazzjonijiet ta' pagament ikopru l-infiq dovut fis-sena kurrenti, li jirriżulta mill-impenji legali konklużi fis-sena kurrenti u/jew fis-snin ta' qabel.

Baġit adottat

Abbozz ta' baġit isir il-baġit adottat hekk kif jiġi approvat mill-awtorità tal-Baġit.

Baġit emendatorju

Deċiżjoni adottata matul is-sena finanzjarja sabiex temenda (iżżid, tnaqqas, tittrasferixxi) aspetti tal-baġit adottat ta' dik is-sena.

Bażi ġuridika / att bażiku

L-att legali adottat mill-awtorità leġiżlattiva (normalment il-Kunsill u l-Parlament Ewropew) li jispeċifika l-objettiv ta' programm ta' nfiq tal-Unjoni, l-iskop tal-approprjazzjonijiet, ir-regoli għall-intervent, id-data ta' skadenza u r-regoli finanzjarji rilevanti biex iservu bħala bażi ġuridika għall-implimentazzjoni tal-programm ta' nfiq.

Dħul assenjat

Dħul iddedikat sabiex jiffinanzja entrati speċifiċi tan-nefqa.

Differenza fir-rati tal-kambju

Id-differenza li tirriżulta mir-rati tal-kambju applikati għat-tranżazzjonijiet li jikkonċernaw pajjiżi barra ż-żona tal-euro, jew mir-rivalutazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet f'muniti barranin fid-data tal-kontijiet.

Diżimpenn

Operazzjoni li biha l-uffiċjal tal-awtorizzazzjoni li jkun responsabbli jħassar ir-riżerva kollha tal-approprjazzjonijiet jew parti mit-tali riżerva li qabel tkun saret permezz ta' impenn baġitarju.

Għotjiet

Kontribuzzjonijiet finanzjarji diretti mill-baġit lil benefiċjarji terzi, involuti f'attivitajiet li jservu l-politiki tal-Unjoni.

Impenji pendenti

Impenji pendenti (jew RAL, mill-Franċiż "reste à liquider") huma definiti bħala l-ammont ta' approprjazzjonijiet impenjati li għadhom ma tħallsux. Dawn jiġu direttament mill-eżistenza ta' programmi pluriennali u mid-dissoċjazzjoni bejn l-approprjazzjonijiet ta' impenn u dawk ta' pagament.

Impenji pendenti (Reste à liquider)

Ammont li għad irid jitħallas fuq impenn baġitarju f'mument partikolari. Ara Impenji pendenti

Impenn baġitarju

Operazzjoni li biha l-uffiċjal awtorizzanti responsabbli jirriżerva l-approprjazzjonijiet tal-baġit meħtieġa biex ikopri l-pagamenti sussegwenti biex jonora l-impenji legali.

Impenn legali

L-att li bih l-Uffiċjal Awtorizzanti jidħol f'obbligu lejn partijiet terzi li jirriżulta f'imposta għall-baġit tal-Unjoni.

Forom komuni ta' impenji legali huma kuntratti fil-każ ta' akkwist, ftehimiet ta' għotja u deċiżjonijiet ta' għotja.

Implimentazzjoni tal-baġit

Il-konsum tal-baġit permezz ta' operazzjonijiet ta' nfiq u ta' dħul.

Intitolamenti stabbiliti

Id-dritt li jingħabar dħul minn debitur kif rikonoxxut permezz tal-ħruġ ta' ordni ta' rkupru.

Kanċellazzjoni tal-approprjazzjonijiet

Approprjazzjonijiet li ma jkunux ġew użati sat-tmiem tas-sena finanzjarja u li ma jistgħux jiġu riportati, għandhom ikunu kkanċellati.

Nefqa

Terminu użat sabiex jiddeskrivi l-infiq tal-baġit mit-tipi kollha ta' sorsi ta' fondi.

Partita tal-baġit / Linja baġitarja / Pożizzjoni tal-baġit

Id-dħul u l-infiq huma murija fl-istruttura tal-baġit f'konformità ma' nomenklatura vinkolanti li tirrifletti n-natura u l-iskop ta' kull entrata, kif imposti mill-awtorità tal-baġit. L-intestaturi individwali (titolu, kapitolu, artikolu jew linja) jipprovdu deskrizzjoni formali tan-nomenklatura.

Riport tal-appropjazzjonijiet

Eċċezzjoni għall-prinċipju tal-annwalità sakemm l-approprjazzjonijiet li ma setgħux jintużaw f'baġit partikolari jkunu jistgħu, taħt kundizzjonijiet stretti, jiġu riportati b'mod eċċezzjonali sabiex ikunu jistgħu jintużaw matul is-sena ta' wara.

Riżultat ekonomiku

L-impatt fuq il-karta tal-bilanċ tan-nefqa u tad-dħul ibbażat fuq ir-regoli kontabilistiċi fuq il-bażi tad-dovuti.

Riżultat tal-baġit

Id-differenza bejn l-introjtu riċevut u l-ammonti mħallsa, inklużi l-aġġustamenti għar-riporti, il-kanċellazzjonijiet u d-differenzi fir-rati tal-kambju.

Għall-aġenziji, l-ammont li jirriżulta jrid jiġi rimborżat lill-awtorità ta' finanzjament.

Surplus pożittiv

Differenza pożittiva bejn id-dħul u l-infiq li għandu jingħata lura lill-awtorità ta' finanzjament. Ara Riżultat tal-baġit

Trasferimenti bejn il-linji baġitarji

It-trasferimenti bejn il-linji baġitarji jimplikaw ir-rilokazzjoni tal-approprjazzjonijiet minn linja baġitarja waħda għal oħra, matul is-sena finanzjarja, u b'hekk jikkostitwixxu eċċezzjoni għall-prinċipju baġitarju ta' speċifikazzjoni.

RAPPORT ANNWALI DWAR L-IMPLIMENTAZZJONI — FONDI ĠESTITI MILL-BANK EWROPEW TAL-INVESTIMENT

IL-BANK EWROPEW TAL-INVESTIMENT

BORD TAD-DIRETTURI

FAĊILITÀ TA' INVESTIMENT

RAPPORTI FINANZJARJI

FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

(1) Ir-rapport tal-awditur indipendenti
(2) Rapport tal-Pożizzjoni Finanzjarja
(3) Rapport tal-profitt jew telf u ta' introjtu ieħor komprensiv
(4) Rapport tal-bidliet fir-riżorsi tal-kontributuri
(5) Rapport tal-flussi tal-flus
(6) Noti għar-rapporti finanzjarji

RAPPORT TAL-POŻIZZJONI FINANZJARJA

FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

(f'EUR'000)

	Noti	31.12.2023	31.12.2022
ASSI			
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	5	1 376 824	1 451 970
Ammonti riċevibbli mingħand il-kontributuri	9/16	85 321	85 321
Assi finanzjarji tat-teżor	10	-	73 003
Strumenti finanzjarji derivattivi	6	55 765	75 852
Self u avvanzi	7	1 683 312	1 849 786
Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	8	820 713	797 341
Assi oħrajn	11	616	950
Assi totali		**4 022 551**	**4 334 223**
OBBLIGAZZJONIJIET U RIŻORSI TAL-KONTRIBUTURI			
OBBLIGAZZJONIJIET			
Dħul differit	12	48 515	52 417
Provvedimenti għall-impenji ta' self	13	19 038	16 583
Ammonti dovuti lil partijiet terzi	14	427 828	190 927
Obbligazzjonijiet oħrajn	15	3 338	2 419
Obbligazzjonijiet totali		**498 719**	**262 346**
Riżorsi tal-kontributuri	16/17	**3 523 832**	**4 071 877**
Obbligazzjonijiet u riżorsi tal-kontributuri totali		**4 022 551**	**4 334 223**

RAPPORT TAL-PROFITT JEW TELF U TA' INTROJTU KOMPRENSIV IEĦOR

GĦAS-SENA LI NTEMMET FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

(f'EUR'000)

	Noti	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Imgħax u introjtu simili (*)	19	148 336	93 786
Imgħax u spejjeż simili	19	-	- 5 479
Imgħax nett u introjtu simili		**148 336**	**88 307**
Introjtu minn tariffi u minn kummissjonijiet	20	25	511
Spejjeż ta' tariffi u kummissjonijiet	20	- 62	- 761
Tariffa netta u dħul minn kummissjoni		**- 37**	**- 250**

(f'EUR'000)

	Noti	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Bidla fil-valur ġust ta' strumenti finanzjarji derivattivi	6	- 20 087	94 680
Riżultat nett tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	21	- 8 457	24 432
Riżultat nett tas-self u avvanzi mkejla bl-FVTPL	7	- 8 932	- 3 080
Riżultat nett tar-rata tal-kambju	22	- 67 885	- 140 104
Riżultat nett tal-operazzjonijiet finanzjarji		**- 105 361**	**- 24 072**
Bidla fl-indeboliment fuq is-self u fuq l-avvanzi, netta mit-treġġigħ lura	7.2	9 055	8 562
Bidla fil-provvedimenti għall-impenji ta' self, netta mit-treġġigħ lura	13	- 2 470	20
Spejjeż amministrattivi ġenerali	23	- 29 655	- 33 628
Profitt għas-sena		**19 868**	**38 939**
Total ta' profitt mill-introjtu komprensiv għas-sena		**19 868**	**38 939**

(*) Għas-sena li ntemmet fil-31 ta' Diċembru 2023, l-imgħax u introjtu simili kienu jinkludu EUR 118,5 miljun (2022: EUR 85,8 miljun) kalkulati fuq assi miżmuma b'kost amortizzat ibbażat fuq il-metodu tal-imgħax effettiv.

RAPPORT TAL-BIDLIET FIR-RIŻORSI TAL-KONTRIBUTURI

GĦAS-SENA LI NTEMMET FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

(f'EUR'000)

	Noti	Kontribuzzjoni eżerċitata	Kontribuzzjonijiet imħallsa	Qligħ imfaddal	Total
Fl-1 ta' Jannar 2023		**3 701 695**	-	**370 182**	**4 071 877**
Kontribuzzjoni tal-Istati Membri eżerċitata matul is-sena	16	20 000	-	-	**20 000**
Kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri mħallsa matul is-sena	17	-	- 587 913	-	**- 587 913**
Profitt għas-sena 2023		-	-	19 868	**19 868**
Bidliet fir-riżorsi tal-kontributuri		**20 000**	**- 587 913**	**19 868**	**- 548 045**
Fil-31 ta' Diċembru 2023		**3 721 695**	**- 587 913**	**390 050**	**3 523 832**

		Kontribuzzjoni eżerċitata	Kontribuzzjonijiet imħallsa	Qligħ imfaddal	Total
Fl-1 ta' Jannar 2022		**3 471 695**	-	**331 243**	**3 802 938**
Kontribuzzjoni tal-Istati Membri eżerċitata matul is-sena		230 000	-	-	**230 000**
Profitt għas-sena 2022		-	-	38 939	**38 939**
Bidliet fir-riżorsi tal-kontributuri		**230 000**	-	**38 939**	**268 939**
Fil-31 ta' Diċembru 2022		**3 701 695**	-	**370 182**	**4 071 877**

RAPPORT TAL-FLUSSI TAL-FLUS

GĦAS-SENA LI NTEMMET FIL-31 TA' DIĊEMBRU 2023

(f'EUR'000)

	Noti	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
ATTIVITAJIET OPERAZZJONALI			
Profitt għas-sena		**19 868**	**38 939**
Aġġustamenti magħmula għal:			
Riżultat nett b'valur ġust tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	8	15 142	- 9 271
Bidla fl-indeboliment fuq is-self u fuq l-avvanzi, netta mit-treġġigħ lura	7,2	- 9 055	- 8 562
Riżultat nett tas-self u avvanzi mkejla bl-FVTPL	7	8 932	3 080
Bidla fl-imgħax dovut u fil-kost amortizzat fuq self u avvanzi		708	2 291
Bidla netta fil-provvedimenti għall-impenji ta' self, netta mit-treġġigħ lura		2 455	- 19
Bidliet fil-valur ġust fuq derivattivi		20 087	- 94 680
Bidla fl-imgħax dovut u fil-kost amortizzat fuq assi finanzjarji tat-teżor	10	- 248	321
Bidla fl-introjtu differit		- 3 902	3 985
Effett tat-tibdil fir-rati tal-kambju fuq is-self	7,1	86 765	- 53 747
Effett tat-tibdil fir-rati tal-kambju fuq l-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	8	30 026	- 25 463
Effett tat-tibdil fir-rati tal-kambju fuq il-flus miżmuma		- 8 031	- 12 006
Profitt / (Telf) minn attivitajiet operatorji qabel il-bidliet fl-assi u fl-obbligazzjonijiet operazzjonali		**162 747**	**- 155 132**
Żborżar ta' self	7	- 207 237	- 260 493
Ħlas lura ta' self	7	288 155	458 381

(f'EUR'000)

	Noti	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Bidla fl-imgħax dovut fuq il-flus u l-ekwivalenti ta' flus	5	4 039	1 822
Maturitajiet tal-assi finanzjarji tat-teżor	10	- 348 523	- 920 290
Maturitajiet tal-assi finanzjarji tat-teżor	10	421 278	847 608
Żieda fl-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	8	- 101 100	- 139 935
Rikavati netti tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli		39 246	90 219
Tnaqqis f'assi oħrajn		334	136
Żieda f'obbligazzjonijiet oħra		919	86
Żieda /(tnaqqis) f'ammonti oħrajn pagabbli lill-Bank Ewropew għall-Investiment		33 951	- 58 093
Flussi tal-flus kontanti netti (li jintużaw) / minn attivitajiet operazzjonali		**293 809**	**- 135 691**
ATTIVITAJIET TA' FINANZJAMENT			
Kontribuzzjoni riċevuta mill-Istati Membri		79 710	238 450
Ammonti riċevuti mill-Istati Membri fir-rigward tas-sussidji fuq l-imgħax u assistenza teknika		220 290	61 450
Ammonti mħallsin f'isem l-Istati Membri fir-rigward tas-sussidji fuq l-imgħax u assistenza teknika		- 77 050	- 60 619
Kontribuzzjonijiet imħallsa f'isem l-Istati Membri	17	- 587 913	-
Flussi tal-flus netti mill-attivitajiet ta' finanzjament		**- 364 963**	**239 281**
Tnaqqis nett fil-flus u fl-ekwivalenti ta' flus		**- 71 154**	**103 590**
Stqarrija sommarja tal-flussi tal-flus:			
Flus u ekwivalenti ta' flus fil-bidu tas-sena finanzjarja		**1 450 589**	**1 359 005**
Flussi netti tal-flus (użati fi) / minn:			
Attivitajiet operazzjonali		293 809	- 135 691
Attivitajiet ta' finanzjament		- 364 963	239 281
Effetti tat-tibdil fir-rati tal-kambju fuq il-flus u l-ekwivalenti ta' flus		- 8 031	- 12 006
Flus u ekwivalenti ta' flus fit-tmiem tas-sena finanzjarja		**1 371 404**	**1 450 589**
Il-flus u l-ekwivalenti ta' flus huma magħmula minn:			
Flus fl-idejn	5	146 494	328 079
Depożiti ta' żmien fiss (minbarra l-imgħax akkumulat)	5	625 403	963 004
Karti kummerċjali	5	599 507	159 506
		1 371 404	**1 450 589**

Noti dwar id-dikjarazzjonijiet finanzjarji fil-31 ta' Diċembru 2023

1. Informazzjoni ġenerali

Il-Faċilità ta' Investiment ("il-Faċilità" jew il-"FI") ġiet stabbilita fil-qafas tal-Ftehim ta' Cotonou (il-"Ftehim") dwar il-kooperazzjoni u l-għajnuna għall-iżvilupp innegozjat bejn il-Grupp ta' Stati Afrikani, tal-Karibew u tal-Paċifiku (l-"Istati AKP") u l-Unjoni Ewropea u l-Istati Membri tagħha fit-23 ta' Ġunju 2000, li mbagħad ġie rivedut fil-25 ta' Ġunju 2005 u fit-22 ta' Ġunju 2010.

Il-Faċilità mhijiex entità ġuridika separata u l-Bank Ewropew tal-Investiment ("BEI" jew "il-Bank") jamministra l-kontribuzzjonijiet f'isem l-Istati Membri ("Donaturi") f'konformità mat-termini tal-Ftehim u jaġixxi bħala amministratur tal-Faċilità.

Il-finanzjament skont il-Ftehim huwa pprovdut mill-baġits tal-Istati Membri tal-UE. L-Istati Membri tal-UE jikkontribwixxu bl-ammonti allokati għall-finanzjament tal-FI u bl-għotjiet għall-finanzjament tas-sussidji tal-imgħax kif previst fl-oqfsa finanzjarji pluriennali (l-Ewwel Protokoll Finanzjarju li jkopri l-perjodu 2000-2007 u msejjaħ id-9a' Fond Ewropew għall-Iżvilupp (FEŻ), it-Tieni Protokoll Finanzjarju li jkopri l-perjodu 2008-2013 u msejjaħ l-10 FEŻ u t-Tielet Protokoll Finanzjarju li jkopri l-perjodu 2014-2020 u msejjaħ il-11-il FEŻ). Il-BEI huwa fdat bil-ġestjoni ta':

(i) il-Faċilità, fond rotanti ta' EUR 3 685,5 miljun li jerfa' r-riskju mmirat biex irawwem l-investiment fis-settur privat fl-Istati AKP, li minnhom, EUR 48,5 miljun huma allokati għall-Pajjiżi u t-territorji extra-Ewropej ("pajjiżi PTEE");

(ii) għotjiet għall-finanzjament tas-sussidji tal-imgħax b'valur massimu ta' EUR 1 220,85 miljun għall-Istati AKP u b'valur massimu ta' EUR 8,5 miljun għall-pajjiżi PTEE. Sa 15 % minn dawn is-sussidji jistgħu jintużaw sabiex jiffinanzjaw l-assistenza teknika ("AT") relatata mal-proġetti.

Fit-23 ta' Diċembru 2020, il-Kunsill iddeċieda li jestendi l-perijodu ta' impenn tal-Faċilità ta' Investiment b'mill-inqas sitt xhur. Wara l-estensjoni, il-Bank approva operazzjonijiet f'konformità mal-Mandat tiegħu sat-30 ta' Ġunju 2021 (id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2020/2233 tat-23 ta' Diċembru 2020 dwar l-impenn tal-fondi li jirriżultaw minn rimborżi taħt il-Faċilità ta' Investiment tal-AKP minn operazzjonijiet taħt id-9, l-10 u l-11 FEŻ ([22])).

In-naħat tal-UE u tal-AKP qablu li jemendaw id-deċiżjoni dwar miżuri tranżizzjonali sabiex jestendu l-applikazzjoni tad-dispożizzjonijiet tal-Ftehim ta' Sħubija AKP-UE sal-31 ta' Diċembru 2023, jew sad-dħul fis-seħħ tal-Ftehim il-ġdid jew l-applikazzjoni proviżorja bejn l-Unjoni u l-Istati AKP tal-Ftehim il-ġdid, skont liema tiġi l-ewwel (id-Deċiżjoni Nru 2/2019 tal-Kumitat tal-Ambaxxaturi AKP-UE biex jiġu adottati miżuri tranżizzjonali skont l-Artikolu 95(4) tal-Ftehim ta' Sħubija AKP-UE li sussegwentement ġiet emendata bid-Deċiżjoni Nru 3/2021 tal-Kumitat tal-Ambaxxaturi AKP-UE tas-26 ta' Novembru 2021 biex tiġi emendata, id-Deċiżjoni Nru 970/2022 tal-Kumitat tal-Ambaxxaturi AKP-UE tas-16 ta' Ġunju 2022 u d-Deċiżjoni 2/2023 tal-Kumitat tal-Ambaxxaturi AKP-UE tal-25 ta' Ottubru 2023).

Ir-rapporti finanzjarji tħejjew fuq bażi ta' negozju avvjat, li jassumi li l-Faċilità se tkun tista' tissodisfa l-flus pagabbli kollha taħt kwalunkwe operazzjoni għall-futur prevedibbli. It-tul ta' żmien tal-Faċilità mhuwiex determinat. Il-11-il Ftehim Intern tal-FEŻ jibqa' fis-seħħ (skont l-Artikolu 14(3) tiegħu) sakemm ikun neċessarju sabiex l-operazzjonijiet kollha ffinanzjati taħt il-Ftehim ta' Sħubija AKP-UE, id-Deċiżjoni dwar l-Assoċjazzjoni Ekstra-Ewropea u l-qafas finanzjarju pluriennali jkunu twettqu kompletament.

Ir-Regolament NDICI — Ewropa Globali, li daħal fis-seħħ fl-14 ta' Ġunju 2021 (ir-Regolament (UE) 2021/947 tal-Parlament Ewropew u tal-Kusill ([23]) tas-9 ta' Ġunju 2021), jipprovdi l-bażi ġuridika primarja għall-assistenza tal-UE barra mill-UE fl-2021-2027, u l-governanza għall-mandat istituzzjonali l-ġdid tal-Bank għal operazzjonijiet barra mill-Unjoni Ewropea, inkluż ir-reġjun AKP. Dan jinkludi l-integrazzjoni tal-FEŻ ekstra-baġitarju kurrenti fil-baġit tal-UE. Ir-Regolament tal-NDICI jipprovdi l-bażi ġuridika għall-Kummissjoni biex tafda mandati futuri tal-UE lill-BEI għall-attività tiegħu barra mill-UE. Se jipprovdi wkoll il-qafas ta' investiment estern għall-Unjoni sabiex tikkoopera ma' istituzzjonijiet sħab permezz ta' għotjiet jew garanziji mill-baġit tal-UE.

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

([23]) Ir-Regolament (UE) 2021/947 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-9 ta' Ġunju 2021 li jistabbilixxi l-Istrument ta' Viċinat, ta' Kooperazzjoni għall-Iżvilupp u ta' Kooperazzjoni Internazzjonali — Ewropa Globali, li jemenda u li jħassar id-Deċiżjoni Nru 466/2014/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u li jħassar ir-Regolament (UE) 2017/1601 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill u r-Regolament tal-Kunsill (KE, Euratom) Nru 480/2009 (ĠU L 209, 14.6.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/947/oj).

'Il quddiem, ir-riflussi mill-FI tal-AKP għandhom jiġu implimentati fi ħdan il-qafas tal-NDICI permezz ta' taħlita ta' tieqa dedikata għas-settur privat tal-AKP taħt il-Fond Ewropew għall-Iżvilupp Sostenibbli (EFSD+) u Fond Fiduċjarju. Fil-15 ta' Frar 2023, ġie ffirmat ftehim ta' trasferiment bejn il-BEI u l-Kummissjoni Ewropea ("Ftehim ta' Trasferiment"). L-għan ta' dan il-ftehim huwa t-trasferiment tal-fondi li jirriżultaw minn rimborżi, taħt il-Faċilità, hekk kif isiru disponibbli, skont id-Deċiżjoni (UE) 2020/2233 ("Riflussi tal-FI tal-AKP") u d-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2021/1764 ([24]) ("Riflussi IF tal-OCT", u flimkien mar-Riflussi tal-FI tal-AKP, ir- "Riflussi"). Għal aktar dettalji jekk jogħġbok irreferi għan-Nota 2.4.6 u n-Nota 17.

Ir-rapporti finanzjarji preżenti jkopru l-perjodu mill-1 ta' Jannar 2023 sal-31 ta' Diċembru 2023.

Bi proposta mill-Kumitat tal-Ġestjoni, il-Bord tad-Diretturi adotta r-Rapporti Finanzjarji fil-21 ta' Marzu 2024, u awtorizza s-sottomissjoni tagħhom quddiem il-Bord tal-Gvernaturi għall-approvazzjoni sas-26 ta' April 2024.

2 **Politiki kontabilistiċi materjali**

2.1 ***Bażi tat-tħejjija — Dikjarazzjoni tal-konformità***

Ir-rapporti finanzjarji tal-Faċilità tħejjew f'konformità mal-Istandards Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju (IFRS) kif adottati mill-Unjoni Ewropea. Ir-rapporti finanzjarji fil-31 ta' Diċembru 2023 jinkludu r-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja, ir-rapport tal-profitt jew telf u introjtu komprensiv ieħor, ir-rapport tal-bidliet fir-riżorsi tal-kontributuri, ir-rapport tal-flussi tal-flus, u n-noti.

2.2 ***Ġudizzji, suppożizzjonijiet u stimi kontabilistiċi sinifikanti***

It-tħejjija tar-rapporti finanzjarji teħtieġ li jsiru stimi u suppożizzjonijiet li jaffettwaw l-introjtu, l-ispejjeż, l-assi, l-obbligazzjonijiet u d-divulgazzjoni tal-assi u l-obbligazzjonijiet kontinġenti rrapportati. L-użu tal-informazzjoni disponibbli u l-applikazzjoni tal-ġudizzju huma inerenti fil-formazzjoni tal-istimi. Ir-riżultati attwali fil-futur jistgħu jvarjaw minn stimi bħal dawn u d-differenzi jistgħu jkunu materjali għar-rapporti finanzjarji. L-istimi u s-suppożizzjonijiet sottostanti jiġu rieżaminati fuq bażi kontinwa. L-istimi tar-reviżjonijiet huma rikonoxxuti b'mod prospettiv.

L-aktar użu sinifikanti ta' ġudizzji u stimi huwa kif ġej:

— **Valur ġust tal-istrumenti finanzjarji**

Meta l-valuri ġusti tal-istrumenti finanzjarji rreġistrati fil-karta tal-bilanċ ma jkunux jistgħu jiġu derivati minn swieq attivi, dawn jiġu ddeterminati bl-użu ta' varjetà ta' tekniki ta' valwazzjoni li jinkludu l-użu ta' mudelli matematiċi. L-input għal dawn il-mudelli jittieħed minn swieq osservabbli fejn possibbli, imma fejn dan ma jkunx fattibbli, huwa meħtieġ grad ta' ġudizzju biex ikunu stabbiliti l-valuri ġusti. Il-valutazzjonijiet huma kkategorizzati f'livelli differenti fil-ġerarkija tal-valur ġust fuq il-bażi tal-inputs użati fit-tekniki tal-valutazzjoni kif deskritti u ddivulgati fin-Noti 2.4.2 u 4.

— **Telf minn indeboliment ta' self u avvanzi**

Il-kejl tat-telf tal-kreditu mistenni ("ECL") jirrikjedi li l-maniġment japplika ġudizzji sinifikanti, b'mod partikolari, fil-valutazzjoni ta' żieda sinifikanti fir-riskju ta' kreditu mir-rikonoxximent inizjali, l-inkorporazzjoni ta' informazzjoni ta' natura prospettiva u l-istima ulterjuri tal-ammont u ż-żmien ta' flussi ta' flus u valuri kollaterali futuri meta jiġi ddeterminat it-telf minħabba indeboliment. Dawn l-istimi huma xprunati minn għadd ta' fatturi, li jistgħu jirriżultaw f'bidliet sinifikanti fiż-żmien u fl-ammont ta' provvedimenti biex jiġi rikonoxxut it-telf ta' kreditu (Nota 2.4.2). Is-suppożizzjonijiet rilevanti dwar l-effetti fuq indeboliment li jirriżultaw mill-kuntest ġenerali tal-inċertezza u t-turbolenza li seħħew fl-2022 u li komplew fit-2023 huma spjegati fid-dettall fin-Nota 2.4.2.2 u n-Nota 3.2.3.7.

([24]) Id-Deċiżjoni tal-Kunsill (UE) 2021/1764 tal-5 ta' Ottubru 2021 dwar l-Assoċjazzjoni tal-Pajjiżi u t-Territorji extra-Ewropej mal-Unjoni Ewropea inkluż ir-relazzjonijiet bejn l-Unjoni Ewropea minn naħa,u Greenland u r-Renju tad-Danimarka min-naħa l-oħra (Deċiżjoni dwar l-Assoċjazzjoni extra-Ewropea, inkluż Greenland) (ĠU L 355, 7.10.2021, p. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2021/1764/oj).

— **Valwazzjoni tal-investimenti ta' ekwità mhux ikkwotati**

Il-valwazzjoni tal-investimenti ta' ekwità mhux ikkwotati normalment tkun ibbażata fuq waħda minn dawn li ġejjin:

— it-tranżazzjonijiet distakkati riċenti fis-suq;

— il-valur ġust kurrenti ta' strument ieħor li huwa sostanzjalment l-istess;

— il-flussi tal-flus mistennija skontati bir-rati kurrenti applikabbli għal elementi b'termini u karatteristiċi tar-riskji simili;

— il-metodu tal-assi netti aġġustati; jew

— mudelli ta' valwazzjoni oħrajn.

Id-determinazzjoni tal-flussi tal-flus u tal-fatturi ta' skont għall-investimenti ta' ekwità mhux ikkwotati tirrikjedi stima sinifikanti. Il-Faċilità tikkalibra t-tekniki ta' valwazzjoni perjodikament u tittestja l-validità tagħhom billi tuża l-prezz minn tranżazzjonijiet tas-suq kurrenti li jistgħu jiġu osservati fl-istess strument jew inkella minn data tas-suq disponibbli oħra li tista' tiġi osservata.

— **Konsolidazzjoni ta' entitajiet li l-Faċilità għandha interess fihom**

Il-BEI ħa deċiżjonijiet sinifikanti li l-ebda waħda mill-entitajiet li għandu interess fihom ma hija kkontrollata mill-Faċilità. Dan minħabba l-fatt li f'dawn l-entitajiet kollha, is-Soċju Solidali jew il-Maniġer tal-Fond jew il-Bord ta' Tmexxija għandhom ir-responsabbiltà unika għall-ġestjoni u għall-kontroll tal-attivitajiet u tal-affarijiet tas-sħubija u għandhom is-setgħa u l-awtorità li jagħmlu dak li huwa meħtieġ sabiex jilħqu l-iskop u l-objettivi tas-sħubija li tkun f'konformità mal-linji gwida tal-investiment u tal-politiki.

2.3 ***Bidliet fl-istandards tal-kontabbiltà***

Minbarra l-bidliet ta' hawn taħt, il-Faċilità konsistentement applikat il-politiki kontabilistiċi stipulati fin-Nota 2.4 għall-perjodi kollha ppreżentati f'dawn ir-rapporti finanzjarji. Il-Faċilità adottat l-istandards ġodda u l-emendi għall-istandards li ġejjin.

Standards ġodda u emendati adottati mill-Faċilità

L-istandards ġodda li ġejjin u l-emendi għall-istandards eżistenti, saru effettivi għar-rapporti finanzjarji tal-Faċilità mill-1 ta' Jannar 2023:

— Emendi għall-IAS 1 Preżentazzjoni tar-Rapporti Finanzjarji u d-Dikjarazzjoni tal-Prattika tal-IFRS 2: Divulgazzjoni tal-politiki tal-Kontabbiltà;

— Emendi għall-IAS 8 Politiki ta' Kontabilità, Bidliet fl-Istimi ta' Kontabilità u Żbalji: Definizzjoni ta' Stimi tal-Kontabbiltà;

L-emendi elenkati hawn fuq ma kellhom l-ebda impatt fuq l-ammonti rikonoxxuti f'perjodi preċedenti u mhumiex mistennija li jaffettwaw b'mod sinifikanti l-perjodi attwali jew futuri.

Standards, emendi u interpretazzjonijiet ġodda li għadhom ma ġewx adottati mill-Faċilità

Fil-31 ta' Diċembru 2023, kienu nħarġu l-emendi li ġejjin għall-Istandards eżistenti iżda ma kinux obbligatorji għall-perjodi ta' rapportar annwali li jintemmu fil-31 ta' Diċembru 2023:

Emendi għall-Istandards eżistenti approvati mill-UE, u li huma effettivi għal perjodi annwali li jibdew fl-1 ta' Jannar 2024 jew wara:

Emendi għall-IAS 1 Preżentazzjoni tar-Rapporti Finanzjarji: Klassifikazzjoni tal-Obbligazzjonijiet bħala Obbligazzjonijiet Kurrenti jew Mhux Kurrenti u Mhux Kurrenti b'inkwinanti.

Emendi għall-Istandards eżistenti li għadhom ma ġewx approvati mill-UE:

— Emendi għall-IAS 7 Rapport tal-Flussi ta' Flus u l-IFRS 7 Strumenti Finanzjarji: Arranġamenti Finanzjarji tal-Fornituri;

— Emendi għall-IAS 21 L-Effetti tal-Bidliet fir-Rati tal-Kambju: Nuqqas ta' skambjabbiltà;

— Emendi għall-IFRS 10 Rapporti Finanzjarji Konsolidati u l-IAS 28 Investimenti f'Kumpaniji Assoċjati u Impriżi Konġunti: Bejgħ ta' Kontribuzzjoni ta' Assi bejn Investitur u l-Assoċjat jew l-Impriża Konġunta tiegħu.

Fid-data tal-awtorizzazzjoni ta' dawn ir-rapporti finanzjarji l-ebda wieħed mill-Istandards elenkati hawn fuq jew emendi għall-Istandards eżistenti ma jkunu ġew adottati kmieni mill-Faċilità u ma tkun inħarġet l-ebda Interpretazzjoni li tkun applikabbli u li jeħtieġ li titqies mill-Faċilità fi kwalunkwe data ta' rapportar. Il-maniġment jantiċipa li d-dikjarazzjonijiet rilevanti kollha se jiġu adottati għall-ewwel perjodu li jibda fid-data effettiva tal-pronunzja jew wara, u li mhux se jkun hemm xi impatt materjali fuq ir-rapporti finanzjarji tal-Faċilità.

2.4 ***Sommarju tal-politiki kontabilistiċi materjali***

Ir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja jirrappreżenta l-assi u l-obbligazzjonijiet f'ordni dixxendenti ta' likwidità u ma jagħmel l-ebda distinzjoni bejn l-entrati kurrenti u dawk li mhumiex.

2.4.1 Tradotta f'munita barranija

Il-Faċilità tuża l-Euro (EUR) sabiex tippreżenta r-rapporti finanzjarji tagħha, li hija wkoll il-munita funzjonali. Ħlief kif indikat mod ieħor, l-informazzjoni finanzjarja ppreżentata f'EUR ġiet arrotondata għall-eqreb elf.

It-tranżazzjonijiet f'muniti barranin jiġu kkonvertiti bir-rata tal-kambju prevalenti fid-data tat-tranżazzjoni.

L-assi u l-obbligazzjonijiet monetarji ddenominati f'muniti oħrajn minbarra l-Euro jiġu kkonvertiti fl-Euro bir-rata tal-kambju prevalenti fid-data tar-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja. Il-qligħ jew it-telf li jirriżulta minn dan il-qlib jiġi rreġistrat fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv.

L-entrati mhux monetarji li jitkejlu f'termini tal-kost storiku f'munita barranija jinqalbu bir-rati tal-kambju fid-dati tat-tranżazzjonijiet inizjali. L-entrati mhux monetarji li jitkejlu skont il-valur ġust f'munita barranija jinqalbu bir-rati tal-kambju fid-data meta ġie stabbilit il-valur ġust.

Id-differenzi fil-kambju li jirriżultaw mis-saldu tat-tranżazzjonijiet b'rati differenti minn dawk tad-data tat-tranżazzjoni, u d-differenzi fir-rati tal-kambju mhux realizzati fuq assi u obbligazzjonijiet monetarji f'munita barranija mhux saldati, huma rikonoxxuti fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv.

2.4.2 Assi finanzjarji minbarra d-derivattivi

L-istrumenti finanzjarji mhux derivattivi huma inizjalment rikonoxxuti bl-użu tal-bażi tad-data tas-saldu.

Klassifikazzjoni u kejl

Assi finanzjarji

Mar-rikonoxximent inizjali, assi finanzjarju jiġi kklassifikat bħala mkejjel fil-kost amortizzat ("AC") jew fil-valur ġust permezz ta' P &L ("FVTPL") u obbligazzjoni finanzjarja tiġi kklassifikata bħala mkejla fuq AC jew FVTPL.

Skont l-IFRS 9, klassifikazzjoni tibda billi jiġi ddeterminat jekk l-assi finanzjajru għandux jitqies bħala strument ta' dejn jew ta' ekwità. L-IFRS 9 jirreferi għad-definizzjonijiet fl-IAS 32 Strumenti finanzjarji: Preżentazzjoni.

Strumenti ta' dejn huma dawk l-istrumenti li jissodisfaw id-definizzjoni ta' obbligazzjoni finanzjarja mill-perspettiva tal-kontroparti, self u titoli ta' dejn inklużi bonds, noti jew ċertifikati maħruġa minn entitajiet strutturati, gvern jew korporattivi.

Strument ta' dejn huwa kklassifikat abbażi tal-AC jekk jissodisfa ż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin u mhuwiex ikklassifikat bl-FVTPL:

— l-assi jinżamm f'mudell ta' negozju li l-għan tiegħu huwa li jżomm l-assi finanzjarji sabiex jinġabru l-flussi tal-flus kuntrattwali; kif ukoll

— f'dati speċifikati t-termini kuntrattwali tal-assi finanzjarju jwasslu għal flussi tal-flus li huma sempliċiment pagamenti tal-prinċipal u l-imgħax fuq l-ammont tal-prinċipal pendenti (kriterji SPPI).

Ir-rekwiżiti t'hawn fuq jenħtieġ li jiġu applikati għall-assi finanzjarju kollu, anke jekk dan ikun jinkludi derivattiv inkorporat.

L-istrumenti ta' ekwità huma strumenti li jissodisfaw id-definizzjoni ta' ekwità mill-perspettiva tal-emittent; jiġifieri, strumenti li ma jinkludux obbligu kuntrattwali għall-ħlas u li juru interess residwu fl-assi netti tal-emittent. L-istrumenti ta' ekwità huma mkejlin bl-FVTPL.

Mar-rikonoxximent inizjali ta' investiment ta' ekwità li jinżamm għan-negozju, il-Faċilità tista' tagħżel b'mod irrevokabbli li tippreżenta bidliet sussegwenti f'introjtu ieħor komprensiv. Din l-għażla ssir fuq bażi ta' investiment b'investiment.

L-assi finanzjarji l-oħra kollha huma kklassifikati bħala mkejla bl-FVTPL.

Valutazzjoni tal-mudell ta' negozju

Il-BEI, bħala l-maniġer tal-Faċilità, jagħmel valutazzjoni tal-objettiv ta' mudell ta' negozju li fih strument ta' dejn jinżamm fil-livell ta' portafoll minħabba li dan jirrifletti l-aħjar il-mod li bih jiġi ġestit in-negozju u l-informazzjoni tiġi pprovduta lill-maniġment. L-informazzjoni kkunsidrata tinkludi:

— il-politiki u l-objettivi ddikjarati għall-portafoll u t-twettiq ta' dawk il-politiki fil-prattika. B'mod partikolari, jekk l-istrateġija tal-maniġment tiffukax fuq li tikseb dħul mill-imgħax kuntrattwali, iżżomm profil partikolari tar-rata tal-imgħax, tqabbel id-durata tal-assi finanzjarji mad-durata tal-obbligazzjonijiet li jkunu qed jiffinanzjaw dawk l-assi jew jirrealizzaw l-flussi tal-flus permezz tal-bejgħ tal-assi;

— kif il-prestazzjoni tal-portafoll jiġi evalwat u rrapportat lill-maniġment tal-Faċilità;

— ir-riskji li jaffettwaw il-prestazzjoni tal-mudell ta' negozju (u l-assi finanzjarji miżmuma f'dak il-mudell ta' negozju) u l-mod kif jiġu ġestiti dawk ir-riskji; kif ukoll

— l-frekwenza, il-volum u ż-żmien tal-bejgħ f'perjodi ta' qabel, ir-raġunijiet għal tali bejgħ u l-aspettattivi tiegħu dwar l-attività tal-bejgħ fil-ġejjieni.

Madankollu, l-informazzjoni dwar l-attività tal-bejgħ ma titqiesx waħedha, iżda bħala parti minn valutazzjoni ġenerali ta' kif jintlaħaq l-objettiv iddikjarat tal-Faċilità għall-ġestjoni tal-assi finanzjarji u ta' kif jiġu realizzati l-flussi tal-flus.

Il-mudell tan-negozju għall-operazzjonijiet ta' self dirett tal-Pakkett ta' Finanzjament ta' Impatt ġie deskritt u ddivulgat fin-Nota 25.

Il-kriterji ta' pagament uniku tal-kapital u tal-imgħax ("SPPI")

Għall-fini ta' din il-valutazzjoni, "prinċipal" huwa ddefinit bħala l-valur ġust tal-istrument ta' dejn mar-rikonoxximent inizjali. "Imgħax" huwa ddefinit bħala korrispettiv għall-valur taż-żmien tal-flus u għar-riskju ta' kreditu marbut mal-ammont tal-prinċipal pendenti tul perjodu partikolari ta' żmien u għal riskji u spejjeż oħrajn marbutin mas-self (eż. riskju ta' likwidità u spejjeż amministrattivi), kif ukoll bħala marġini ta' profitt.

Fil-valutazzjoni ta' jekk il-flussi tal-flus kuntrattwali humiex biss pagamenti tal-prinċipal u tal-imgħax, jitqiesu t-termini kuntrattwali tal-istrument. Dan jinkludi l-valutazzjoni ta' jekk l-assi finanzjarju jinkludix terminu kuntrattwali li jista' jibdel iż-żmien jew l-ammont tal-flussi tal-flus kuntrattwali b'tali mod li ma jissodisfax din il-kundizzjoni.

Irtirar tar-rikonoxximent

Il-Faċilità tirtira r-rikonoxximent ta' assi finanzjarju meta d-drittijiet kuntrattwali għall-flussi tal-flus mill-assi finanzjarju jiskadu jew id-drittijiet sabiex tirċievi l-flussi tal-flus kuntrattwali jiġu ttrasferiti fi tranżazzjoni li fiha, il-Faċilità, jew titrasferixxi r-riskji u l-benefiċċji kollha tas-sjieda tal-assi finanzjarju jew iżżomm b'mod sostanzjali r-riskji u l-benefiċċji kollha tas-sjieda iżda ma jkollhiex kontroll tal-assi finanzjarju.

Mal-irtirar tar-rikonoxximent ta' assi finanzjarju jew ta' obbligazzjoni finanzjarja (Nota 2.4.4), id-differenza bejn l-ammont riportat tal-assi jew tal-obbligazzjoni (jew l-ammont riportat allokat għall-porzjon tal-assi jew tal-obbligazzjoni li għalihom ikun ġie rtirat ir-rikonoxximent) u s-somma ta' (i) il-korrispettiv riċevut jew imħallas u (ii) kwalunkwe qligħ jew telf kumulattiv li jkun ġie rikonoxxut f'introjtu ieħor komprensiv tiġi rikonoxxuta fil-profitt jew fit-telf minbarra l-qligħ jew it-telf kumulattiv rikonoxxut f'introjtu ieħor komprensiv għal investimenti ta' ekwità mkejla abbażi tal-valur ġust permezz ta' introjtu ieħor komprensiv li jiġu ttrasferiti fil-fond ta' riżerva minflok il-profitt jew it-telf fuq id-disponiment.

Fil-kuntest tar-riforma tal-IBOR, il-valutazzjoni tal-Faċilità dwar jekk bidla fi strument finanzjarju tal-kost amortizzat hijiex sostanzjali, issir wara li jiġi applikat l-espedjent prattiku introdott mill-Fażi 2 tar-riforma tal-IBOR. Skont l-emendi maħruġa mill-IASB, il-Faċilità ma tirtirax ir-rikonoxximent ta' strument finanzjarju, liema flussi ta' flus kuntrattwali jiġu mmodifikati bħala konsegwenza diretta mir-riforma u l-bidla hija ekonomikament ekwivalenti għall-bażi preċedenti għad-determinazzjoni tal-flussi tal-flus kuntrattwali (jiġifieri l-bażi immedjatament qabel il-bidla).

Riklassifikazzjoni

L-assi finanzjarji ma jiġux riklassifikati wara r-rikonoxximent inizjali tagħhom, għajr fil-perjodu wara li l-Faċiltà tibdel il-mudell ta' negozju tagħha għall-ġestjoni tal-assi finanzjarji.

Modifika

Assi finanzjarju mkejjel fil-kost amortizzat jiġi kkunsidrat bħala mmodifikat meta l-flussi tal-flus kuntrattwali tiegħu jiġu nnegozjati mill-ġdid jew inkella mmodifikati. Negozjar mill-ġdid jew modifika jistgħu jwasslu jew ma jwasslux għal irtirar tar-rikonoxximent tal-istrument finanzjarju l-antik u għar-rikonoxximent tal-istrument finanzjarju l-ġdid.

Modifika kuntrattwali sostanzjali fil-flussi tal-flus ta' assi finanzjarju mkejjel f'kost armotizzat li jirriżulta fl-irtirar tar-rikonoxximent tal-assi finanzjarju jwassal għar-rikonoxximent tal-assi finanzjarju l-ġdid fil-valur ġust tiegħu, u għar-reġistrazzjoni tal-impatt tal-qligħ jew tat-telf tal-modifika fir-rapport tal-introjtu konsolidat taħt "Riżultat fuq operazzjonijiet finanzjarji".

Modifika kuntrattwali titqies sostanzjali jekk il-valur preżenti skontat tal-flussi tal-flus skont it-termini riveduti (skontati bl-użu tar-rata effettiva tal-imgħax oriġinali) ikun tal-anqas 10 % differenti mill-valur preżenti skontat tal-flussi tal-flus li jifdal tal-assi finanzjarju oriġinali. Fatturi kwalitattivi bħal bidla fil-munita li fuqha huwa denominat l-assi finanzjarju u jitqiesu wkoll il-karatteristiċi ta' konverżjoni.

Fil-kuntest tar-riforma tal-IBOR, il-valutazzjoni tal-Faċilità dwar jekk bidla fi strument finanzjarju tal-kost amortizzat hijiex sostanzjali, issir wara li jiġi applikat l-espedjent prattiku introdott mill-Fażi 2 tar-riforma tal-IBOR. Il-Faċilità taġġorna r-rata effettiva tal-imgħax, mingħajr ma timmodifika l-ammont riportat tal-istrument finanzjarju jekk il-bażi għad-determinazzjoni tal-flussi tal-flus kuntrattwali tal-istrument finanzjarju, imkejla b'kost amortizzat, tinbidel bħala konsegwenza diretta mir-riforma u jekk il-bidla tkun ekonomikament ekwivalenti għall-bażi preċedenti (jiġifieri l-bażi immedjatament qabel il-bidla).

Kejl ta' valuri ġusti tal-istrumenti finanzjarji

Il-valur ġust huwa l-prezz li jiġi riċevut sabiex jinbiegħ assi jew li jitħallas għat-trasferiment ta' obbligazzjoni fi tranżazzjoni ordinata bejn il-parteċipanti fis-suq fid-data tal-kejl fis-suq prinċipali, jew fin-nuqqas tiegħu, l-aktar suq vantaġġjuż li l-Faċilità għandha aċċess għalih f'dik id-data.

Meta applikabbli, il-BEI f'isem il-Faċilità jkejjel il-valur ġust ta' strument billi juża l-prezz ikkwotat f'suq attiv għal dak l-istrument. Suq jitqies bħala attiv jekk it-tranżazzjonijiet għall-assi jew għall-obbligazzjoni jseħħu bi frekwenza u volum suffiċjenti li jipprovdu informazzjoni dwar l-ipprezzar fuq bażi kontinwa.

Fejn il-valuri ġusti tal-assi finanzjarji u tal-obbligazzjonijiet finanzjarji rreġistrati fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja ma jistgħux jirriżultaw minn swieq attivi, dawn jiġu ddeterminati bl-użu ta' varjetà ta' tekniki ta' valwazzjoni li jinkludu l-użu ta' mudelli matematiċi. L-input għal dawn il-mudelli jittieħed minn swieq osservabbli, fejn ikun possibbli, iżda fejn dan ma jkunx possibbli, ikun meħtieġ livell ta' ġudizzju sabiex jiġu stabbiliti l-valuri ġusti. It-teknika ta' valwazzjoni magħżula tinkorpora l-fatturi kollha li l-parteċipanti fis-suq jikkunsidraw fl-ipprezzar tat-tranżazzjoni.

Dawn it-tekniki ta' valutazzjoni jistgħu jinkludu l-valur nett attwali u mudelli ta' flussi tal-flus skontati, tqabbil ma' strumenti simili li għalihom jeżistu prezzijiet tas-suq osservabbli, mudelli tal-ipprezzar Black-Scholes u bl-opzjoni polinomjali u mudelli oħra ta' valutazzjoni. Is-suppożizzjonijiet u l-inputs użati f'tekniki ta' valwazzjoni jinkludu rati tal-imgħax mingħajr riskju u ta' riferenza, il-firxiet tal-kreditu użati fl-istima tar-rati ta' skont, bonds u prezzijiet tal-ekwità, ir-rati tal-kambju, il-prezzijiet tal-ekwità u l-indiċi ta' ekwità u l-prezz mistenni tal-volatilitajiet u l-korrelazzjonijiet.

L-objettiv tat-tekniki tal-valutazzjoni huwa li wieħed jasal għall-kejl tal-valur ġust li jirrifletti l-prezz li jiġi aċċettat sabiex jinbiegħu l-assi jew li jitħallas għat-trasferiment tal-obbligazzjoni fi tranżazzjoni ordinata bejn parteċipanti fis-suq fid-data tal-kejl.

Il-Bank juża mudelli ta' valwazzjoni rikonoxxuti b'mod wiesa' sabiex jiddetermina l-valur ġust ta' stumenti finanzjarji komuni u aktar sempliċi, bħal swaps tar-rata tal-imgħax u tal-valuti li jużaw biss data tas-suq osservabbli u li jirrikjedu stima u ġudizzju limitati mill-maniġment. Il-prezzijiet osservabbli u l-inputs tal-mudell ġeneralment ikunu disponibbli fis-suq tat-titoli tad-dejn u l-ekwità kkwotati, tad-derivattivi nnegozjati fil-Borża u tad-derivattivi sempliċi barra l-Borża, bħal swaps tar-rati tal-imgħax. Id-disponibbiltà tal-prezzijiet tas-suq osservabbli u tal-inputs tal-mudelli tnaqqas il-ħtieġa għal ġudizzju u stima mill-maniġment u tnaqqas ukoll l-inċertezza assoċjata mad-determinazzjoni tal-valuri ġusti. Id-disponibbiltà tal-prezzijiet tas-suq osservabbli u tal-inputs tvarja skont il-prodotti u s-swieq u hija suxxettibbli għal bidliet ibbażati fuq avvenimenti speċifiċi u fuq kundizzjonijiet ġenerali fis-swieq finanzjarji.

Għal strumenti aktar kumplessi, il-Bank juża l-mudelli ta' valwazzjoni proprji tiegħu, li huma żviluppati minn mudelli ta' valwazzjoni rikonoxxuti. Uħud mill-inputs sinifikanti, jew kollha kemm huma, f'dawn il-mudelli jistgħu ma jkunux osservabbli fis-suq, u jiġu derivati minn prezzijiet jew rati tas-suq jew inkella jiġu stmati abbażi ta' suppożizzjonijiet. Eżempju ta' strumenti li jinvolvu inputs mhux osservabbli sinifikanti jinkludi ċerti self u garanziji li għalihom ma jeżisti l-ebda suq attiv. Il-mudelli ta' valwazzjoni li jużaw inputs mhux osservabbli sinifikanti jirrikjedu livell ogħla ta' ġudizzju u stima mill-maniġment sabiex jiġi stabbilit il-valur ġust. Il-ġudizzju u l-istima tal-maniġment ġeneralment ikunu meħtieġa għall-għażla tal-mudell ta' valwazzjoni xieraq li għandu jintuża, għad-determinazzjoni tal-flussi ta' flus futuri mistennija fuq l-istrument finanzjarju li jkun qed jiġi valwat, għad-determinazzjoni ta' probabbiltà jew inadempjenza tal-kontroparti u l-prepagamenti u għall-għażla tar-rati ta' skont adatti.

Il-Faċilità tkejjel il-valuri ġusti billi tuża din il-ġerarkija tal-valur ġust li tirrifletti s-sinifikat tal-inputs użati sabiex isir il-kejl:

— Livell 1: inputs li huma prezzijiet tas-suq ikkwotati mhux aġġustati fi swieq attivi għal strumenti identiċi li l-Faċilità għandha aċċess għalihom.

— Livell 2: inputs apparti l-prezzijiet kwotati inklużi fil-Livell 1 li jkunu osservabbli jew direttament (jiġifieri bħala prezzijiet) jew indirettament (jiġifieri misluta mill-prezzijiet). Din il-kategorija tinkludi strumenti valwati bl-użu tal-prezzijiet tas-suq ikkwotati fi swieq attivi għal strumenti simili, il-prezzijiet ikkwotati għal strumenti identiċi jew simili fi swieq meqjusa bħala anqas minn attivi jew tekniki ta' valwazzjoni oħrajn fejn l-inputs sinifikanti kollha jkunu direttament jew indirettament osservabbli mid-data tas-suq.

— Livell 3: inputs li ma jkunux osservabbli. Din il-kategorija tinkludi l-istrumenti kollha fejn it-teknika ta' valwazzjoni tinkludi l-inputs mhux ibbażati fuq data osservabbli u l-inputs mhux osservabbli li għandhom effett sinifikanti fuq il-valwazzjoni tal-istrument. Din il-kategorija tinkludi strumenti li huma valwati abbażi tal-prezzijiet ikkwotati għal strumenti simili fejn huma meħtieġa aġġustamenti jew suppożizzjonijiet mhux osservabbli sinifikanti sabiex ikunu jirriflettu d-differenzi bejn l-istrumenti.

Il-Faċilità tirrikonoxxi t-trasferimenti bejn il-livelli tal-ġerarkija tal-valur ġust fl-aħħar tal-perjodu tar-rapportar li matulu tkun seħħet il-bidla.

Indeboliment tal-assi finanzjarji

L-IFRS 9 huwa bbażat fuq mudell ta' telf ta' kreditu mistenni ("ECL") li jħares' il quddiem. Il-BEI stabbilixxa qafas biex jikkalkula t- "telf ta' kreditu mistenni" skont l-istat tal-makroekonomija. Dan jinvolvi l-kostruzzjoni ta' parametri tar-riskju ta' kreditu ta' punt fiż-żmien ("PIT") (Probabbiltà ta' inadempjenza — "PD" u Telf fil-każ ta' inadempjenza — "LGD") fuq il-bażi ta' fattur sistematiku (ċiklu ta' kreditu) li huwa xprunat mill-makroekonomija u pproġettat permezz ta' previżjonijiet jew xenarji makroekonomiċi. L-ECL finali huwa medja ponderata skont il-probabbiltà tal-ECLs tax-xenarju makroekonomiku rispettiv. Dan l-mudell ta' indeboliment li jħares 'il quddiem jiġi applikat għal assi finanzjarji mkejlin fuq il-bażi ta' kuntratti ta' garanzija finanzjarja, kif ukoll għal impenji li ma jidhrux fuq il-karta tal-bilanċ.

Skont l-IFRS 9, il-koperturi għal telf jitkejlu fuq waħda mill-bażijiet li ġejjin:

— ECLs ta' 12-il xahar: dawn huma l-ECLs li jirriżultaw minn attivitajiet ta' inadempjenza possibbli fi żmien 12-il xahar wara d-data tar-rapportar; kif ukoll

— ECLs tul il-ħajja: dawn huma l-ECLs li jirriżultaw mill-avvenimenti ta' inadempjenza kollha possibbli tul il-ħajja mistennija ta' strument finanzjarju.

L-Istandard IFRS 9 jistabbilixxi mudell fuq "tliet stadji" għall-indeboliment fuq il-bażi tal-bidliet fil-kwalità tal-kreditu sa mir-rikonoxximent inizjali. L-istrumenti finanzjarji huma kklassifikati fl-Istadju 1, ħlief għal dawk l-istrumenti li għalihom tiġi identifikata żieda sinifikanti fir-riskju tal-kreditu ("SICR") mindu jseħħ ir-rikonoxximent inizjali. Dan jinkludi informazzjoni u analiżi kemm kwantitattivi kif ukoll kwalitattivi, abbażi tal-għarfien espert tal-Bank, inkluża informazzjoni li tħares 'il quddiem.

L-assi mixtrija jew oriġinati b'indeboliment fil-kreditu ("POCI") huma l-assi finanzjarji li, mill-mument tar-rikonoxximent inizjali, jitqiesu li huma kklassifikati bħala l-Istadju 3. Għall-assi finanzjarji POCI, il-bidliet kumulattivi fl-ECL matul il-ħajja mir-rikonoxximent inizjali huma rikonoxxuti fir-rapport tal-introjtu.

Il-valutazzjoni tal-Bank tal-istadju tal-IFRS9 hija bbażata fuq approċċ sekwenzjali li qed juża informazzjoni speċifika għall-kontroparti jew għall-istrumenti konsistenti mal-linji gwida u l-proċeduri interni, b'mod partikolari li tkopri skattaturi ta' twissija bikrija, klassifikazzjoni interna (tnaqqis ta' 3 gradi jew aktar meta mqabbla mal-klassifikazzjoni interna storika għal kontropartijiet li l-klassifikazzjoni interna attwali tagħhom hija taħt il-grad ta' investiment) u arretrati (aktar minn 30 jum wara l-iskadenza).

Il-BEI jqis li l-effetti fuq il-ħsara li jirriżultaw mill-kuntest ġenerali tal-inċertezza u d-diversi riskji li qed jiżdiedu bħala riżultat tal-invażjoni Russa tal-Ukrajna huma riflessi fil-mudell tal-ECL eżistenti li jħares 'il quddiem li huwa meqjus robust biżżejjed biex iqis avvenimenti estremi bħal dawn. B'mod partikolari, l-impatti rispettivi ġew koperti direttament permezz tal-projezzjonijiet makroekonomiċi u l-istrutturi tat-termini tal-PD.

Il-BEI iqis li l-mudell eżistenti tal-ECL li jħares' il quddiem huwa meqjus robust biżżejjed biex iqis avvenimenti ekonomiċi estremi, li nqabdu direttament permezz tal-projezzjonijiet makroekonomiċi u l-istrutturi tat-termini tal-PD. Kif iddivulgat taħt in-Nota 3.2.3.8, il-BEI japplika ġudizzju espert meta jivvaluta r-riskju ta' kreditu ta' tali kontropartijiet.

Jekk seħħet żieda sinifikanti fir-riskju ta' kreditu, l-istrument finanzjarju jitmexxa għall-Istadju 2 iżda ma jkunx għadu jitqies li hu ta' kreditu indebolit. Jekk l-istrument finanzjarju għandu kreditu indebolit, imbagħad l-istrument finanzjarju jitmexxa għall-Istadju 3.

Sabiex jidentifika l-iskoperturi tal-Istadju 3, il-Bank jiddetermina jekk hemmx evidenza oġġettiva ta' skopertura improduttiva. Assi finanzjarju jitqies bħala inadempjenti meta jkun improbabbli li l-mutwatarju jħallas bis-sħiħ l-obbligi ta' kreditu tiegħu lill-Faċilità, mingħajr ma r-rikors mill-Faċilità jew mill-mutwatarju jkun ilu li sar aktar minn 90 jum fuq kwalunkwe obbligu ta' kreditu materjali lill-Faċilità.

F'dan ir-rigward, assi finanzjarju jitqies bħala indebolit meta jiġi ddeterminat li huwa probabbli li l-Faċilità mhix se tkun tista' tiġbor l-ammonti kollha dovuti skont it-termini kuntrattwali oriġinali jew valur ekwivalenti. L-iskoperturi ta' kreditu individwali jiġu evalwati abbażi tal-karatteristiċi, il-kundizzjoni finanzjarja ġenerali, ir-riżorsi u r-rekord ta' pagamenti tal-mutwatarju, il-prospetti għal appoġġ minn kwalunkwe garanti responsabbli finanzjarjament u, fejn applikabbli, il-valur realizzabbli ta' kwalunkwe kollateral.

Il-pretensjonijiet indeboliti kollha jiġu riveduti u analizzati mill-anqas kull sitt xhur. Kwalunkwe bidla sussegwenti fl-ammonti u fiż-żmien tal-flussi tal-flus futuri mistennija meta mqabbla mal-istimi preċedenti se tirriżulta f'bidla fil-provvediment għat-telf ta' kreditu u se tiġi ddebitata jew ikkreditata fir-rapport tal-introjtu. Provvediment għal indeboliment jitreġġa' lura biss meta l-kwalità tal-kreditu tkun ittejbet b'tali mod li jkun hemm assigurazzjoni raġonevoli li l-prinċipal u l-imgħax se jinġabru fil-ħin f'konformità mat-termini kuntrattwali oriġinali tal-ftehim tal-pretensjoni. Tħassir isir meta pretensjoni kollha jew parti minnha titqies bħala li ma tistax tinġabar jew tiġi maħfura. It-tħassir jiġi ddebitat skont l-indebolimenti stabbiliti preċedentement jew direttament fir-rapport tal-introjtu u jnaqqas l-ammont prinċipali ta' pretensjoni. L-irkupri li jsiru b'mod parzjali jew bis-sħiħ tal-ammonti mħassra preċedentement jiġu kkreditati fir-rapport tal-introjtu. L-assi finanzjarji li jiġu kkanċellati xorta jistgħu jkunu soġġetti għal attivitajiet ta' infurzar sabiex jikkonformaw mal-proċeduri tal-Bank għall-irkupru tal-ammonti dovuti.

Kejl tal-ECL — Inputs, Suppożizzjonijiet u Tekniki

Il-kejl tal-ECL matul il-ħajja japplika għal assi tal-Istadju 2 u tal-Istadju 3, filwaqt li l-kejl tal-ECL ta' 12-il xahar japplika għal assi tal-Istadju 1.

It-telf ta' kreditu mistenni ġie kkalkolat fuq il-bażi tal-varjabbli li ġejjin:

— Klassifikazzjoni tal-kreditu u Probabbiltà ta' inadempjenza ("PD") tal-PIT,

— Telf fil-Każ ta' inadempjenza ("LGD") tal-PIT,

— Skopertura fl-inadempjenza ("EAD").

Il-klassifikazzjoni tal-kreditu ta' kontroparti tiġi ddeterminata f'ċerta data, bl-użu ta' mudelli tal-karta tal-punteġġ imfassla għad-diversi kategoriji ta' kontropartijiet u ta' skoperturi.

Kull klassifikazzjoni tal-kreditu hija mmappjata għal PD speċifika li tirrappreżenta l-probabbiltà li kontroparti tispiċċa inadempjenti fir-rigward tal-obbligu finanzjarju tagħha, jew tul it-12-il xahar li jmiss, jew tul il-bqija tal-ħajja tal-obbligu. B'hekk, il-klassifikazzjonijiet huma primarjament input fid-determinazzjoni tal-istruttura tat-terminu tal-PD għall-iskoperturi. Il-BEI jiġbor informazzjoni dwar il-prestazzjoni u ta' inadempjenza fir-rigward tal-iskoperturi b'riskju ta' kreditu tal-Faċilità. Id-data miġbura titqassam skont it-tip ta' industrija u skont it-tip ta' reġjun. Industriji u reġjuni differenti li jirreaġixxu b'mod omoġenu għaċ-ċiklu ta' kreditu jiġu analizzati flimkien.

Il-BEI jħaddem mudelli statistiċi biex janalizza d-data miġbura u jiġġenera stimi tal-PD matul il-ħajja li jifdal tal-iskoperturi u kif dawn huma mistennija jinbidlu minħabba l-fatt li għadda ż-żmien u fil-kuntest ta' xenarji makroekonomiċi speċifiċi.

L-LGD jirrappreżenta l-aspettattiva tal-BEI fir-rigward tal-proporzjon tat-telf fuq skopertura minħabba l-inadempjenza ta' kontroparti għall-ammont li jkun għadu dovut meta sseħħ inadempjenza. L-LGD jista' jiġi ddefinit wkoll bħala "1 - Ir-Rata tal-Irkupru". L-istimi tal-LGD jiġu ddeterminati primarjament mill-ġeografija u mit-tip tal-kontroparti, b'ħames klassijiet ta' skoperturi ewlenin: Sovrani, Istituzzjonijiet Pubbliċi, Istituzzjonijiet Finanzjarji, Finanzjament Korporattiv u tal-Proġett. Il-valuri tal-LGD jistgħu jiġu aġġustati ulterjorment abbażi tal-karatteristiċi speċifiċi tal-prodott u tal-kuntratt tal-iskopertura.

Il-BEI jinkorpora l-PIT u informazzjoni li tħares 'il quddiem kemm fil-valutazzjoni tiegħu ta' jekk ir-riskju ta' kreditu ta' strument ikunx żdied b'mod sinifikanti mir-rikonoxximent inizjali tiegħu kif ukoll fil-kejl tiegħu tat-telf ta' kreditu mistenni.

Għall-kejl tal-ECL, il-BEI żviluppa approċċ ta' mmudellar kundizzjonali, magħruf bħala l-mudell tal-PD tal-PIT, għall-kalkolu tal-istrutturi tat-terminu tal-PD li jinvolvi:

— id-definizzjoni ta' funzjoni ta' rabta ekonomikament raġonevoli bejn iċ-ċiklu ta' kreditu u l-varjabbli makroekonomiċi, u

— sett ta' tliet xenarji makroekonomiċi (xenarju bażi wieħed u żewġ xenarji li jirriflettu reċessjoni u rilanċ fl-ekonomija) b'realizzazzjoni potenzjali ta' diversi snin għall-PDG u l-probabbiltà assoċjata tagħhom.

Sabiex jiġġenera xenarji makroekonomiċi, il-BEI juża mudell makro semistrutturali, multinazzjonali u multiekwazzjoni tal-ekonomija globali bi blokok speċifiċi għall-pajjiżi. Ix-xenarju ċentrali / bażi huwa mfassal sabiex ikun konsistenti mal-aktar previżjonijiet riċenti tal-Kummissjoni Ewropea. Ix-xenarji pożittivi u negattivi huma mfasslin madwar ix-xenarju ċentrali bl-użu tal-mudell multinazzjonali/multiekwazzjoni. Ix-xenarji huma derivati bl-ixxokkjar tal-PDG, li huwa l-kejl ewlieni tal-attività ekonomika. Ix-xokkijiet għall-PDG reali jiġu kkalibrati sabiex tiġi replikata l-volatilità osservata tal-varjabbli. Barra minn hekk, meta jkun xieraq, jiġi applikat ġudizzju espert sabiex jiġu rfinati d-daqs u l-persistenza tax-xokkijiet għall-PDG. B'riżultat ta' dan, ix-xokkijiet jiġu ddeterminati flimkien ma' funzjoni ta' tnaqqis sabiex jiġi ddeterminat l-impatt tax-xokkijiet maż-żmien. Il-probabbiltajiet marbutin ma' kull xenarju huma definiti filwaqt li jirriflettu l-indikaturi (tal-volatilità) tas-suq u indikaturi/trackers żviluppati internament użati b'mod konsistenti maż-żmien sabiex tiġi koperta l-inċertezza.

Il-mudelli tal-PD tal-PIT u tal-LGD tal-PIT tal-BEI jużaw l-istess valuri pproġettati taċ-ċiklu tal-kreditu bħall-input ewlieni f'xenarji makroekonomiċi differenti. Iċ-ċiklu tal-kreditu huwa kkalkulat mir-rati ta' tnaqqis fil-grad ta' aġenzija tal-klassifikazzjoni esterna u l-projezzjonijiet tar-rati ta' tkabbir annwali tal-PDG reali kif ukoll il-firxa bejn ir-rati tal-imgħax fit-tul u dawk fuq terminu qasir.

L-EAD tirrappreżenta l-iskopertura mistennija fil-każ ta' inadempjenza u hija bbażata fuq l-iskopertura kurrenti għall-kontroparti u fuq it-tibdiliet potenzjali fl-ammont kurrenti permess taħt il-kuntratt inkluż l-amortizzament. L-EAD ta' assi finanzjarju hija l-ammont riportat gross tiegħu. Għal impenji ta' self u għal garanziji finanzjarji, l-EAD tinkludi l-ammont prelevat.

2.4.2.1 *Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus*

Il-Faċilità tiddefinixxi l-flus u l-ekwivalenti ta' flus bħala kontijiet kurrenti, depożiti għal terminu qasir jew karti kummerċjali b'maturitajiet oriġinali ta' tliet xhur jew anqas. Il-flus u l-ekwivalenti ta' flus jiġu riportati abbażi tal-AC fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja.

2.4.2.2 *Assi finanzjarji tat-teżor*

L-assi finanzjarji tat-teżor jinkludu bonds ikkwotati u mhux ikkwotati bl-intenzjoni li jinżammu sal-maturità, u karti kummerċjali b'maturitajiet oriġinali ta' aktar minn tliet xhur u konsegwentement jiġu kklassifikati abbażi tal-AC.

Dawk il-bonds u l-karti kummerċjali inizjalment jitkejlu abbażi tal-kost, li huwa l-valur ġust tagħhom flimkien ma' kwalunkwe kost tat-tranżazzjoni direttament attribwibbli. Id-differenza bejn il-prezz tad-dħul u l-valur tal-fidwa tiġi amortizzata f'konformità mal-metodu tal-imgħax effettiv matul il-perjodu ta' ħajja li jifdal tal-istrument.

2.4.2.3 *Self u avvanzi*

Il-portafoll tas-self u tal-avvanzi jista' jikkonsisti fi strumenti ta' dejn bħal self u titoli ta' dejn inklużi bonds, noti jew ċertifikati maħruġin minn entitajiet strutturati bl-intenzjoni li jinżammu sal-maturità u sabiex jinġabru l-flussi ta' flus kuntrattwali.

Is-self u l-avvanzi jinkludu:

— Is-self u l-avvanzi mkejla abbażi tal-AC

— Is-self u l-avvanzi obbligatorji mkejla bl-FVTPL.

Is-self li jkun oriġina mill-Faċilità jiġi rikonoxxut fl-assi tal-Faċilità meta l-flus jiġu avvanzati lill-mutwatarji. Il-partijiet mhux żborżati tas-self jiġu rreġistrati barra l-karta tal-bilanċ bil-valur nominali tagħhom. Is-self li jgħaddi mit-test SPPI jiġi inizjalment irreġistrat skont il-kost (l-ammonti netti żborżati tiegħu), li huwa l-valur ġust tal-flus mogħtija sabiex jinbeda s-self, inkluż kwalunkwe kost tat-tranżazzjoni u sussegwentement jitkejjel abbażi tal-AC, bl-użu tal-metodu tal-imgħax effettiv.

It-titoli ta' dejn huma rikonoxxuti fl-assi tal-Faċilità meta l-flus jiġu avvanzati għall-emittent u jistgħu jieħdu l-forma ta' strument ta' dejn ta' segment wieħed jew marbut kuntrattwalment. Il-partijiet mhux żborżati tat-titoli tad-dejn jiġu rreġistrati barra l-karta tal-bilanċ bil-valur nominali tagħhom. It-titoli tad-dejn jitkejlu inizjalment skont il-kost, li huwa l-valur ġust flimkien ma' kwalunkwe kost tat-tranżazzjoni attribwibbli direttament, u sussegwentement jitkejlu bl-AC bl-użu tal-metodu tar-rata effettiva tal-imgħax. Id-differenza bejn il-prezz tad-dħul u l-valur tal-fidwa tiġi amortizzata f'konformità mal-metodu tal-imgħax effettiv matul il-perjodu ta' ħajja li jifdal tal-istrument.

Il-politika tal-indeboliment fuq is-self u fuq l-avvanzi hija deskritta taħt in-Nota 2.4.2.

Is-self u l-avvanzi li ma jissodisfawx il-mudell tan-negozju jew il-kriterju SPPI jitkejlu b'mod obbligatorju fl-FVTPL. It-teknika tal-kejl tal-valur ġust li tintuża hija bbażata fuq teknika ta' flussi tal-flus skontati jew fuq il-valur tal-likwidazzjoni.

Għall-impatt tar-riforma tal-IBOR fuq il-kejl mill-ġdid tas-self u l-avvanzi b'kost amortizzat, irreferi għall-paragrafi ddedikati fin-Nota 2.4.2 — Klassifikazzjoni u Kejl / Modifika.

2.4.2.4 *Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli*

Hemm żewġ tipi ta' investimenti ta' ekwità fil-Faċilità: (i) investimenti ta' ekwità diretti u (ii) fondi ta' kapital tar-riskju. L-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli jiġu rikonoxxuti inizjalment abbażi tal-valur ġust flimkien mal-kostijiet tat-tranżazzjonijiet. Il-bidliet sussegwenti fil-valur ġust, inklużi l-qligħ u t-telf tal-konverżjonijiet f'muniti barranin, jiġu rikonoxxuti fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv taħt id-didaskalija riżultat nett tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli.

Il-parti mhux prelevata iżda impenjata ta' dawn l-investimenti tiġi rreġistrata bħala impenji konsolidati barra l-karta bilanċjali bil-valur nominali tagħhom.

Kejl ta' valuri ġusti tal-istrumenti finanzjarji

Il-valur ġust jiġi ddeterminat bl-applikazzjoni tal-metodu tal-valur nett tal-assi aggregati (net asset value, "NAV") (b'hekk jiġi preżunt li, minkejja n-nuqqas ta' valur tas-suq li jista' jiġi aċċertat faċilment, in-NAV huwa l-aħjar stima tal-valur ġust). Għall-investiment mhux ikkwotat, meta l-valur ġust ma jkunx jista' jiġi derivat minn swieq attivi, il-valur ġust jiġi ddeterminat billi jiġu applikati tekniki tal-valwazzjoni rikonoxxuti (Nota 4.2.1).

L-NAV attribwibbli huwa aġġustat għal avvenimenti li seħħew bejn id-data ta' l-aħħar NAV disponibbli u l-karta tal-bilanċ sa fejn il-Kumitat ta' Ġestjoni jqis li dan l-aġġustament jagħmel differenza. L-aġġustamenti materjali huma emendati sakemm il-Bord tad-Diretturi jadotta r-Rapporti Finanzjarji għas-sena. F'dak ir-rigward, wara l-kuntest ġenerali ta' inċertezza, diversi riskji li jakkumulaw bħala riżultat tal-invażjoni Russa tal-Ukrajna u l-volatilità li ġiet osservata f'termini ta' prestazzjoni, il-Bank tejjeb it-tekniki ta' valwazzjoni tiegħu biex jistma kwalunkwe aġġustament fuq il-valur ġust tal-investimenti ta' ekwità għan-NAVs mhux irrapportati mill-maniġers ta' fondi fid-data tar-rapportar tar-rapporti finanzjarji tal-Faċilità.

Għal investimenti speċifiċi fejn l-NAVs ma jistgħux jiġu ddeterminati faċilment, jistgħu jintużaw linji gwida oħra pereżempju l-Linji Gwida Internazzjonali dwar l-Ekwità Privata u l-Valutazzjoni tal-Kapital ta' Riskju (Private Equity and Venture Capital Valuation, "IPEV"), kif ippubblikati mill-Bord tal-IPEV u se jkunu meħtieġa monitoraġġ u rieżami aktar dettaljati. Skont dan il-metodu, il-fondi huma kklassifikati internament fi tliet kategoriji:

— Kategorija I — fondi li adottaw ir-rekwiżiti tal-valur ġust tal-IFRS 13 jew il-Linji Gwida IPEV li għalihom jitwettaq rieżami speċifiku biex jiġi żgurat li n-NAV ikun stima affidabbli tal-valur ġust;

— Kategorija II — fondi li adottaw linji gwida ta' valwazzjoni oħrajn (bħall-ex 2001 EVCA) jew standards li jistgħu jitqiesu li huma konformi mal-IFRS 13, li għalihom jista' jiġi kkalkulat ekwivalenti għan-NAV; kif ukoll

— Kategorija III — fondi li ma adottawx ir-rekwiżiti tal-valur ġust tal-IFRS 13 jew kwalunkwe linji gwida oħra ta' valwazzjoni f'konformità mal-IFRS 13.

Valutazzjoni sinifikanti tal-influwenza

Il-parteċipazzjonijiet akkwistati mill-Faċilità tipikament jirrappreżentaw investimenti f'fondi ta' ekwità privata jew kapital ta' riskju. Skont il-prattika tal-industrija, dawn l-investimenti ġeneralment ikunu investimenti sottoskritti b'mod konġunt minn għadd ta' investituri, li ħadd minnhom ma huwa f'pożizzjoni li individwalment jinfluwenza l-operazzjonijiet ta' kuljum u l-attività ta' investiment ta' dan il-fond. Bħala konsegwenza, kull sħubija minn investitur f'korp ta' tmexxija ta' tali fond fil-prinċipju ma tagħtix id-dritt lil tali investitur li jinfluwenza l-operazzjonijiet ta' kuljum tal-fond. Barra minn hekk, l-investituri individwali f'ekwità privata jew fond ta' kapital ta' riskju ma jiddeterminawx il-politiki ta' fond, bħal politiki ta' distribuzzjoni fuq id-dividendi jew distribuzzjonijiet oħrajn. Tali deċiżjonijiet ġeneralment jittieħdu mill-maniġment ta' fond abbażi tal-ftehim tal-azzjonisti li jirregola d-drittijiet u l-obbligi tal-maniġment u tal-azzjonisti kollha tal-fond. Il-ftehim tal-azzjonisti ġeneralment iwaqqaf wkoll lill-investituri individwali milli jeżegwixxu bilateralment tranżazzjonijiet materjali mal-fond, ibiddlu l-persunal maniġerjali jew jiksbu aċċess privileġġat għal informazzjoni teknika essenzjali. L-investimenti tal-Faċilità huma esegwiti skont il-prattika tal-industrija dikjarata hawn fuq, li tiżgura li l-Faċilità la tikkontrolla u lanqas teżerċita xi forma ta' influwenza sinifikanti fis-sens ta' IFRS 10 u IAS 28 fuq xi wieħed minn dawn l-investimenti, inkluż dawk l-investimenti fejn il-Faċilità għandha iktar minn 20 % tad-drittijiet tal-vot.

2.4.3 Garanziji finanzjarji

Il-kuntratti ta' garanziji finanzjarji huma kuntratti li jirrikjedu li l-Faċilità tagħmel pagamenti speċifikati sabiex tirrimborża lid-detentur għal telf li jġarrab minħabba li debitur speċifiku jonqos milli jagħmel pagamenti meta dovuti f'konformità mat-termini ta' strument ta' dejn.

Skont l-IFRS 9 — Strumenti Finanzjarji, il-garanziji finanzjarji jitqiesu bħala "Derivattivi" jew bħala "Garanziji Finanzjarji", skont l-aspetti u l-karatteristiċi tagħhom kif definiti mill-IFRS 9.

Il-politika kontabilistika għad-derivattivi hija ddivulgata taħt in-Nota 2.4.5.

Il-garanziji finanzjarji jiġu rikonoxxuti inizjalment fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja taħt "Provvedimenti għall-garanzija maħruġa" abbażi tal-valur ġust flimkien mal-kostijiet tat-tranżazzjoni li huma direttament attribwibbli għall-ħruġ tal-garanziji finanzjarji. Mar-rikonoxximent inizjali, l-obbligu għall-ħlas jikkorrispondi għall-Valur Preżenti Nett (VPN) tal-influssi ta' premia mistennija jew it-telf inizjali mistenni.

Sussegwentement għar-rikonoxximent inizjali, il-garanziji finanzjarji jitkejlu skont l-ogħla minn:

— L-ammont tal-kopertura għat-telf kif iddeterminat mill-IFRS 9; kif ukoll

— Il-primjum rikonoxxut inizjalment nieqes l-introjtu rikonoxxut skont il-prinċipji tal-IFRS 15.

Kwalunkwe żieda jew tnaqqis fl-obbligazzjoni netta (kif imkejla skont l-IFRS 9) relatata mal-garanziji finanzjarji għajr il-pagament tat-talbiet għal ħlas ta' garanzija jiġu rikonoxxuti fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv taħt "Bidla fil-provvedimenti għall-garanziji".

Il-primjum riċevut jiġi rikonoxxut fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv taħt "Introjtu mill-miżati u l-kummissjonijiet" fuq il-bażi ta' skeda ta' amortizzament f'konformità mal-IFRS 15 matul il-ħajja tal-garanzija finanzjarja.

2.4.4 Obbligazzjonijiet finanzjarji minbarra d-derivattivi

Klassifikazzjoni u kejl

Obbligazzjonijiet finanzjarji

Obbligazzjoni finanzjarja titkejjel b'kost amortizzat ħlief għal obbligazzjonijiet finanzjarji:

— jitkejlu b'mod obbligatorju fil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf (eż. obbligazzjonijiet derivattivi); kif ukoll

— li huma speċifikati bħala mkejla fil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf.

Il-Faċilità tirtira r-rikonoxximent ta' obbligazzjoni finanzjarja meta l-obbligi kuntrattwali tagħha jiġu rrilaxxati, ikkanċellati jew jiskadu.

2.4.5 Strumenti finanzjarji derivattivi

L-istrumenti finanzjarji derivattivi jinkludu swaps bejn il-muniti, swaps tar-rati tal-imgħax bejn il-muniti u swaps bejn il-muniti għal terminu qasir ("FX swaps").

Id-derivattivi jiġu inizjalment rikonoxxuti bl-użu tal-bażi tad-data tan-negozju.

Fil-proċess normali tal-attività tagħha, il-Faċilità tista' tidħol f'kuntratti ta' swaps bil-ħsieb li tiħħeġġja operazzjonijiet speċifiċi ta' għoti b'self jew f'kuntratt forward tal-muniti sabiex tiħħeġġja l-pożizzjonijiet tagħha fil-muniti, iddenominati f'muniti oħrajn li jkunu nnegozjati b'mod attiv, minbarra l-Euro, sabiex jiġi paċut kwalunkwe qligħ jew telf ikkawżat minn fluttwazzjonijiet fir-rati tal-kambju.

Id-derivattivi kollha jitkejlu bl-FVTPL u jiġu rrapportati bħala strumenti finanzjarji derivattivi. Il-valuri ġusti huma derivati primarjament minn mudelli ta' flussi tal-flus skontati, minn mudelli ta' pprezzar tal-opzjonijiet u minn kwotazzjonijiet ta' partijiet terzi.

Id-derivattivi jiġu rreġistrati abbażi tal-valur ġust u riportati bħala assi meta l-valur ġust tagħhom ikun pożittiv u bħala obbligazzjonijiet meta l-valur ġust tagħhom ikun negattiv. Il-bidliet fil-valur ġust tal-istrumenti finanzjarji derivattivi huma murija fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv taħt "Bidla fil-valur ġust tal-istrumenti finanzjarji derivattivi".

Skont l-IFRS 9, id-derivattivi inkorporati tar-rekwiżiti tal-qsim fi tnejn ġew eliminati għall-assi finanzjarji jew għall-obbligazzjonijiet finanzjarji u, għalhekk, il-kuntratt ibridu jiġi ttrattat bħala ħaġa waħda għall-klassifikazzjoni tal-assi finanzjarji jew tal-obbligazzjoni finanzjarja kif xieraq.

2.4.6 Kontribuzzjonijiet

Il-kontribuzzjonijiet mill-Istati Membri jiġu rikonoxxuti bħala riċevibbli fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja fid-data tad-Deċiżjoni tal-Kunsill li tistabbilixxi l-kontribuzzjoni finanzjarja li trid titħallas mill-Istati Membri lill-Faċilità.

Il-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri jissodisfaw il-kundizzjonijiet li ġejjin u konsegwentement jiġu kklassifikati bħala ekwità:

— kif ġie ddefinit fil-ftehim dwar il-kontribuzzjonijiet, huma jagħtu d-dritt lill-Istati Membri sabiex jiddeċiedu dwar l-użu tal-assi netti tal-Faċilità f'każ li jkun hemm likwidazzjoni tal-Faċilità;

— huma jaqgħu fil-klassi tal-istrumenti li hija subordinata għall-klassijiet l-oħrajn kollha tal-istrumenti;

— l-istrumenti finanzjarji kollha li jaqgħu fil-klassi tal-istrumenti li huma subordinati għall-klassijiet l-oħrajn kollha tal-istrumenti għandhom karatteristiċi identiċi;

— l-istrument ma jinkludi ebda karatteristika li tkun tirrikjedi li jiġi kklassifikat bħala obbligazzjoni; kif ukoll

— l-flussi tal-flus totali mistennija attribwiti għall-istrument matul il-ħajja tal-istrument huma bbażati sostanzjalment ibbażati fuq il-profitt jew it-telf, it-tibdil fl-assi netti rikonoxxuti jew it-tibdil fil-valur ġust tal-assi netti rikonoxxuti u mhux rikonoxxuti tal-Faċilità matul il-ħajja tal-istrument.

Il-kontribuzzjonijiet jiġu kklassifikati u mkejla abbażi tal-AC fir-rapporti finanzjarji.

Il-kontribuzzjonijiet imħallsa mill-Istati Membri jirrappreżentaw Riflussi Disponibbli mħallsa lill-KE u lir-Renju Unit. Skont il-Ftehim ta' Trasferiment, mis-sena 2023 u sas-sena 2027, mhux aktar tard mill-31 ta' Marzu ta' kull sena, il-BEI għandu jirrapporta, bil-miktub, l-ammont ta' Riflussi tal-FI tal-AKP disponibbli, u l-ammont ta' Riflussi IF tal-OCT disponibbli, akkumulati rispettivament mill-31 ta' Diċembru tas-sena preċedenti (ir- "Rapport dwar ir-Riflussi Disponibbli"). Ir-rapport dwar ir-Riflussi Disponibbli għandu jiddistingwi bejn il-flussi mill-ġdid li għandhom jiġu ttrasferiti lill-Kummissjoni (flussi mill-ġdid tal-AKP u tal-OCT), u l-flussi mill-ġdid li għandhom jiġu ttrasferiti lejn ir-Renju Unit ("UK"). Il-flussi mill-ġdid disponibbli huma rikonoxxuti fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja meta tintbagħat talba għall-pagament korrispondenti lill-Faċilità.

2.4.7 Imgħax u introjtu simili

L-imgħax fuq self li ġej mill-Faċilità jiġi rreġistrat fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv ("Imgħax u introjtu simili") u fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja ("Self u riċevibbli") fuq il-bażi tad-dovuti bl-użu tar-rata effettiva tal-imgħax, li hija r-rata li tiskonta eżattament il-pagamenti fi flus stmati fil-ġejjieni jew ir-rikavati matul il-ħajja mistennija tas-self għall-ammont nett riportat tas-self. Ladarba l-valur irreġistrat ta' self jitnaqqas minħabba indeboliment, l-introjtu mill-imgħax ikompli jiġi rikonoxxut bl-użu tar-rata effettiva tal-imgħax oriġinali applikata għall-ammont riportat ġdid.

L-imgħax fuq is-self POCI jiġi rreġistrat fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv ("Imgħax u introjtu simili") u fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja ("Self u avvanzi") fuq il-bażi tad-dovuti bl-użu tar-rata effettiva tal-imgħax aġġustata għall-kreditu matul il-ħajja kollha tas-self, li hija r-rata li tiskonta eżattament il-ħlas fi flus stmat fil-ġejjieni jew irċevuti matul il-ħajja mistennija tas-self għall-ammont nett riportat tas-self.

Is-sussidji tal-imgħax riċevuti għar-riżorsi tal-Faċilità huma differiti u rikonoxxuti bħala aġġustament għar-rendiment effettiv, li jiġu rreġistrati taħt "Imgħax u introjtu simili" fir-rapport tal-introjtu matul il-perjodu mill-iżborż sal-ħlas lura tas-self sussidjat.

It-tariffi ta' impenn huma differiti u rikonoxxuti bħala introjtu bl-użu tal-metodu tal-imgħax effettiv fuq il-perjodu mill-iżborż sal-ħlas lura tas-self relatat, u huma ppreżentati fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv f'imgħax u introjtu simili.

2.4.8 Sussidji fuq l-imgħax u assistenza teknika

Bħala parti mill-attività tagħha, il-Faċilità tamministra s-sussidji fuq l-imgħax u l-għajnuna teknika ("TA") f'isem l-Istati Membri.

Il-parti tal-kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri allokati għall-pagament tas-sussidji fuq l-imgħax u l-AT ma tiġix kontabilizzata fir-riżorsi tal-kontributuri tal-Faċilità, iżda hija kklassifikata bħala ammonti dovuti lil partijiet terzi. Il-Faċilità topera l-iżborż lill-benefiċjarji finali u mbagħad tnaqqas l-ammonti dovuti lil partijiet terzi.

Meta l-ammonti kkontribwiti fir-rigward tas-sussidji fuq l-imgħax u l-AT ma jingħatawx kompletament, huma jiġu kklassifikati mill-ġdid bħala kontribuzzjoni lill-Faċilità.

2.4.9 Introjtu minn imgħax fuq flus u fuq ekwivalenti ta' flus

L-introjtu mill-imgħax fuq flus u fuq ekwivalenti ta' flus huwa rikonoxxut fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv tal-Faċilità abbażi tad-dovuti.

2.4.10 Tariffi, kummissjonijiet u dividendi

Tariffi riċevuti fir-rigward ta' servizzi pprovduti fuq perjodu ta' żmien huma rikonoxxuti bħala introjtu hekk kif is-servizzi jiġu pprovduti, filwaqt li t-tariffi li jinkisbu mal-eżekuzzjoni ta' att sinifikanti jiġu rikonoxxuti bħala introjtu meta l-att sinifikanti jitlesta. Dawn it-tariffi huma ppreżentati fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv taħt l-introjtu minn tariffi u minn kummissjonijiet.

Id-dividendi relatati ma' ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli jiġu rikonoxxuti meta jiġu riċevuti u ppreżentati fir-rapport tal-introjtu u introjtu ieħor komprensiv taħt il-qligħ nett realizzat fuq l-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli.

2.4.11 Tassazzjoni

Il-Protokoll dwar il-Privileġġi u l-Immunitajiet tal-Unjoni Ewropea, anness mat-trattat dwar l-Unjoni Ewropea u mat-trattat dwar il-funzjonament tal-Unjoni Ewropea, jistipula li l-assi, l-introjti u proprjetà oħra tal-Istituzzjonijiet tal-Unjoni huma eżenti mit-taxxi diretti kollha.

3 Ġestjoni tar-Riskju

Din in-nota tippreżenta informazzjoni dwar l-esponiment tal-Faċilità u l-ġestjoni tagħha u l-kontroll ta' riskji ta' kreditu u finanzjarji, b'mod partikolari r-riskji primarji assoċjati mal-użu tagħha ta' strumenti finanzjarji. Dawn huma:

— riskju ta' kreditu — ir-riskju ta' telf li jirriżulta minn inadempjenza ta' klijent jew kontroparti u li jinħoloq minn skopertura ta' kreditu fil-forom kollha, inkluż ir-riskju ta' saldu ([25]);

— riskju ta' likwidità — ir-riskju li entità ma tkunx tista' tiffinanzja ż-żidiet fl-assi u tissodisfa l-obbligi hekk kif isiru dovuti, mingħajr ma ġġarrab telf inaċċettabbli;

— ir-riskju tas-suq — ir-riskju li bidliet fil-prezzijiet tas-suq u r-rati, bħalma huma r-rati tal-imgħax, il-prezzijiet tal-ekwità u r-rati tal-kambju se jaffettwaw l-introjtu tal-entità jew il-valur tal-parteċipazzjonijiet tagħha fi strumenti finanzjarji.

3.1 *Organizzazzjoni tal-ġestjoni tar-riskju*

Il-BEI jadatta l-qafas tal-ġestjoni tar-riskju tal-IF fuq bażi kontinwa.

Id-Direttorat tal-Ġestjoni tar-Riskji tal-BEI jidentifika, jivvaluta, jimmonitorja u jirrapporta indipendentement ir-riskji li l-Faċilità hija skoperta għalihom. Fi ħdan qafas fejn tiġi ppreservata s-segregazzjoni tad-dmirijiet, il-Ġestjoni tar-Riskju hija indipendenti mill-Front Office u tipprovdi t-tieni opinjoni dwar il-proposti kollha li jsiru mill-Front Office b'implikazzjonijiet ta' riskju.

Fil-livell tal-BEI, l-Uffiċjal Kap tar-Riskju tal-Grupp ("GCRO") jirrapporta dwar ir-Riskji tal-Grupp lill-Kumitat ta' Ġestjoni tal-BEI taħt is-sorveljanza tal-membru tal-KM inkarigat mir-riskju. Il-GCRO għandu aċċess dirett għall-Kumitat tal-Politika tar-Riskju u jista' jikteb direttament lill-Bord tad-Diretturi tal-BEI u jikkomunika miegħu dwar kwalunkwe kwistjoni tal-qasam ta' attribuzzjoni tiegħu/tagħha.

3.2 *Riskju ta' kreditu*

Ir-riskju ta' kreditu huwa t-telf potenzjali li jista' jirriżulta minn inadempjenza ta' klijent jew kontroparti u li jinħoloq fl-iskopertura tal-kreditu fil-forom kollha, inkluż is-saldu.

([25]) Ir-riskju tas-saldu huwa definit bħala r-riskju ta' telf potenzjali minħabba tranżazzjonijiet li jibqgħu mhux saldati wara d-data tal-konsenja dovuta tagħhom u/jew minħabba tranżazzjonijiet li jiġu saldati aktar tard mill-istandard applikabbli tas-suq. Minħabba n-natura tal-operazzjonijiet tal-Faċilità, l-aktar strumenti rilevanti affettwati mir-riskju tas-saldu huma dawk id-derivattivi li daħal għalihom il-Bank li jimplikaw kambju ta' muniti barranin. Il-ġestjoni tar-riskju tas-saldu hija koperta fil-Linji Gwida dwar ir-Riskju Finanzjarju.

3.2.1 Politika dwar ir-riskju ta' kreditu

Fit-twettiq tal-analiżi tal-kreditu fuq self tal-kontraparti, il-BEI jivvaluta r-riskju ta' kreditu u t-telf mistenni bl-għan li jikkwantifika u jipprezza r-riskju. Il-BEI żviluppa Metodoloġija tal-Klassifikazzjoni Interna (Internal Rating Methodology, IRM) sabiex jiddetermina l-Klassifkazzjonijiet Interni tal-kontropartijiet mutwatarji/garanti tiegħu li huma rilevanti għall-kreditu. Il-metodoloġija hija bbażata fuq sistema ta' tabelli ta' punteġġi mfasslin għal kull tip ta' kontroparti tal-kreditu maġġuri (eż., Korporattivi, Istituzzjonijiet Finanzjarji, eċċ.). Meta jitqiesu t-tnejn li huma, jiġifieri l-Aħjar Prattika Bankarja applikabbli għall-BEI u l-prinċipji stabbiliti skont il-Ftehim Internazzjonali ta' Basel dwar il-Kapital (Basel II), il-kontropartijiet kollha li huma materjali għall-profil tal-kreditu ta' tranżazzjoni speċifika jiġu kklassifikati fil-kategoriji ta' klassifikazzjoni interna bl-użu tal-IRM għat-tip ta' kontroparti speċifiku. Kull kontroparti tiġi assenjata xi Klassifikazzjoni Interna li tirrifletti l-PD tagħha wara analiżi fil-fond tal-profil tar-riskju għan-negozju u dak finanzjarju tal-kontroparti u l-kuntest operatorju tar-riskju tal-pajjiż tagħha. Meta jkunu meħtieġa, isiru aġġustamenti minn esperti taħt il-kunsiderazzjoni tal-appoġġ tal-kumpaniji omm tal-entitajiet legali jew tal-gvern, u l-klassifikazzjoni finali tippermetti prevalenzi sabiex tiġi riflessa informazzjoni (eż. l-ipprezzar tas-suq) li ma titqiesx fit-tabella ta' punteġġ.

Il-valutazzjoni tal-kreditu tal-operazzjonijiet ta' finanzjament tal-proġetti u ta' operazzjonijiet strutturati oħrajn ta' rikors limitat tuża għodod tar-riskju ta' kreditu rilevanti għas-settur, prinċipalment iffokati fuq id-disponibbiltà tal-fluss tal-flus u l-kapaċità li jitħallas id-dejn. Dawn l-għodod jinkludu l-analiżi ta' qafas kuntrattwali tal-proġetti, analiżi tal-kontroparti u simulazzjonijiet tal-flussi tal-fus. Bl-istess mod għal kumpaniji u istituzzjonijiet finanzjarji, kull proġett huwa assenjat klassifikazzjoni ta' riskju. Fl-aħħar nett, is-sovrani mhux tal-UE huma kklassifikati mid-Dipartiment tal-Ekonomija fuq il-bażi ta' mudell statistiku.

Il-klassifikazzjonijiet interni kollha huma mmonitorjati matul il-ħajja tas-self, u aġġornati perjodikament.

Limiti speċifiċi fil-livell tat-tranżazzjoni u d-daqs tal-kontroparti huma applikabbli għal operazzjonijiet mhux sovrani, kif rilevanti. Il-limiti tal-kontroparti huma stabbiliti fil-livell tal-iskopertura tal-grupp konsolidat, fejn applikabbli. Limiti bħal dawn tipikament jirriflettu pereż. id-daqs tal-fondi proprji tal-kontrapartijiet.

Sabiex jittaffa r-riskju tal-kreditu, il-BEI juża diversi titjib tal-kreditu fejn xieraq u fuq bażi ta' każ b'każ, inklużi fost l-oħrajn titoli, garanziji u klawżoli kuntrattwali relatati mal-kontroparti jew mal-proġett skont in-natura tal-mutwatarju u t-tip ta' operazzjoni.

Il-Faċilità ma tuża l-ebda derivattiv ta' kreditu sabiex ittaffi r-riskju ta' kreditu.

3.2.2 L-iskopertura massima għar-riskju ta' kreditu mingħajr ma jittieħed f'kunsiderazzjoni kwalunkwe kollateral u titjib ieħor tal-kreditu

It-tabella li ġejja turi l-iskopertura massima għal riskju ta' kreditu għall-komponenti tar-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja, inklużi derivattivi. L-iskopertura massima hija murija gross, qabel l-effett tal-mitigazzjoni permezz tal-użu tal-kollateral.

(f'EUR'000)

Skopertura massima	31.12.2023	31.12.2022
ASSI		
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	1 376 824	1 451 970
Ammonti riċevibbli mingħand il-kontributuri	85 321	85 321
Assi finanzjarji tat-teżor	-	73 003
Strumenti finanzjarji derivattivi	55 765	75 852
Self u avvanzi	1 683 312	1 849 786
Assi oħrajn	616	950
Total	**3 201 838**	**3 536 882**
Provvedimenti għall-impenji ta' self	**- 19 038**	**- 16 583**
MA JIDHIRX FUQ IL-KARTA TAL-BILANĊ		
Obbligazzjonijiet kontinġenti		
— Garanziji maħruġa	985	-

(f'EUR'000)

Skopertura massima	31.12.2023	31.12.2022
Impenji		
— Self mhux żborżat	883 092	1 671 851
— Garanziji mhux maħruġa	46 764	49 378
Total li ma jidhirx fuq il-karta tal-bilanċ	**930 841**	**1 721 229**
Skopertura ta' kreditu totali	**4 113 641**	**5 241 528**

3.2.3 Riskji tal-kreditu fuq self a avvanzi

3.2.3.1 *Kejl tar-riskju ta' kreditu għal self u avvanzi*

Self u avvanzi jew garanziji mwettqa mill-Faċilità jibbenifikaw minn valutazzjoni komprensiva tar-riskju u kwantifikazzjoni tal-estimi tat-telf mistenni li huma riflessi fi Klassifikazzjoni tas-Self ("'LG'). L-operazzjonijiet taħt l-IFE (kif deskritt fin-Nota 25), bl-eċċezzjoni ta" self intermedjat, huma soġġetti għall-Prinċipji tar-Riskju ta' Mandat ġenerali kif previst fil-linji gwida tal-BEI dwar ir-riskju tal-kreditu u tal-ekwità. L-LGs jiġu stabbiliti skont kriterji aċċettati b'mod ġenerali, abbażi tal-kwalità tal-mutwatarju, il-maturità tas-self, il-garanzija u, fejn xieraq, il-garanti.

Is-sistema tal-klassifikazzjoni tas-self tinkludi l-metodoloġiji, il-proċessi, il-bażijiet ta' data u s-sistemi tal-IT li jappoġġaw il-valutazzjoni tar-riskju ta' kreditu fl-operazzjonijiet tal-għoti b'self u l-kwantifikazzjoni tal-estimi tat-telf mistenni. Hija tiġbor fil-qosor ammont kbir ta' informazzjoni bl-għan li toffri klassifikazzjoni relattiva tar-riskji tal-kreditu tas-self. L-LGs jirriflettu l-valur preżenti tal-livell stmat tat-"telf mistenni", b'dan ikun il-prodott tal-PD tal-obbliganti prinċipali, l-EAD u s-severità tat-telf fil-każ ta' inadempjenza. L-LGs jintużaw għall-iskopijiet li ġejjin:

— bħala għajnuna għal valutazzjoni ifjen u aktar kwantitattiva tar-riskji tas-self mogħti;

— bħala indikatur tal-varjazzjonijiet tar-riskju ta' kreditu għall-finijiet ta' prijoritizzazzjoni tal-isforzi ta' monitoraġġ;

— bħala deskrizzjoni tal-kwalità tal-portafoll tas-self f'data partikolari; kif ukoll

— bħala input fid-deċiżjonijiet dwar l-ipprezzar tar-riskju.

Il-fatturi li ġejjin jidħlu fid-determinazzjoni ta' LG:

i) L-affidabbiltà kreditizja tal-mutwatarju: Il-ġestjoni tar-riskju tirrieżamina indipendentement lil mutwatarji u tivvaluta l-affidabbiltà kreditizja tagħhom abbażi ta' metodoloġiji interni u ta' data esterna. Skont l-Approċċ Ibbażat fuq Klassifikazzjonijiet Interni magħżul ta' Basel III, il-Bank żviluppa metodoloġija ta' klassifikazzjoni interna (IRM) sabiex jiddetermina l-klassifikazzjonijiet interni tal-mutwatarji u tal-garanti. Din hija bbażata fuq sett ta' folji ta' punteġġi speċifiċi għat-tipi ta' kontropartijiet definiti.

ii) Il-korrelazzjoni tal-inadempjenza: tikkwantifika ċ-ċansijiet ta' diffikultajiet finanzjarji simultanji li jirriżultaw kemm għall-mutwatarju kif ukoll għall-garanti. Aktar ma tkun għolja l-korrelazzjoni bejn il-probabbiltajiet ta' inadempjenza tal-mutwatarju u tal-garanti, aktar ikun baxx il-valur tal-garanzija u, għalhekk, aktar tkun baxxa (agħar) l-LG.

iii) Il-valur tal-istrumenti ta' garanzija u tat-titoli: dan il-valur jiġi vvalutat fuq il-bażi tal-kombinazzjoni tal-affidabbiltà kreditizja tal-emittent u t-tip ta' strument użat.

iv) Ir-rata ta' rkupru applikabbli: hija l-ammont li jitqies bħala rkuprat wara inadempjenza mill-kontroparti rilevanti espress bħala perċentwal tal-iskopertura ta' self rilevanti.

v) Il-qafas kuntrattwali: qafas kuntrattwali sod se jżid il-kwalità tas-self u jtejjeb l-LG tiegħu.

vi) Id-durata tas-self jew, b'mod aktar ġenerali, il-flussi tal-flus tas-self: jekk kollox jibqa' l-istess, aktar ma jkun twil il-perjodu tas-self, aktar ikun għoli r-riskju li wieħed jiltaqa' ma' diffikultajiet sabiex iħallas lura s-self.

It-telf mistenni tas-self jiġi kkomputat billi jiġu kkombinati l-ħames elementi diskussi hawn fuq. Skont il-livell ta' dan it-telf, is-self jiġi assenjat għal waħda mill-klassijiet ta' LG segwenti elenkati hawn taħt:

"A" Self ta' kwalità prima li minnu hemm tliet subkategoriji:

"A0" tinkludi self lil Stat Membru tal-UE jew garantit minn Stat Membru tal-UE li għandu telf mistenni ta' 0 %.

"A+" tinkludi self mogħti lil (jew garantit minn) entitajiet oħrajn għajr l-Istati Membri tal-UE li fir-rigward tagħhom ma jkun hemm l-ebda aspettattiva ta' deterjorament fil-kwalità matul il-perjodu tiegħu.

"A-" tinkludi dawk l-operazzjonijiet ta' self fejn ikun hemm xi dubju dwar iż-żamma tal-istatus kurrenti tagħhom iżda fejn kwalunkwe telf ta' valur huwa mistenni li jkun limitat.

"B" Self ta' kwalità għolja: dan jirrappreżenta klassi ta' assi li magħha l-Bank iħossu komdu, għalkemm mhuwiex eskluż li fil-ġejjieni jista' jkun hemm deterjorament żgħir. B+ u B- jintużaw sabiex jindikaw il-probabbiltà relattiva tal-possibbiltà li jseħħ tali deterjorament.

"C" Self ta' kwalità tajba: eżempju ta' dan jista' jkun self mhux garantit lil banek u kumpaniji solidi b'maturità ta' 7 snin b'saldu uniku jew amortizzament ekwivalenti mal-iżborżar.

"D" Din il-klassifika tirrappreżenta l-limitu bejn self ta' "kwalità aċċettabbli" u dak li esperjenza xi diffikultajiet. Dan il-punt fil-klassifikazzjoni tas-self jiġi stabbilit b'mod aktar preċiż mis-subklassifikazzjonijiet D+ u D-. Is-self ikklassifikat bħala D- jeħtieġ monitoraġġ elevat.

"E" Din il-kategorija ta' LG tinkludi self bi profil ta' riskju akbar minn dak aċċettat b'mod ġenerali. Hija tinkludi wkoll self li matul ħajtu esperjenza problemi serji u li wieħed ma jistax jeskludi li jsib ruħu f'sitwazzjoni ta' telf. Għal din ir-raġuni, is-self huwa soġġett għal monitoraġġ mill-qrib u għoli. Is-sottoklassijiet E+ u E- jiddifferenzjaw l-intensità ta' dan il-proċess ta' monitoraġġ speċjali, b'dawk l-operazzjonijiet gradati E- peress li jkunu fil-pożizzjoni fejn hemm possibiltà qawwija li s-servizzjar tad-dejn ma jkunx jista' jinżamm fuq bażi tempestiva u għalhekk tkun meħtieġa xi forma ta' ristrutturar tad-dejn, possibbilment li twasslu għal telf minħabba indeboliment.

"F" (falliment) huwa self li jirrappreżenta riskji inaċċettabbli. Is-self ikklassifikat bħala F jista' jirriżulta biss minn tranżazzjonijiet pendenti li jkunu esperjenzaw, wara l-iffirmar, ċirkostanzi avversi drammatiċi, eċċezzjonali u mhux previsti. L-operazzjonijiet kollha fejn ikun hemm telf ta' kapital għall-Faċilità jiġu kklassifikati bħala F u jiġi applikat provvediment speċifiku.

It-tabella fit-taqsima 3.2.3.3 turi analiżi tal-kwalità tal-kreditu tal-portafoll tas-self tal-Faċilità abbażi tal-klassijiet LG varji kif deskritt hawn fuq.

3.2.3.2 *Analiżi tal-iskopertura għar-riskju ta' kreditu tas-self mogħti*

It-tabella li ġejja turi l-iskopertura massima (ammont nett riportat) għar-riskju ta' kreditu fuq self u avvanzi ffirmati (żborżati jew mhux żborżati) skont it-tip ta' mutwatarju b'kunsiderazzjoni tal-garanziji pprovduti mill-garanti:

(f'EUR'000)

Fil-31.12.2023	Garantiti	Titjib ieħor tal-kreditu	Mhux garantiti	Total	% tat-Total żborżat
Istituzzjonijiet finanzjarji	54 290	-	952 740	**1 007 030**	**60**
Korporattivi	155 653	-	293 302	**448 955**	**27**
Awtoritajiet pubbliċi	15 138	-	-	**15 138**	**1**
L-Istati Uniti	-	-	212 189	**212 189**	**13**
Total żborżat	**225 081**	-	**1 458 231**	**1 683 312**	**100**
Mhux żborżat	**43 200**	-	**820 854**	**864 054**	
Total żborżat u mhux żborżat	**268 281**	-	**2 279 085**	**2 547 366**	

(f'EUR'000)

Fil-31.12.2022	Garantiti	Titjib ieħor tal-kreditu	Mhux garantiti	Total	% tat-Total żborżat
Istituzzjonijiet finanzjarji	64 625	-	1 095 467	**1 160 092**	**63**
Korporattivi	182 460	-	285 216	**467 676**	**25**
Awtoritajiet pubbliċi	18 902	-	218	**19 120**	**1**
L-Istati Uniti	-	311	202 587	**202 898**	**11**
Total żborżat	**265 987**	**311**	**1 583 488**	**1 849 786**	**100**
Mhux żborżat	**149 506**	-	**1 505 762**	**1 655 268**	
Total żborżat u mhux żborżat	**415 493**	**311**	**3 089 250**	**3 505 054**	

Id-Direttorat tal-Ġestjoni u l-Monitoraġġ tal-Portafolli għandu r-responsabbiltà tal-monitoraġġ tal-mutwatarju u l-garanti, kif ukoll il-monitoraġġ finanzjarju u kuntrattwali relatati mal-proġett. B'hekk, l-affidabbiltà kreditizja tas-self, il-mutwatarji u l-garanti tal-Faċilità jiġu mmonitorjati kontinwament, tal-anqas darba fis-sena, iżda aktar spiss skont kemm ikun meħtieġ u bħala funzjoni ta' avvenimenti ta' kreditu li jkunu qed iseħħu. B'mod partikolari, id-Direttorat tal-Ġestjoni u l-Monitoraġġ tal-Portafolli jagħmel rieżami ta' jekk id-drittijiet kuntrattwali humiex issodisfati u, f'każ ta' deterjorament tar-rata u/jew inadempjenza kuntrattwali, tittieħed azzjoni ta' rimedju. Kull fejn ikun meħtieġ, jittieħdu miżuri ta' mitigazzjoni f'konformità mal-linji gwida tar-riskji ta' kreditu. Barra minn hekk, f'każ ta' tiġdid ta' garanziji bankarji riċevuti fuq is-self tiegħu, huwa żgurat li dawn jinbidlu jew li tittieħed azzjoni f'waqtha.

3.2.3.3 *Analiżi tal-kwalità kreditizja skont it-tip ta' mutwatarju*

It-tabelli ta' hawn taħt juru l-analiżi tal-kwalità tal-kreditu tal-portafoll tas-self tal-Faċilità fil-31 ta' Diċembru 2023 u fil-31 ta' Diċembru 2022 mill-applikazzjonijiet tal-Klassifikazzjoni tas-Self, fuq il-bażi tal-iskopertura ffirmata (żborżata u mhux żborżata):

(f'EUR'000)

Fil-31.12.2023		Grad Għoli	Grad Standard	Aċċettazzjoni Minima. Indikatur	Riskju Għoli	L-ebda klassifikazzjoni (*)	Total	% tat-Total
		A sa B-	C	D+	D- u anqas			
Mutwatarju	Istituzzjonijiet finanzjarji	270 520	276 133	268 648	508 180	-	**1 323 481**	**52**
	Korporattivi	51 505	53	564	347 992	194 441	**594 555**	**23**
	Awtoritajiet pubbliċi	-	15 138	-	-	-	**15 138**	**1**
	L-Istati Uniti	50 858	2 164	12 907	548 263	-	**614 192**	**24**
Total		**372 883**	**293 488**	**282 119**	**1 404 435**	**194 441**	**2 547 366**	**100**

(*) Operazzjonijiet ta' self imkejla bl-FVTPL.

(f'EUR'000)

Fil-31.12.2022		Grad Għoli	Grad Standard	Aċċettazzjoni Minima. Indikatur	Riskju Għoli	L-ebda klassifikazzjoni (*)	Total	% tat-Total
		A sa B-	C	D+	D- u anqas			
Mutwatarju	Istituzzjonijiet finanzjarji	293 458	349 628	103 133	1 030 131	-	**1 776 350**	**50**
	Korporattivi	96 413	52 092	-	703 374	226 750	**1 078 629**	**31**
	Istituzzjonijiet pubbliċi	-	18 902	-	-	218	**19 120**	**1**
	L-Istati Uniti	51 976	2 771	8 363	567 845	-	**630 955**	**18**
Total		**441 847**	**423 393**	**111 496**	**2 301 350**	**226 968**	**3 505 054**	**100**

(*) Operazzjonijiet ta' self imkejla bl-FVTPL.

3.2.3.4 *Koċentrazzjonijiet ta' riskju ta' self u avvanzi*

3.2.3.4.1 *Analiżi ġeografika*

Fuq il-bażi tal-pajjiż tal-mutwatarju, il-portafoll tas-self tal-Faċilità jista' jiġi analizzat skont ir-reġjuni ġeografiċi li ġejjin (f'EUR'000):

Pajjiż tal-mutwatarju	31.12.2023	31.12.2022
L-Eġittu	260 529	309 312
Il-Kenja	248 823	338 790
In-Niġerja	218 521	266 294
L-Etjopja	121 126	107 988
AKP-Reġjonali	86 505	69 920
Il-Mauritius	84 331	93 509
It-Togo	80 267	-
il-Barbados	72 036	82 735
Ir-Rwanda	71 525	94 247
Iż-Żambja	66 947	56 729
Il-Kamerun	48 616	56 586
iż-Żimbabwe	35 546	23 147
L-Uganda	33 365	51 388
Il-Kongo (Ir-Repubblika Demokratika)	29 803	36 772
is-Senegal	28 729	38 153
In-New Caledonia	26 425	31 684
It-Tanzanija	21 394	33 431
Ir-Repubblika Dominicana	16 768	25 879
il-Benin	16 742	2 958

Pajjiż tal-mutwatarju	31.12.2023	31.12.2022
Il-Ġamajka	15 138	18 902
il-Guinea	12 926	15 242
Il-Kosta tal-Avorju	9 644	10 976
il-Mauritania	9 374	11 029
Il-Madagaskar	9 287	-
il-Mali	8 158	9 856
il-Gżejjer Cayman	6 575	8 521
Il-Malawi	6 476	9 587
l-Eswatini	6 453	1 515
Cabo Verde	6 254	9 016
il-Mozambique	5 142	7 094
Santa Lucia	4 565	4 674
Il-Burkina Faso	4 389	4 767
il-Ghana	4 074	8 648
Il-Mikroneżja	2 342	2 811
is-Seychelles	2 037	2 933
il-Polineżja Franċiża	1 838	3 118
Samoa	344	645
il-Vanuatu	177	525
Haiti	121	332
il-Kongo	-	73
Total	**1 683 312**	**1 849 786**

3.2.3.4.2 *Analiżi tas-settur tal-industrija*

It-tabella ta' hawn isfel tanalizza l-portafoll tas-self tal-Faċilità skont is-settur tal-industrija tad-debitur. L-operazzjonijiet li l-ewwel ikunu żborżati lil intermedjarju finanzjarju qabel ma jkunu żborżati lill-benefiċjarju finali jiġu rreġistrati taħt "Terzjarji u oħrajn":

(f'EUR'000)

Is-settur tal-industrija tal-mutwatarju	31.12.2023	31.12.2022
Servizzi Finanzjarji	1 012 001	1 160 133
Amministrazzjoni Pubblika	212 189	202 898
Elettriku	187 701	193 597
Sustanzi kimiċi	91 786	108 652
Telekomunikazzjonijiet	60 182	62 862
Kura tas-saħħa	36 833	36 833

(f'EUR'000)

Is-settur tal-industrija tal-mutwatarju	31.12.2023	31.12.2022
Is-servizzi tan-negozju, l-IT u l-Media	33 638	31 127
Farmaċewtiċi u Tagħmir Mediku	18 526	12 388
Infrastruttura tat-Trasport bl-Ajru u Marittimu	15 138	18 902
Metalli u Minjieri	7 236	8 415
Oġġetti ta' Investiment	4 103	8 853
Rimi u r-Riċiklaġġ tal-Iskart	3 802	4 577
Diversi utilitajiet	177	525
Terzjarji u oħrajn	-	24
Total	**1 683 312**	**1 849 786**

3.2.3.5 *Skopertura b'riskju ta' kreditu għal kull klassifikazzjoni tar-riskju intern*

Il-BEI juża metodoloġija ta' klassifikazzjoni interna f'konformità mal-Approċċ ibbażat fuq klassifikazzjonijiet interni skont Basel III. Il-maġġoranza tal-kontropartijiet tal-Faċilità ġew assenjati klassifikazzjoni interna skont din il-metodoloġija. It-tabella ta' hawn taħt turi t-tqassim tal-portafoll tas-self tal-Faċilità skont il-klassifikazzjonijiet interni aħjar tal-mutwatarju jew tal-garanti, fejn disponibbli. F'każijiet fejn ma tkunx disponibbli klassifikazzjoni interna, għal din l-analiżi ntużat il-klassifikazzjoni esterna.

It-tabella turi kemm l-iskoperturi ffirmati (żborżati u mhux żborżati) kif ukoll l-iskoperturi ponderati għar-riskju, abbażi ta' metodoloġija interna li tuża l-Faċilità għal ġestjoni limitata.

(f'EUR'000)

	Grad tal-ekwiv. ta' Moody's	2023				
		ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	FVTPL	Total
Self u avvanzi abbażi tal-AC						
Klassifikazzjoni Interna 1 - riskju ta' kreditu minimu	Aaa	-	47 534	-	-	**47 534**
Klassifikazzjoni Interna 2 - riskju ta' kreditu baxx ħafna	Aa1 - Aa3	72 051	-	-	-	**72 051**
Klassifikazzjoni Interna 3 - riskju ta' kreditu baxx	A1 - A3	10 428	-	-	-	**10 428**
Klassifikazzjoni Interna 4 - riskju ta' kreditu moderat	Baa1 - Baa3	33 439	263 036	3 802	-	**300 277**
Klassifikazzjoni Interna 5 - kontroparti finanzjarjament dgħajfa	Ba1 - Ba3	75 418	-	-	-	**75 418**
Klassifikazzjoni Interna 6 - riskju ta' kreditu għoli	B1 - B3	533 775	206 438	20 349	-	**760 562**
Klassifikazzjoni Interna 7 - riskju ta' kreditu għoli ħafna	taħt Caa1	77 010	246 682	-	-	**323 692**
Klassifikazzjoni Interna 8 - kontroparti f'inadempjenza	taħt Caa1 iżda b'mod awtomatiku	-	-	17 860	-	**17 860**
Self u avvanzi abbażi tal-FVTPL		-	-	-	**182 080**	**182 080**
Kopertura għal telf u aġġustament tal-FV		**- 10 964**	**- 24 674**	**- 14 976**	**- 55 976**	**- 106 590**
Ammont riportat ta' self u ta' avvanzi		**791 157**	**739 016**	**27 035**	**126 104**	**1 683 312**
Impenji ta' self						
Klassifikazzjoni Interna 2 - riskju ta' kreditu baxx ħafna	Aa1 - Aa3	86 796	-	-	-	**86 796**
Klassifikazzjoni Interna 3 - riskju ta' kreditu baxx	A1 - A3	1 687	-	-	-	**1 687**
Klassifikazzjoni Interna 4 - riskju ta' kreditu moderat	Baa1 - Baa3	10 000	-	-	-	**10 000**
Klassifikazzjoni Interna 5 - kontroparti finanzjarjament dgħajfa	Ba1 - Ba3	82 770	-	-	-	**82 770**
Klassifikazzjoni Interna 6 - riskju ta' kreditu għoli	B1 - B3	327 995	45 990	-	-	**373 985**
Klassifikazzjoni Interna 7 - riskju ta' kreditu għoli ħafna	taħt Caa1	28 089	30 537	-	-	**58 626**

(f'EUR'000)

	Grad tal-ekwiv. ta' Moody's	2023				
		ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	FVTPL	Total
Klassifikazzjoni Interna 8 - kontroparti f'inadempjenza	taħt Caa1 iżda b'mod awtomatiku	-	50 000	111 000	-	**161 000**
L-ebda klassifikazzjoni interna (*)		39 940	-	-	-	**39 940**
Self u avvanzi abbażi tal-FVTPL		-	-	-	**68 288**	**68 288**
Kopertura għal telf u aġġustament tal-FV		**- 2 715**	**- 16 323**	-	-	**- 19 038**
Ammont riportat ta' impenji ta' self		**574 562**	**110 204**	**111 000**	**68 288**	**864 054**

(*) Ftehimiet ta' aġenzija li għalihom ma hemm l-ebda kontroparti sottostanti fid-data tar-rapportar.

f'EUR'000

	Grad tal-ekwiv. ta' Moody's	2022				
		ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	FVTPL	Total
Self u avvanzi abbażi tal-AC						
Klassifikazzjoni Interna 1 - riskju ta' kreditu minimu	Aaa	-	56 320	-	-	**56 320**
Klassifikazzjoni Interna 2 - riskju ta' kreditu baxx ħafna	Aa1 - Aa3	82 745	-	-	-	**82 745**
Klassifikazzjoni Interna 3 - riskju ta' kreditu baxx	A1 - A3	421	-	-	-	**421**
Klassifikazzjoni Interna 4 - riskju ta' kreditu moderat	Baa1 - Baa3	346 538	-	-	-	**346 538**
Klassifikazzjoni Interna 5 - kontroparti finanzjarjament dgħajfa	Ba1 - Ba3	82 126	-	-	-	**82 126**
Klassifikazzjoni Interna 6 - riskju ta' kreditu għoli	B1 - B3	679 725	189 519	-	-	**869 244**
Klassifikazzjoni Interna 7 - riskju ta' kreditu għoli ħafna	taħt Caa1	41 450	273 167	-	-	**314 617**

f'EUR'000

	Grad tal-ekwiv. ta' Moody's	2022				
		ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	FVTPL	Total
Klassifikazzjoni Interna 8 - kontroparti f'inadempjenza	taħt Caa1 iżda b'mod awtomatiku	-	-	63 474	-	**63 474**
Self u avvanzi abbażi tal-FVTPL		-	-	-	**142 263**	**142 263**
Kopertura għal telf u aġġustament tal-FV		**- 11 370**	**- 28 817**	**- 21 303**	**- 46 472**	**- 107 962**
Ammont riportat ta' self u ta' avvanzi		**1 221 635**	**490 189**	**42 171**	**95 791**	**1 849 786**
Impenji ta' self						
Klassifikazzjoni Interna 2 - riskju ta' kreditu baxx ħafna	Aa1 - Aa3	86 796	-	-	-	**86 796**
Klassifikazzjoni Interna 3 - riskju ta' kreditu baxx	A1 - A3	316 707	-	-	-	**316 707**
Klassifikazzjoni Interna 4 - riskju ta' kreditu moderat	Baa1 - Baa3	109 095	-	-	-	**109 095**
Klassifikazzjoni Interna 5 - kontroparti finanzjarjament dgħajfa	Ba1 - Ba3	175 880	-	-	-	**175 880**
Klassifikazzjoni Interna 6 - riskju ta' kreditu għoli	B1 - B3	538 504	50 000	-	-	**588 504**
Klassifikazzjoni Interna 7 - riskju ta' kreditu għoli ħafna	taħt Caa1	62 966	105 669	-	-	**168 635**
Klassifikazzjoni Interna 8 - kontroparti f'inadempjenza	taħt Caa1 iżda b'mod awtomatiku	-	-	50 000	-	**50 000**
L-ebda klassifikazzjoni interna (*)		44 982	-	-	-	**44 982**
Self u avvanzi abbażi tal-FVTPL		-	-	-	**131 252**	**131 252**
Kopertura għal telf u aġġustament tal-FV		**- 4 834**	**- 11 749**	-	-	**- 16 583**
Ammont riportat ta' impenji ta' self		**1 330 096**	**143 920**	**50 000**	**131 252**	**1 655 268**

(*) Ftehimiet ta' aġenzija li għalihom ma hemm l-ebda kontroparti sottostanti fid-data tar-rapportar.

Il-BEI jimmonitorja b'mod kontinwu avvenimenti li jaffettwaw lill-mutwatarji u lill-garanti tiegħu. B'mod partikolari, il-BEI qed jivvaluta fuq bażi ta' każ b'każ id-drittijiet kuntrattwali tiegħu f'każ ta' deterjorament fil-klassifikazzjoni u qed ifittex miżuri ta' mitigazzjoni. Din qed issegwi mill-qrib ukoll it-tiġdid ta' garanziji bankarji riċevuti fuq is-self tagħha, sabiex tiżgura li dawn jinbidlu jew li tittieħed azzjoni f'waqtha jekk ikun hemm bżonn.

3.2.3.6 *Arretrati fuq self u indebolimenti*

L-ammonti f'arretrati jiġu identifikati, immonitorjati u rrapportati skont il-proċeduri definiti fil-"Linji Gwida u l-Proċeduri ta' Monitoraġġ Finanzjarju" tal-Bank. Dawn il-proċeduri huma konformi mal-aħjar prattiki bankarji u huma adottati għas-self kollu ġestit mill-BEI.

Il-proċess ta' monitoraġġ jiġi strutturat sabiex jiġi żgurat li (i) l-arretrati potenzjali jiġu identifikati u rrapportati lis-servizzi kkonċernati b'dewmien minimu; (ii) il-każijiet kritiċi jiġu eskalati mill-ewwel fil-livell ġust operazzjonali u tad-deċiżjonijiet; (iii) dwar l-istatus ġenerali jiġi pprovdut rappurtar regolari lill-maniġment tal-Faċilità.

L-arretrati u l-indebolimenti fuq is-self u l-avvanzi jistgħu jiġu analizzati kif ġej:

(f'EUR'000)

	Self u avvanzi	Self u avvanzi
	31.12.2023	31.12.2022
Ammont riportat	**1 683 312**	**1 849 786**
ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit		
Ammont gross	17 860	63 474
Indeboliment- kopertura għal telf	- 14 976	- 21 303
Ammont riportat ta' ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	**2 884**	**42 171**
Skaduti iżda mhux bi kreditu indebolit		
Skaduti jinkludu		
0-30 jum	-	670
30-90 jum	23	118
90-180 jum	315	95
aktar minn 180 jum	-	25
Ammont riportat li jkun skada iżda mhux bi kreditu indebolit	**338**	**908**
Ammont riportat li la jkun skada u lanqas ma jkun bi kreditu indebolit	**1 680 090**	**1 806 707**
Total tal-ammont riportat ta' self u avvanzi	**1 683 312**	**1 849 786**

3.2.3.7 *Sensittività fuq l-ECL għall-kundizzjonijiet ekonomiċi futuri (f'EUR'000)*

L-ECL huwa sensittiv għal ġudizzji u għal suppożizzjonijiet magħmulin rigward il-formulazzjoni ta' xenarji li jħarsu 'l quddiem. Il-BEI jwettaq analiżi tas-sensittività fuq l-ECL rikonoxxut fuq klassijiet materjali tal-assi tiegħu.

Il-previżjonijiet tal-kundizzjonijiet ekonomiċi futuri (permezz ta' xenarji makroekonomiċi) huma inputs għat-tbassir ta' mudell li jipproduċi parametri ta' riskju kundizzjonali, li huma input għall-kalkolu tal-kopertura għal telf.

Ix-xenarji huma derivati bl-ixxokkjar tal-PDG, li huwa l-kejl ewlieni tal-attività ekonomika. Ix-xokkijiet għall-PDG reali jiġu kkalibrati sabiex tiġi replikata l-volatilità tal-passat tal-varjabbli. Barra minn hekk, meta jkun xieraq, jiġi applikat ġudizzju espert sabiex jiġu rfinati d-daqs u l-persistenza tax-xokkijiet għall-PDG. B'riżultat ta' dan, ix-xokkijiet jiġu ddeterminati flimkien ma' funzjoni ta' tnaqqis sabiex jiġi ddeterminat l-impatt tax-xokkijiet maż-żmien. Il-probabbiltajiet marbutin ma' kull xenarju huma definiti filwaqt li jirriflettu l-indikaturi (tal-volatilità) tas-suq u indikaturi/trackers żviluppati internament użati b'mod konsistenti maż-żmien sabiex tiġi koperta l-inċertezza. Il-ponderazzjoni ta' xokkijiet pożittivi u negattivi tiddependi mill-bilanċ tar-riskji fl-ekonomija, bħala medja, ix-xokkijiet negattivi u pożittivi EUR – 7 247 (2022: EUR – 9 908) u EUR 6 007 (2022: EUR 8 356) ġew applikati rispettivament fuq projezzjonijiet trimestrali fl-eżerċizzju tal-passat.

It-tabella ta' hawn taħt turi l-kopertura għal telf fuq self u fuq avvanzi taħt l-Istadji 1 u 2. Kull xenarju li jħares 'il quddiem (eż. linja bażi, pożittiv u negattiv) ġie ponderat 100 % minflok ma ġew applikati l-ponderazzjonijiet tal-probabbiltà tax-xenarju fit-tliet xenarji.

(f'EUR'000)

	2023		
	Pożittiv	Linja bażi	Negattiv
Skopertura gross	2 258 365	2 258 365	2 258 365
Kopertura għal telf	45 603	51 610	58 857

(f'EUR'000)

	2022		
	Pożittiv	Linja bażi	Negattiv
Skopertura gross	3 229 247	3 229 247	3 229 247
Kopertura għal telf	43 821	52 177	62 085

3.2.3.8 *Negozjar mill-ġdid u trażżin tas-self*

Il-BEI iqis is-self bħala self imrażżan (jiġifieri self, titoli ta' dejn u impenji ta' self) li fir-rigward tiegħu ġew estiżi l-miżuri ta' trażżin. Il-miżuri ta' trażżin jikkonsistu f'"konċessjonijiet" li l-BEI jiddeċiedi li jagħmel lejn obbligant li jitqies mhux kapaċi jikkonforma mat-termini u mal-kundizzjonijiet kuntrattwali dwar is-servizz ta' dejn minħabba d-diffikultajiet finanzjarji tiegħu, sabiex l-obbligant ikun jista' jisservizzja d-dejn jew jiffinanzja mill-ġdid, totalment jew parzjalment, il-kuntratt. L-iskoperturi għandhom jiġu ttrattati bħala mrażżna jekk tkun saret konċessjoni, irrispettivament minn jekk kwalunkwe ammont ikunx skadut, jew l-iskopertura tkunx ikklassifikata bħala inadempjenti. L-iskoperturi ma għandhomx jiġu ttrattati bħala mrażżna meta l-obbligant ma jkunx jinsab f'diffikultajiet finanzjarji.

Fil-kors normali tan-negozju, id-deterjorament tas-self inkwistjoni kien jiġi identifikat permezz tad-dispożizzjonijiet tal-linji gwida u l-proċeduri tal-Bank u kien jiġi mmonitorjat qabel in-negozjar mill-ġdid. Ladarba s-self jiġi nnegozjat mill-ġdid, il-BEI ikompli jimmonitorja dan is-self mill-qrib. Fil-każ tal-istrument finanzjarju jkun indebolit fil-kreditu, dan jitmexxa għall-Istadju 3. Is-self se jiġi mmonitorjat regolarment f'konformità mal-qafas tal-Bank.

Il-miżuri u l-prattiki ta' trażżin imwettqin mill-BEI bħala parti mill-attivitajiet ta' ristrutturar tagħha matul il-perjodu ta' rapportar jinkludu, iżda mhumiex limitati għal, estensjoni tal-maturitajiet, differiment tal-kapital biss, differiment tal-kapital u tal-imgħax, ksur ta' patti materjali u kapitalizzazzjoni tal-arretrati.

L-operazzjonijiet soġġetti għal miżuri ta' trażżin jiġu rrapportati bħala tali fit-tabella ta' hawn taħt:

(f'EUR'000)

	31.12.2023		31.12.2022	
	Produttivi	Improduttivi	Produttivi	Improduttivi
Numru ta' operazzjonijiet soġġetti għal prattiki ta' trażżin	13	6	12	7
Valuri riportati (inkl. l-imgħax u l-ammonti arretrati)	112 554	46 432	144 399	45 497
Kopertura tal-ECL rikonoxxuta	1 654	22 151	16 008	14 323
Introjtu mill-imgħax fir-rigward tal-operazzjonijiet imrażżna	8 594	1 776	7 745	2 280

(f'EUR'000)

			Miżuri ta' trażżin				
	31.12.2022	Estensjoni tal-maturitajiet	Differiment ta' kapital u imgħax	Ksur tal-patti finanzjarji materjali	Oħrajn	Ħlas lura kuntrattwali terminazzjoni u/jew tħassir	31.12.2023
Istituzzjonijiet finanzjarji	85 751	-	-	12 275	-	- 29 671	68 355
Korporattivi	104 145	-	-	-	-	- 13 514	90 631
Total	**189 896**	-	-	**12 275**	-	**- 43 185**	**158 986**

3.2.4 Riskju ta' kreditu fuq flus u fuq ekwivalenti ta' flus

Il-fondi disponibbli jiġu investiti f'konformità mal-iskeda tal-Faċilità tal-obbligi ta' żborż kuntrattwali. Fil-31 ta' Diċembru 2023 u fil-31 ta' Diċembru 2022, l-investimenti kienu fil-forma ta' depożiti bankarji, ta' ċertifikati ta' depożiti u ta' karti kummerċjali.

L-entitajiet awtorizzati għandhom klassifikazzjoni simili għall-klassifikazzjonijiet għal perjodu ta' żmien qasir u twil meħtieġa għall-pjazzamenti tat-teżor tal-BEI stess. F'każ li jingħataw klassifikazzjonijiet differenti minn aktar minn aġenzija ta' klassifikazzjoni tal-kreditu waħda, tgħodd l-aktar klassifikazzjoni baxxa. Il-limitu massimu awtorizzat għal kull bank awtorizzat bħalissa huwa EUR 50 000 000 (ħamsin miljun euro). Eċċezzjoni għal din ir-regola ngħatat lil Societe Generale, fejn il-Faċilità għandha l-kontijiet tal-flus operazzjonali tagħha. Il-limitu ta' kreditu fuq terminu qasir għal Societe Generale S. A. fil-31 ta' Diċembru 2023 u l-31 ta' Diċembru 2022 jammonta għal EUR 110 000 000 (mija u għaxar miljun euro). Il-limitu miżjud japplika għas-somma ta' flus miżmuma fil-kontijiet tal-flus operazzjonali u l-istrumenti maħruġa minn din il-kontroparti u miżmuma mill-portafoll tat-teżor.

L-investimenti kollha saru ma' entitajiet awtorizzati b'maturità massima ta' tliet xhur mid-data tal-valur. Il-ksur kollu tal-limitu tal-iskopertura ta' kreditu ġie rrapportat lil dawk li jagħtu l-mandat. Fil-31 ta' Diċembru 2023 u fil-31 ta' Diċembru 2022, id-depożiti kollha b'terminu, il-karti kummerċjali u l-flus fl-idejn miżmuma mill-portafoll tat-teżor tal-Faċilità kellhom klassifikazzjoni minima ta' P-2 (l-ekwivalenti ta' Moody's) fil-jum tas-saldu.

It-tabella li ġejja turi s-sitwazzjoni tal-flus u l-ekwivalenti ta' flus inkluż l-imgħax dovut:

(f'EUR'000)

Klassifikazzjoni minima għal terminu qasir (It-terminu ta' Moody's)	Klassifikazzjoni minima għal terminu twil (It-terminu ta' Moody's)	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 %
Total		**1 376 824**	**100 %**	**1 451 970**	**100 %**

3.2.5 Ir-riskju ta' kreditu fuq id-derivattivi

3.2.5.1 *Il-politika dwar ir-riskju ta' kreditu tad-derivattivi*

Ir-riskju ta' kreditu fir-rigward tad-derivattivi huwa rrappreżentat mit-telf li parti speċifika tkun ġarrbet, fejn il-kontroparti l-oħra fil-ftehim ma tkunx tista' tonora l-obbligi kuntrattwali tagħha. Ir-riskju ta' kreditu assoċjat mad-derivattivi jvarja skont għadd ta' fatturi (bħar-rati tal-imgħax u r-rati tal-kambju) u ġeneralment ikun jikkorrispondi biss għal porzjon żgħir tal-valur nozzjonali tagħhom.

Matul il-kors normali tal-attività tagħha, il-Faċilità tista' tidħol f'kuntratti ta' swaps, bil-ħsieb li tiħħeġġja operazzjonijiet speċifiċi ta' għoti b'self, jew inkella f'kuntratti forward tal-munita, bil-ħsieb li tiħħeġġja l-pożizzjonijiet tal-munita tagħha denominati f'muniti oħrajn innegozjati b'mod attiv, għajr il-Euro. L-iswaps kollha jiġu eżegwiti mill-BEI b'kontroparti esterna. L-iswaps jiġu rranġati mill-istess Ftehimiet Prinċipali tal-Iswaps u l-Annessi għall-Appoġġ tal-Kreditu ffirmati bejn il-BEI u l-kontrapartijiet esterni tiegħu.

3.2.5.2 *Kejl tar-riskju ta' kreditu għad-derivattivi*

L-iswaps kollha eżegwiti mill-BEI li huma relatati mal-Faċilità jiġu ttrattati fl-istess qafas kuntrattwali u metodoloġiji applikati għad-derivattivi nnegozjati mill-BEI għall-finijiet tiegħu stess. B'mod partikolari, l-eliġibbiltà tal-kontropartijiet tal-iswaps tiġi ddeterminata mill-BEI abbażi tal-istess kundizzjonijiet ta' eliġibbiltà applikati għall-finijiet tal-iswaps ġenerali tiegħu.

Il-BEI jkejjel l-iskopertura għar-riskju ta' kreditu relatat ma' tranżazzjonijiet ta' swaps u derivattivi bl-użu tal-approċċ tal-Iskopertura Koperta Kurrenti u tal-Iskopertura Futura Potenzjali għar-rapportar u għall-monitoraġġ tal-limiti. Dawn il-metriċi jinkludu bis-sħiħ id-derivattivi relatati mal-Faċilità ta' Investiment.

Il-Faċilità tidħol f'kuntratti ta' swaps tal-valuti skont ir-rata tal-kambju ("swaps FX") għal terminu qasir sabiex tiħħeġġja r-riskju tal-kambju fuq l-iżborżi ta' self f'muniti għajr l-EUR. L-iswaps FX għandhom maturità massima ta' tliet xhur u jiġu rriportati regolarment. L-ammont nozzjonali ta' swaps FX kien ta' EUR 1 640,0 miljun fil-31 ta' Diċembru 2023 kontra EUR 1 790,0 miljun fil-31 ta' Diċembru 2022. Il-valur ġust ta' swaps FX jammonta għal EUR 45,8 miljun fil-31 ta' Diċembru 2023 kontra EUR 71,1 miljun fil-31 ta' Diċembru 2022.

Il-Faċilità tidħol f'kuntratti ta' swaps bejn il-valuti sabiex tiħħeġġja r-riskju tal-munita fuq l-iżborżi ta' self f'muniti għajr l-EUR. Swaps tal-imgħax bejn il-muniti jkollhom maturitajiet twal. TL-ammont nozzjonali ta' swaps FX kien ta' EUR 43,3 miljun fil-31 ta' Diċembru 2023 kontra EUR 47,0 miljun fil-31 ta' Diċembru 2022. Il-valur ġust ta' swaps FX jammonta għal EUR 10,0 miljun fil-31 ta' Diċembru 2023 kontra EUR 4,8 miljun fil-31 ta' Diċembru 2022.

3.2.6 Riskju ta' kreditu fuq assi finanzjarji tat-teżor

It-tabella li ġejja turi s-sitwazzjoni tal-portafoll tat-teżor magħmul kompletament minn karti kummerċjali maħruġa minn subsovrani, banek u entitajiet mhux bankarji b'maturità oriġinarja ta' aktar minn tliet xhur. L-Istati Membri tal-UE, l-aġenziji tagħhom, il-banek u l-entitajiet mhux bankarji huma mittenti eliġibbli. Il-limitu massimu awtorizzat għal kull emittent awtorizzat huwa ta' EUR 50 000 000 (ħamsin miljun euro). L-investimenti f'bonds għal perjodu ta' żmien medju u twil jistgħu jkunu wkoll eliġibbli skont ir-rekwiżiti tal-likwidità:

(f'EUR'000)

Klassifikazzjoni minima għal terminu qasir (It-terminu ta' Moody's)	Klassifikazzjoni minima għal terminu twil (It-terminu ta' Moody's)	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 %
Total		-	**0 %**	**73 003**	**100 %**

3.3 ***Riskju ta' likwidità***

Ir-riskju tal-likwidità jirreferi għall-kapaċità ta' entità li tiffinanzja ż-żidiet fl-assi u tissodisfa l-impenji hekk kif isiru dovuti, mingħajr ma ġġarrab telf inaċċettabbli. Dan jista' jinqasam fir-riskju tal-likwidità tal-iffinanzjar u r-riskju tal-likwidità tas-suq. Ir-riskju tal-likwidità tal-iffinanzjar huwa r-riskju li entità ma tkunx kapaċi tissodisfa b'mod effiċjenti l-ħtiġijiet tal-likwidità kurrenti u futuri kemm mistennija kif ukoll mhux mistennija mingħajr ma taffettwa l-operazzjonijiet ta' kuljum tagħha jew il-kundizzjoni finanzjarja tagħha. Ir-riskju ta' likwidità tas-suq huwa r-riskju li entità ma tkunx tista' tpaċi jew telimina faċilment pożizzjoni bil-prezz tas-suq minħabba l-kobor inadegwat tas-suq jew it-tfixkil fis-suq.

3.3.1 Ġestjoni tar-riskju ta' likwidità

Il-Faċilità hija primarjament iffinanzjata minn kontribuzzjonijiet annwali mill-Istati Membri, kif ukoll minn fondi minn operazzjonijiet preċedenti li ġejjin mill-operazzjonijiet tal-Faċilità. Il-Faċilità tiġġestixxi r-riskju ta' likwidità tal-finanzjament tagħha primarjament permezz tal-ippjanar tal-ħtiġijiet netti tal-likwidità tagħha u l-kontribuzzjonijiet annwali tal-Istati Membri meħtieġa.

Sabiex jiġu kkalkolati l-kontribuzzjonijiet annwali tal-Istati Membri, id-disinn tal-iżborż tal-portafoll eżistenti u ta' dak ippjanat jiġi analizzat u segwit matul is-sena. Jiġu kkunsidrati avvenimenti speċjali, bħal rimborżi kmieni, bejgħ ta' ishma jew każijiet ta' inadempjenza, sabiex jiġu kkoreġuti r-rekwiżiti annwali tal-likwidità.

Sabiex ikompli jitnaqqas ir-riskju tal-likwidità, il-Faċilità żżomm riżerva ta' likwidità suffiċjenti sabiex tkopri f'kull PIT l-iżborżi ta' flus imbassra, kif ikkomunikati perjodikament mid-Dipartiment tal-Għoti b'Self tal-BEI. Il-fondi jiġu investiti fis-suq tal-flus u fis-swieq tal-bonds fil-forma ta' depożiti interbankarji u strumenti finanzjarji oħrajn għal perjodu ta' żmien qasir billi jitqiesu l-obbligi tal-iżborżar tal-flus tal-Faċilità. L-assi likwidi tal-Faċilità jiġu ġestiti mid-Dipartiment tat-Teżor tal-Bank bil-ħsieb li jżomm likwidità xierqa sabiex jippermetti lill-Faċilità tissodisfa l-obbligi tagħha. F'konformità mad-Deċiżjoni (UE) 2020/2233, ir-rimborżi mill-FI tal-AKP għandhom jiġu skjerati fil-qafas tal-NDICI. Madankollu, id-disponibbiltà ta' dawk ir-rimborżi li għandhom jiġu ttrasferiti hija kondizzjonali għas-sostenn ta' livell adegwat ta' likwidità taħt l-IF tal-AKP.

Ta' min jenfasizza li l-kapital huwa ġestit biss minn perspettiva ta' likwidità, kif deskritt hawn fuq.

F'konformità mal-prinċipju tas-segregazzjoni tad-dmirijiet bejn il-Front Office u l-Back Office, l-operazzjonijiet ta' saldu relatati mal-investiment ta' dawn l-assi jaqgħu taħt ir-responsabbiltà tad-Dipartiment tal-Ippjanar u s-Saldu tal-Operazzjonijiet tal-BEI. Barra minn hekk, l-awtorizzazzjoni tal-kontrapartijiet u l-limiti għal investimenti tat-teżor, kif ukoll il-monitoraġġ ta' tali limiti, huma r-responsabbiltà tad-Direttorat tal-Ġestjoni tar-Riskji tal-Bank.

3.3.2 Kejl tar-riskju ta' likwidità

It-tabelli f'din it-taqsima janalizzaw l-obbligazzjonijiet finanzjarji tal-Faċilità skont il-maturità abbażi tal-perjodu li jkun baqa' bejn id-data tal-karta tal-bilanċ u d-data tal-maturità kuntrattwali (abbażi tal-flussi tal-flus mhux skontati).

F'termini ta' obbligazzjonijiet finanzjarji mhux derivattivi, il-Faċilità għandha impenji fil-forma ta' porzjonijiet mhux żborżati tal-kreditu skont il-ftehimiet ta' self iffirmati, ta' porzjonijiet mhux żborżati tal-ftehimiet ta' sottoskrizzjoni/investiment tal-kapital iffirmati, tal-garanziji tas-self mogħtija jew ta' sussidji fuq l-imgħax u AT impenjati.

Is-self taħt il-FI għandu skadenza ta' żborż. Madankollu, l-iżborżi jsiru f'ħinijiet u f'ammonti li jirriflettu l-progress tal-proġetti ta' investiment sottostanti. Barra minn hekk, is-self tal-FI jikkostitwixxi tranżazzjonijiet imwettqa f'ambjent operatorju relattivament volatili, sabiex b'hekk l-iskeda ta' żborż tagħhom hija soġġetta għal livell sinifikanti ta' inċertezza.

Investimenti kapitali jsiru dovuti meta u hekk kif il-maniġers tal-fondi tal-ekwità joħorġu sejħiet validi għall-kapital, u dan jirrifletti l-progress fl-attivitajiet ta' investiment tagħhom. Il-perjodu ta' prelevament ġeneralment ikun ta' tliet snin, li ta' spiss ikollu jitwal b'sena jew sentejn. Ċerti impenji ta' żborż ġeneralment jissopravivu sa tmiem il-perjodu tal-prelevament sad-disponiment sħiħ tal-investimenti sottostanti tal-fond, ħekk kif il-likwidità tal-fond tista' ma tkunx biżżejjed minn żmien għal żmien sabiex tissodisfa l-obbligi ta' pagamenti li jirriżultaw fir-rigward ta' tariffi jew spejjeż oħrajn.

Il-garanziji mhumiex soġġetti għal impenji speċifiċi ta' żborż sakemm ma tiġix eżerċitata garanzija. L-ammont tal-garanziji pendenti jitnaqqas flimkien mal-iskeda ta' ħlas lura tas-self garantit.

Is-sussidji impenjati fuq l-imgħax tal-flussi tal-ħruġ tal-flus iseħħu fil-każ tas-self issussidjat iffinanzjat minn riżorsi proprji tal-Bank. Għalhekk, il-flussi tal-ħruġ irrapportati jirrappreżentaw biss l-impenji relatati ma' dan is-self aktar milli l-ammont totali ta' sussidji impenjati fuq l-imgħax mhux żborżati. Bħal fil-każ tas-self, l-iskeda tal-iżborż tagħhom hija inċerta.

"Fluss ta' ħruġ nominali gross" ta' AT impenjata fit-tabella "Profil tal-maturità ta' obbligazzjonijiet finanzjarji mhux derivattivi" tirreferi għall-porzjon totali mhux żborżat fil-kuntratti AT iffirmati. L-iskeda taż-żmien tal-iżborż hija soġġetta għal livell sinifikanti ta' inċertezza. Flussi ta' ħruġ ta' flus ikklassifikat fil-bucket ta' "3 xhur jew inqas" jirrappreżentaw l-ammont pendenti ta' fatturi riċevuti sad-data tar-rapportar.

L-impenji għal obbligazzjonijiet finanzjarji mhux derivattivi li għalihom ma hemm ebda data tal-maturità kuntrattwali definita huma kklassifikati taħt "Maturità Mhux Definita". L-impenji, li għalihom hemm irreġistrata talba għal żborż ta' flus fid-data tar-rapportar, huma kklassifikati taħt it-taqsima tal-ħin rilevanti.

F'termini tal-obbligazzjonijiet finanzjarji ta' derivattivi, il-profil tal-maturità jirrappreżenta l-flussi ta' flus kuntrattwali gross mhux skontati kuntrattwali ta' swaps inkluż swaps bejn il-valuti (CCS), swaps tar-rati tal-imgħax bejn il-valuti (CCIRS), swaps ta' valuti fuq terminu qasir u swaps tar-rati tal-imgħax.

(f'EUR'000)

Profil tal-maturità ta' obbligazzjonijiet finanzjarji mhux derivattivi fil-31.12.2023	3 xhur jew anqas	Aktar minn 3 xhur sa sena 1	Aktar minn sena 1 sa 5 snin	Aktar minn 5 snin	Maturità Mhux Definita	Fluss ta' ħruġ nominali gross
Ħruġ għal self impenjat iżda mhux żborżat	49 019	6 000	-	-	828 073	883 092
Flussi ta' ħruġ ta' fondi ta' investiment impenjati u sottoskrizzjoni tal-ishma	-	-	-	-	297 534	297 534
Oħrajn (garanziji ffirmati mhux maħruġa, garanziji maħruġa)	-	-	-	-	47 749	47 749
Flussi ta' ħruġ għal sussidji impenjati fuq l-imgħax	4 235	-	-	-	343 282	347 517
Flussi ta' ħruġ għal TA impenjati	849	-	-	-	25 343	26 192
Total	**54 103**	**6 000**	-	-	**1 541 981**	**1 602 084**

(f'EUR'000)

Profil tal-maturità ta' obbligazzjonijiet finanzjarji mhux derivattivi fil-31.12.2022	3 xhur jew anqas	Aktar minn 3 xhur sa sena 1	Aktar minn sena 1 sa 5 snin	Aktar minn 5 snin	Maturità Mhux Definita	Fluss ta' ħruġ nominali gross
Ħruġ għal self impenjat iżda mhux żborżat	87 210	21 208	-	-	1 563 433	1 671 851
Flussi ta' ħruġ ta' fondi ta' investiment impenjati u sottoskrizzjoni tal-ishma	4 676	-	-	-	406 496	411 172
Oħrajn (garanziji ffirmati mhux maħruġa, garanziji maħruġa)	-	-	-	-	49 378	49 378
Flussi ta' ħruġ għal sussidji impenjati fuq l-imgħax	-	-	-	-	350 282	350 282
Flussi ta' ħruġ għal TA impenjati	924	-	-	-	32 149	33 073
Total	**92 810**	**21 208**	-	-	**2 401 738**	**2 515 756**

(f'EUR'000)

Profil tal-maturità ta' obbligazzjonijiet finanzjarji derivattivi fil-31.12.2023	3 xhur jew anqas	Aktar minn 3 xhur sa sena 1	Aktar minn sena 1 sa 5 snin	Aktar minn 5 snin	Influss/fluss ta' ħruġ nominali gross
CCS — Influssi	192	10 909	32 186	1 706	44 993
CCS — Flussi ta' ħruġ	- 90	- 10 212	- 23 783	- 1 828	- 35 913
Swaps tal-valuti għal terminu qasir - Dħul	1 640 000	-	-	-	1 640 000
Swaps tal-valuti għal terminu qasir - Ħruġ	- 1 597 068	-	-	-	- 1 597 068
Total	**43 034**	**697**	**8 403**	**- 122**	**52 012**

(f'EUR'000)

Profil tal-maturità ta' obbligazzjonijiet finanzjarji derivattivi fil-31.12.2022	3 xhur jew anqas	Aktar minn 3 xhur sa sena 1	Aktar minn sena 1 sa 5 snin	Aktar minn 5 snin	Influss/fluss ta' ħruġ nominali gross
CCS u CCIRS — Influssi	88	9 474	38 431	147	48 140
CCS u CCIRS — Flussi ta' ħruġ	- 108	- 11 965	- 30 450	- 146	- 42 669
Swaps tal-valuti għal terminu qasir - Dħul	1 790 000	-	-	-	1 790 000
Swaps tal-valuti għal terminu qasir - Ħruġ	- 1 724 227	-	-	-	- 1 724 227
Total	**65 753**	**- 2 491**	**7 981**	**1**	**71 244**

3.3.3 Assi u obbligazzjonijiet finanzjarji għal terminu twil

It-tabella li ġejja tistabbilixxi l-assi u l-obbligazzjonijiet finanzjarji mhux derivattivi li mistennija jiġu rkuprati jew saldati aktar minn 12-il xahar wara d-data tar-rapportar.

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Assi finanzjarji:		
Self u avvanzi	1 755 831	1 922 784
Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	820 713	797 341
Total	**2 576 544**	**2 720 125**
Obbligazzjonijiet finanzjarji:		
Ammont dovut lil partijiet terzi (*)	389 116	136 867
Provvedimenti għall-impenji ta' self	19 038	16 583
Total	**408 154**	**153 450**

(*) L-ammonti dovuti lil partijiet terzi jinkludu s-Sussidji fuq l-imgħax u l-AT li għadhom ma ġewx żbożati dovuti lill-Istati Membri, fejn il-maturità fil-biċċa l-kbira mhix definita.

3.4 ***Riskju tas-suq***

Ir-riskju tas-suq jirrappreżenta r-riskju li bidliet fil-prezzijiet tas-suq u r-rati, bħalma huma r-rati tal-imgħax, il-prezzijiet tal-ekwità u r-rati tal-kambju jaffettwaw id-dħul tal-entità jew il-valur tal-parteċipazzjonijiet tagħha fi strumenti finanzjarji.

3.4.1 Riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax

Ir-riskju taċ-ċaqliq fir-rata tal-imgħax li jinħoloq mill-volatilità fil-valur ekonomiku tal-pożizzjonijiet tar-rati tal-imgħax jew fl-introjtu derivat minnhom minħabba ċaqliq avvers fir-rati tal-imgħax.

Il-Faċilità mhijiex milquta direttament mill-bidla fil-valur ekonomiku tagħha jew għal diskrepanzi bejn prezzijiet differenti ta' assi, obbligazzjonijiet u strumenti ta' kopertura għaliex (i) dan ma għandu l-ebda kostijiet tat-teħid b'self dirett jew obbligazzjonijiet li jġorru rata tal-imgħax u (ii) jaċċetta l-impatt ta' flutwazzjonijiet fir-rati tal-imgħax fuq id-dħul mill-investimenti tagħha.

Il-Faċilità tkejjel is-sensittività tal-portafoll tas-self tagħha u l-iswaps ta' mikroħħeġġjar għall-fluttwazzjonijiet fir-rati tal-imgħax permezz ta' kalkolu tal-Valur tal-Punt Bażi (BPV).

Il-BPV ikejjel il-qligħ jew it-telf fil-valur nett preżenti tal-portafoll rilevanti, dovut għal żieda ta' punt bażi 1 (0,01 %) fil-livelli tar-rati tal-imgħax li jvarjaw f'taqsima ta' ħin speċifikata ta' "suq tal-flus — sa sena", "qasir ħafna — minn 2 sa 3 snin", "qasir — minn 4 sa 6 snin", "medju — minn 7 sa 11-il sena", "twil — minn 12 sa 20 sena" jew "twil ħafna — aktar minn 21 sena".

Sabiex tiddetermina l-valur preżenti nett ("VPN") tal-flussi ta' flus denominati f'EUR, il-Faċilità tuża l-kurva tas-swaps tal-EUR ta' 3 xhur. Il-VPN tal-flussi tal-flus tas-self denominati f'muniti mhux EUR huwa ddeterminat bl-użu tas-swaps tal-EUR ta' 3 xhur flimkien mal-bażi ta' swap bejn il-valuti. Għal dawk il-muniti mhux EUR li għalihom mhijiex disponibbli kurva ta' skont affidabbli u kompluta biżżejjed, minflok tintuża l-kurva ta' skont f'EUR jew USD.

Sabiex tikkalkola l-valur nett preżenti tal-iswaps ta' mikroħħeġġjar, il-Faċilità tuża l-kurva tal-iswaps tal-EUR għal flussi ta' flus denominati f'EUR u l-kurva tal-iswaps tal-USD għal flussi ta' flus denominati f'USD.

Kif muri fit-tabella li ġejja, il-valur nett preżenti tal-portafoll tas-self, inklużi l-iswaps tal-mikroħħeġġjar fil-31 ta' Diċembru 2023, se jonqos b'EUR 491k (fil-31 ta' Diċembru 2022: tnaqqis b'EUR 500k) jekk il-kurvi tar-rati tal-imgħax rilevanti kollha jiżdiedu fl-istess ħin b'mod parallel b'punt bażi wieħed.

(f'EUR'000)

Valur ta' punt bażi Fil-31.12.2023	Flus Suq sena 1	Qasir Ħafna 2 sa 3 snin	Qasira 4 snin sa 6 snin	Medja 7 snin sa 11-il sena	Twila 12-il sena sa 20 sena	Twil Ħafna Aktar minn 20 snin	Total
Sensittività totali ta' self u swaps tal-mikroħħeġġjar	- 39	- 97	- 153	- 153	- 47	- 2	**- 491**

(f'EUR'000)

Valur ta' punt bażi Fil-31 ta' Diċembru 2022	Flus Suq sena 1	Qasir Ħafna 2 sa 3 snin	Qasira 4 snin sa 6 snin	Medja 7 snin sa 11-il sena	Twila 12-il sena sa 20 sena	Twil Ħafna Aktar minn 20 snin	Total
Sensittività totali ta' self u swaps tal-mikroħħeġġjar	- 34	- 98	- 154	- 162	- 50	- 2	**- 500**

3.4.2 Riskji tal-kambju

Ir-riskju tal-kambju ("FX") għall-FI huwa r-riskju ta' telf fil-qligħ jew valur ekonomiku minħabba ċaqliq avvers fir-rati tal-FX.

Fil-każ ta' munita tal-kontabbiltà ta' referenza (EUR għall-IF), il-Faċilità hija esposta għar-riskju FX kull meta jkun hemm diskrepanza bejn l-assi u l-obbligazzjonijiet denominati f'munita tal-kontabbiltà mhux ta' referenza. Ir-riskju tal-FX jinkludi wkoll l-effett ta' bidliet fil-valur ta' flussi futuri ta' flus denominati f'munita tal-kontabilità ta' referenza, eż. imgħax u pagamenti ta' dividendi, minħabba l-fluttwazzjonijiet fir-rati tal-kambju.

3.4.2.1 *Riskju tal-kambju u assi tat-teżor*

L-assi tat-teżor tal-FI huma denominati f'EUR jew f'USD.

Ir-riskju tal-FX huwa kopert permezz ta' spot FX ta' bejn il-valuti jew tranżazzjonijiet forward, swaps FX jew swaps bejn il-valuti. Id-Dipartiment tat-Teżor tal-BEI jista', fejn jitqies neċessarju u xieraq, juża kull strument ieħor, skont il-politika tal-Bank, li jipprovdi protezzjoni kontra r-riskji tas-suq imġarrba fir-rigward tal-attivitajiet finanzjarji tal-IF.

3.4.2.2 *Riskju tal-kambju u operazzjonijiet iffinanzjati jew garantiti mill-FI*

Il-kontribuzzjonijiet tal-FI tal-Istati Membri jaslu f'EUR. L-operazzjonijiet iffinanzjati jew garantiti mill-FI kif ukoll is-sussidji tal-imgħax jistgħu jkunu denominati f'EUR, USD jew kwalunkwe munita oħra awtorizzata.

Tinħoloq skopertura għar-riskju tal-kambju (kontra l-munita ta' referenza EUR) kull meta t-tranżazzjonijiet denominati f'muniti oħrajn minbarra l-EUR jitħallew mhux iħħeġġjati. Il-linji gwida għall-iħħeġġjar tar-riskju tal-kambju tal-FI huma stabbiliti hawn taħt.

3.4.2.2.1. *Iħħeġġjar ta' operazzjonijiet denominati f'USD*

Ir-riskju tal-FX iġġenerat mill-operazzjonijiet tal-FI denominati f'USD għandu jkun kopert fuq bażi aggregata permezz ta' swaps tal-FX EUR/USD, riportati u aġġustati f'termini ta' ammont fuq bażi perjodika. L-użu ta' swaps FX iservi skop doppju. Fuq naħa waħda tiġi ġġenerata l-likwidità neċessarja għal żborżi ġodda (self u ekwità) u fuq in-naħa l-oħra jinżamm il-makroħħeġġjar tal-FX.

Fil-bidu ta' kull perjodu, il-flussi tal-flus li jridu jiġu rċevuti jew jitħallsu f'USD matul il-perjodu li jmiss għandhom jiġu kkalkolati abbażi tar-riflussi/tal-iżborżi ppjanati jew mistennija. Sussegwentement, l-iswaps FX li jimmaturaw għandhom jiġu riportati, bl-ammont tagħhom jiġi aġġustat sabiex ikopri tal-anqas il-ħtiġijiet ta' likwidità f'USD ipproġettata matul il-perjodu li jmiss.

Fuq bażi ta' kull xahar, il-pożizzjoni tal-FX f'USD għandha tiġi ħħeġġjata, jekk taqbeż il-limiti rilevanti, permezz ta' operazzjoni spot jew forward.

F'perjodu ta' riportament, id-defiċits tal-likwidità f'USD mhux mistennija għandhom ikunu koperti permezz ta' operazzjonijiet ta' swaps FX ad hoc, filwaqt li l-eċċessi tal-likwidità għandhom jiġu investiti f'assi tat-teżor jew inkella jiġu kkonvertiti f'EUR jekk iseħħu minn żieda fil-pożizzjoni tal-FX.

3.4.2.2.2. *Operazzjonijiet ta' ħħeġġjar denominati f'muniti oħrajn minbarra EUR jew USD*

Operazzjonijiet tal-IF denominat f'valuti oħra minbarra l-EUR u l-USD għandhom jiġu koperti permezz ta' kuntratti ta' swaps bejn il-valuti bl-istess profil finanzjarju bħas-Self sottostanti, sakemm ikun operazzjonali suq tal-iswaps.

L-IF għandu operazzjonijiet ta' ħħeġġjar denominati f'valuti li għalihom il-possibbiltajiet tal-iħħeġġjar huma jew mhux effiċjenti jew disponibbli bi prezz għoli. Dawn l-operazzjonijiet huma denominati fil-muniti lokali ("LCs") iżda jiġu saldati f'EUR jew USD. Il-qafas tar-riskju finanzjarju, li ġie approvat mill-Kumitat tal-IF fit-22 ta' Jannar 2015, joffri l-possibbiltà li wieħed jiħħeġġja skopertura tal-FX fl-LCs li juru korrelazzjoni pożittiva sinifikanti mal-USD sintetikament permezz ta' derivattivi b'denominazzjoni USD. L-LCs iħħeġġjati sintetikament ma' derivattivi denominati f'USD huma rrapportati fit-tabella fit-taqsima 3.4.2.2.3 hawn taħt, taħt l-entrata "Muniti lokali (taħt ħeġġ sintetiku)", filwaqt li l-LCs mhux iħħeġġjati sintetikament b'USD huma rrapportati fl-istess tabella taħt l-entrata "Muniti lokali (mhux taħt ħeġġ sintetiku)".

Barra minn hekk, għal self denominat f'muniti għajr EUR, USD jew muniti li għalihom mhuwiex possibbli ħħeġġjar permezz ta' kuntratti ta' swaps bejn il-muniti, l-IF jimponi komponent tal-imgħax addizzjonali msejjaħ "primjum FX" biex jittaffa r-riskju ta' deprezzament potenzjali tal-munita lokali.

3.4.2.2.3 *Pożizzjoni tal-kambju (f'EUR'000)*

It-tabelli ta' din in-nota juru l-pożizzjoni tal-kambju tal-Faċilità.

Il-pożizzjoni tal-kambju hija ppreżentata fit-tabella ta' hawn taħt skont il-politiki tar-riskju tal-IF (kif deskritta fil-Qafas tar-riskju finanzjarju tal-IF). Il-pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki tar-Riskju hija bbażata fuq ċifri tal-kontabilità u ddefinita bħala l-bilanċ bejn assi u obbligazzjonijiet magħżulin. L-assi u l-obbligazzjonijiet definiti fil-pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki ta' Riskju huma magħżulin sabiex jiġi żgurat li l-qligħ ikun jista' jiġi kkonvertit fil-munita tar-rapportar (EUR) biss meta jiġi riċevut.

Il-bidla fil-valur ġust fuq l-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli hija inkluża fil-pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki tar-Riskju, kif ukoll l-indebolimenti fuq is-self u l-avvanzi. Derivattivi inklużi fil-pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki tar-Riskju huma kkunsidrati bil-valur nominali tagħhom minflok bil-valur ġust tagħhom, sabiex jiġu allinjati mal-valur tal-assi miżmuma, meqjusa wkoll bil-valur nominali tagħhom aġġustat bl-indeboliment għal self.

Fit-tabelli ta' hawn taħt il-bqija tal-assi u tal-obbligazzjonijiet, li jinkludu prinċipalment l-imgħax dovut fuq self, fuq derivattivi u fuq sussidji, huma ppreżentati bħala "pożizzjoni tal-FX eskluża mill-Politiki tar-Riskju".

Fil-31 ta' Diċembru 2023	Assi u obbligazzjonijiet			Impenji u obbligazzjonijiet kontinġenti
Munita	Pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki tar-Riskju	Pożizzjoni tal-FX eskluża mill-Politiki tar-Riskju	Pożizzjoni tal-FX fil-Karta tal-bilanċ	
USD	- 194 166	- 16 111	- 210 277	306 161
Muniti lokali (taħt ħeġġ sintetiku) (*)				
KES	87 829	- 4 832	82 997	-
TZS	1 071	19	1 090	-

Fil-31 ta' Diċembru 2023	Assi u obbligazzjonijiet			Impenji u obbligazzjonijiet kontinġenti
Munita	Pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki tar-Riskju	Pożizzjoni tal-FX eskluża mill-Politiki tar-Riskju	Pożizzjoni tal-FX fil-Karta tal-bilanċ	
DOP	16 663	122	16 785	-
UGX	20 283	221	20 504	-
RWF	55 837	367	56 204	-
Muniti lokali (mhux taħt ħeġġ sintetiku) (*)				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	67 992	- 1 136	66 856	-
Muniti mhux EUR totali	**55 509**	**- 21 350**	**34 159**	**306 161**
EUR	-	**3 489 673**	**3 489 673**	**1 344 972**
Total EUR u mhux EUR	**55 509**	**3 468 323**	**3 523 832**	**1 651 133**

(*) Ara t-taqsima 3.4.2.2.2 għal spjegazzjonijiet dwar ħeġġ sintetiku.

Fil-31 ta' Diċembru 2022	Assi u obbligazzjonijiet			Impenji u obbligazzjonijiet kontinġenti
Munita	Pożizzjoni tal-FX skont il-Politiki tar-Riskju	Pożizzjoni tal-FX eskluża mill-Politiki tar-Riskju	Pożizzjoni tal-FX fil-Karta tal-bilanċ	
USD	- 318 423	- 11 114	- 329 537	844 247
Muniti lokali (taħt ħeġġ sintetiku) (*)				
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	-
Muniti lokali (mhux taħt ħeġġ sintetiku) (*)				
HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR	86 929	- 479	86 450	-
Muniti mhux EUR totali	**37 576**	**26 901**	**64 477**	**844 247**
EUR	-	4 009 151	4 009 151	1 726 301
Total EUR u mhux EUR	**37 576**	**4 036 052**	**4 073 628**	**2 570 548**

(*) Ara t-taqsima 3.4.2.2.2 għal spjegazzjonijiet dwar ħeġġ sintetiku.

3.4.2.3 *Analiżi tas-sensittività tal-munita barranija*

Fil-31 ta' Diċembru 2023 deprezzament ta' 10 fil-mija ta' EUR kontra l-muniti kollha li mhumiex EUR jirriżulta f'żieda fir-riżorsi u l-profitt tal-kontributuri li jammontaw għal EUR 2,9 miljun (31 ta' Diċembru 2022: EUR 7,2 miljun). Apprezzament ta' 10 fil-mija tal-EUR kontra l-muniti kollha li mhumiex EUR jirriżulta fi tnaqqis tar-riżorsi tal-kontributuri u l-profitt li jammonta għal EUR – 2,4 miljun (31 ta' Diċembru 2022: EUR – 5,9 miljun).

3.4.2.4 *Rati ta' konverżjoni*

Ir-rati ta' konverżjoni li ġejjin intużaw sabiex tiġi stabbilita l-karta tal-bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2023 u fil-31 ta' Diċembru 2022:

	31 ta' Diċembru 2023	31 ta' Diċembru 2022
Muniti li mhumiex tal-UE		
Pula tal-Botswana (BWP)	14,78	13,59
Pesos tar-Repubblika Dominicana (DOP)	64,08	59,84
Dollari tal-Fiġi (FJD)	2,39	2,32
Gourde tal-Haiti (HTG)	143,68	154,37
Dollaru Ġamajkan (JMD)	168,22	161,59
Shillings Kenjan (KES)	173,20	131,68
Ouguiyas tal-Mauritania (MRU)	43,35	39,04
Rupees tal-Mauritius (MUR)	48,56	46,83
Metikal tal-Możambique (MZN)	69,98	67,54
Naira Niġerjana (NGN)	975,04	478,02
Francs tar-Rwanda (RWF)	1 385,07	1 132,20
Shillings tat-Tanzanija (TZS)	2 772,53	2 487,37
Shillings tal-Uganda (UGX)	4 178,00	3 965,00
Dollari Amerikani (USD)	1,11	1,07
Franc CFA Francs (XAF/XOF)	655,96	655,96
Rand tal-Afrika t'Isfel (ZAR)	20,35	18,10
Kvacha taż-Żambja (ZMW)	28,45	19,28

3.4.3 Riskju tal-prezz tal-ekwità

Ir-riskju tal-prezz tal-ekwità jirreferi għar-riskju li l-valuri ġusti ta' investimenti fl-ekwitajiet jonqsu b'riżultat tal-bidliet fil-livelli tal-prezzijiet tal-ekwità u/jew il-valur ta' investimenti ta' ekwità.

L-IF hu espost għal riskji tal-prezz tal-ekwità permezz tal-investimenti f'ekwità diretti u fondi tal-kapital tar-riskju.

Il-valur tal-pożizzjonijiet ta' ekwità mhux elenkati mhuwiex faċilment disponibbli għall-finijiet ta' monitoraġġ u kontroll fuq bażi kontinwa. Għal tali pożizzjonijiet, l-aħjar indikazzjonijiet disponibbli jinkludu l-prezzijiet derivati minn kwalunkwe teknika ta' valwazzjoni rilevanti.

L-effetti fuq ir-riżorsi tal-kontributuri tal-Faċilità (bħala riżultat ta' bidla fil-valur ġust tal-portafoll ta' ekwità disponibbli għall-bejgħ) minħabba bidla ta' +/-10 % fil-valur ta' ekwità diretta individwali u fl-investimenti kapitali ta' riskju, bil-varjabbli l-oħrajn kollha jinżammu kostanti, huma EUR 82,1 miljun rispettivament, EUR – 82,1 miljun fil-31 ta' Diċembru 2023 (EUR 79,7 miljun u EUR – 79,7 miljun rispettivament fil-31 ta' Diċembru 2022).

4 **Valuri ġusti tal-istrumenti finanzjarji**

4.1 ***Klassifikazzjonijiet tal-kontabilità u valuri ġusti***

It-tabella li ġejja turi l-ammonti riportati u l-valuri ġusti tal-assi finanzjarji u tal-obbligazzjonijiet finanzjarji, inklużi l-livelli tagħhom fil-ġerarkija tal-valur ġust. Dawn ma jinkludux informazzjoni ta' valur ġust għal assi finanzjarji u obbligazzjonijiet finanzjarji mhux imkejla bil-valur ġust jekk l-ammont miżmum fil-kotba huwa approssimazzjoni raġonevoli tal-valur ġust.

(f'EUR'000)

Fil-31 ta' Diċembru 2023	Ammont riportat						Valur ġust			
	Strumenti finanzjarji derivattivi	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	Flus, self u avvanzi	Assi finanzjarji tat-teżor	Assi/ obbligaz-zjonijiet finanzjarji oħrajn	Total	Livell 1	Livell 2	Livell 3	Total
Assi finanzjarji obbligatorji mkejla bl-FVTPL										
Strumenti finanzjarji derivattivi	55 765	-	-	-	-	**55 765**	-	55 765	-	**55 765**
Fond ta' Kapital ta' Riskju	-	693 042	-	-	-	**693 042**	-	-	693 042	**693 042**
Investimenti ta' Ekwità Diretta	-	127 671	-	-	-	**127 671**	-	-	127 671	**127 671**
Self u avvanzi	-	-	124 323	-	-	**124 323**	-	-	124 323	**124 323**
Assi finanzjarji totali mkejla b'mod obbligatorju bl-FVTPL	**55 765**	**820 713**	**124 323**	-	-	**1 000 801**	-	**55 765**	**945 036**	**1 000 801**
Assi finanzjarji mkejla bl-AC										
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	-	-	1 376 824	-	-	**1 376 824**				
Self u avvanzi	-	-	1 558 989	-	-	**1 558 989**				
Ammonti riċevibbli mingħand il-kontributuri	-	-	85 321	-	-	**85 321**				
Assi finanzjarji tat-teżor	-	-	-	-	-	-				
Assi oħrajn	-	-	-	-	616	**616**				
Assi finanzjarji totali mkejla bl-AC	-	-	**3 021 134**	-	**616**	**3 021 750**				
Assi finanzjarji totali	**55 765**	**820 713**	**3 145 457**	-	**616**	**4 022 551**				
Obbligazzjonijiet finanzjarji abbażi tal-AC										
Provvedimenti għall-impenji ta' self	-	-	-	-	- 19 038	**- 19 038**				
Ammonti dovuti lil partijiet terzi	-	-	-	-	- 427 828	**- 427 828**				
Obbligazzjonijiet oħrajn	-	-	-	-	- 3 338	**- 3 338**				
Obbligazzjonijiet finanzjarji totali mkejla bl-AC	-	-	-	-	**- 450 204**	**- 450 204**				
Obbligazzjonijiet finanzjarji totali	-	-	-	-	**- 450 204**	**- 450 204**				

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

ĠU C, 10.10.2024

(f'EUR'000)

Fil-31 ta' Diċembru 2022	Ammont riportat						Valur ġust			
	Strumenti finanzjarji derivattivi	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	Flus, self u avvanzi	Assi finanzjarji tat-teżor	Assi/ obbligaz-zjonijiet finanzjarji oħrajn	Total	Livell 1	Livell 2	Livell 3	Total
Assi finanzjarji obbligatorji mkejla bl-FVTPL										
Strumenti finanzjarji derivattivi	75 852	-	-	-	-	**75 852**	-	75 852	-	**75 852**
Fond ta' Kapital ta' Riskju	-	684 564	-	-	-	**684 564**	-	-	684 564	**684 564**
Investiment ta' Ekwità Diretta	-	112 777	-	-	-	**112 777**	-	-	112 777	**112 777**
Self u avvanzi	-	-	95 604	-	-	**95 604**	-	-	95 604	**95 604**
Assi finanzjarji totali mkejla b'mod obbligatorju bl-FVTPL	**75 852**	**797 341**	**95 604**	-	-	**968 797**	-	**75 852**	**892 945**	**968 797**
Assi finanzjarji abbażi tal-AC										
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	-	-	1 451 970	-	-	**1 451 970**				
Self u avvanzi	-	-	1 754 182	-	-	**1 754 182**				
Ammonti riċevibbli mingħand il-kontributuri	-	-	85 321	-	-	**85 321**				
Assi finanzjarji tat-teżor	-	-	-	73 003	-	**73 003**				
Assi oħrajn	-	-	-	-	950	**950**				
Assi finanzjarji totali mkejla bl-AC	-	-	**3 291 473**	**73 003**	**950**	**3 365 426**				
Assi finanzjarji totali	**75 852**	**797 341**	**3 387 077**	**73 003**	**950**	**4 334 223**				
Obbligazzjonijiet finanzjarji abbażi tal-AC										
Provvedimenti għall-impenji ta' self	-	-	-	-	- 16 583	**- 16 583**				
Ammonti dovuti lil partijiet terzi	-	-	-	-	- 190 927	**- 190 927**				
Obbligazzjonijiet oħrajn	-	-	-	-	- 2 419	**- 2 419**				
Obbligazzjonijiet finanzjarji totali mkejla bl-AC	-	-	-	-	**- 209 929**	**- 209 929**				
Obbligazzjonijiet finanzjarji totali	-	-	-	-	**- 209 929**	**- 209 929**				

4.2 ***Kejl ta' valuri ġusti***

4.2.1 Tekniki ta' valwazzjoni u inputs mhux osservabbli sinifikanti

It-tabella ta' hawn taħt tippreżenta informazzjoni dwar it-tekniki ta' valutazzjoni u l-inputs mhux osservabbli sinifikanti użati fil-kejl ta' strumenti finanzjarji, kategorizzati bħala Livell 2 u 3 fil-ġerarkija tal-valur ġust:

	Teknika ta' valwazzjoni	Inputs mhux osservabbli sinifikanti	Relazzjoni ta' inputs mhux osservabbli għal kejl tal-valur ġust
Strumenti finanzjarji riportati abbażi tal-valur ġust			
Strumenti finanzjarji derivattivi	Fluss tal-flus skontat: Il-flussi tal-flus futuri jiġu stmati abbażi ta' rati tal-imgħax/kambju forward (minn rati tal-kambju forward u kurvi tar-rendiment osservabbli fi tmiem il-perjodu tar-rapportar) u r-rati tal-imgħax/kuntratt forward, skontati b'rata li tirrifletti r-riskju ta' kreditu ta' diversi kontropartijiet.	Il-kurvi użati fl-istima u l-iskontar tal-flussi ta' flus jiġu kkalibrati għad-data tas-suq, u l-iswaps fil-portafoll ikollhom maturitajiet li ma jaqbżux l-itwal maturità disponibbli fl-inputs. Għalhekk, ma hemm l-ebda input mhux osservabbli.	Mhux applikabbli.
Fond ta' Kapital ta' Riskju (FKR)	Il-metodu tal-assi netti aġġustati: Il-valur ġust jiġi stabbilit billi jiġi applikat jew il-perċentwal tas-sjieda tal-Faċilità fl-istrument sottostanti għall-valur tal-assi nett rifless fl-aktar rapport riċenti aġġustat għall-flussi tal-flus jew, fejn disponibbli, il-valur preċiż għal kull sehem fl-istess data, ippreżentat mill-Maniġer tal-Fond rispettiv. Sabiex jitnaqqas l-intervall bejn l-aħħar valur nett tal-assi (NAV) disponibbli u r-rapportar fi tmiem is-sena, titwettaq proċedura ta' rieżami tal-avveniment sussegwenti u, jekk ikun meħtieġ, l-NAV rrapportat jiġi aġġustat kif xieraq.	Aġġustament għaż-żmien li għadda bejn l-aħħar data ta' rapportar tal-FKR u d-data tal-kejl, li jikkunsidra: l-ispejjeż operatorji u t-tariffi tal-ġestjoni, il-bidliet sussegwenti fil-valur ġust tal-assi sottostanti tal-FKR, l-obbligazzjonijiet addizzjonali mġarrba, il-bidliet fis-suq jew bidliet oħrajn fil-kundizzjoni ekonomika.	Aktar ma jkun twil il-perjodu bejn id-data tal-kejl tal-valur ġust u l-aħħar data tar-rapportar tal-FKR, aktar jogħla l-aġġustament għaż-żmien li għadda.
Investiment ta' Ekwità Diretta	Assi netti aġġustati.	L-aġġustament għaż-żmien li għadda bejn l-aħħar data ta' rapportar tad-destinatarja ta' investiment u d-data tal-kejl, jikkunsidra: l-ispejjeż operatorji, il-bidliet sussegwenti fil-valur ġust tal-assi sottostanti tad-destinatarja tal-investiment, l-obbligazzjonijiet addizzjonali mġarrba, il-bidliet fis-suq jew bidliet oħra fil-kundizzjoni ekonomika, iż-żieda fil-kapital, il-bejgħ/bidla tal-kontroll.	Aktar ma jkun għoli l-iskont tal-kummerċjabbiltà anqas ikun il-valur ġust.

	Teknika ta' valwazzjoni	Inputs mhux osservabbli sinifikanti	Relazzjoni ta' inputs mhux osservabbli għal kejl tal-valur ġust
		Skont għal nuqqas ta' kummerċjabilità (likwidità) stabbilit b'referenza għal prezzijiet ta' tranżazzjoni preċedenti għal ekwitajiet simili fil-pajjiż/reġjun, li jvarjaw minn 5 % sa 30 %.	
Self b'valur ġust (IFE)	Għal mutwatarji tan-negozju avvjat: Fluss tal-flus skontat bl-użu ta' flussi tal-flus kuntrattwali/mistennija futuri skontati bir-rata ta' skont adattata aġġustata għar-riskju li tkopri r-riskju inerenti għas-self (inkluż ir-riskju ta' kreditu tal-mutwatarju). Ir-rata ta' skont titqabbel/tiġi vvalutata ma' kwalunkwe parametru referenzjarju tas-suq rilevanti. Għal mutwatarji mhux tan-negozju avvjat: L-approċċ tal-assi netti (l-approċċ tal-valur tal-likwidazzjoni).	Komponenti tar-rata ta' skont sabiex jirriflettu r-riskju ta' kreditu tal-mutwatarju meta mqabbel mar-rati tas-suq mingħajr riskju.	Aktar ma tkun għolja r-rata tal-iskont, aktar ikun baxx il-valur ġust

	Teknika ta' valwazzjoni	Inputs mhux osservabbli sinifikanti	Relazzjoni ta' inputs mhux osservabbli għal kejl tal-valur ġust
Strumenti finanzjarji mhux riportati abbażi tal-valur ġust			
Self u avvanzi	Flussi tal-flus skontati: Il-mudell ta' valwazzjoni juża l-flussi tal-flus kuntrattwali li huma kundizzjonali fuq in-nuqqas ta' okkorrenza ta' inadempjenza taddebitur u ma jikkunsidrax il-valuri kollaterali jew ix-xenarji ta' ħlas lura bikri. Sabiex jinkiseb il-Valur Preżenti Nett (VPN) tas-self, il-mudell miżmum jiskonta l-flussi tal-flus kuntrattwali ta' kull self bl-użu ta' kurva ta' skont aġġustata tas-suq. Il-VPN tas-self individwali jiġi mbagħad aġġustat sabiex iqis it-Telf Mistenni rilevanti assoċjat. Ir-riżultati mbagħad jingħaddu sabiex jinkiseb il-valur ġust ta' self u avvanzi.	Mhux applikabbli.	Mhux applikabbli.

	Teknika ta' valwazzjoni	Inputs mhux osservabbli sinifikanti	Relazzjoni ta' inputs mhux osservabbli għal kejl tal-valur ġust
Assi finanzjarji tat-teżor	Flussi tal-flus skontati.	Mhux applikabbli.	Mhux applikabbli.

Bl-applikazzjoni tal-IFRS 13, l-aġġustamenti tal-valwazzjoni jiġu inklużi fil-valur ġust tad-derivattivi fil-31 ta' Diċembru 2023 u 2022, jiġifieri:

— Aġġustamenti tal-valwazzjoni tal-kreditu (CVA), li jirriflettu r-riskju ta' kreditu tal-kontroparti fuq tranżazzjonijiet ta' derivattivi, li jammontaw għal EUR −6,1k fil-31 ta' Diċembru 2023 u għal EUR −6,1k fil-31 ta' Diċembru 2022.

— Aġġustamenti tal-valutazzjoni tad-debitu (DVA), li jirriflettu r-riskju ta' kreditu proprju fuq tranżazzjonijiet derivattivi, li jammontaw għal EUR +7,2k Fil-31 ta' Diċembru 2023 u EUR + 7.2k fil-31 ta' Diċembru 2022.

4.2.2 Trasferimenti bejn il-Livell 1 u 2

Il-politika tal-Faċilità hija li tirrikonoxxi t-trasferimenti bejn il-Livelli mid-data tal-avveniment jew mill-bidla fiċ-ċirkostanzi li kkawżaw it-trasferiment.

Fl-2023 u fl-2022, il-Faċilità ma għamlitx trasferimenti mil-Livell 1 għal 2 jew mil-Livell 2 għal 1 tal-ġerarkija tal-valur ġust.

4.2.3 Valuri ġusti tal-Livell 3

Rikonċiljazzjoni tal-valuri ġusti tal-Livell 3

It-tabelli li ġejjin jippreżentaw il-bidliet fl-istrumenti fil-Livell 3 ([26]) għas-sena li ntemmet fil-31 ta' Diċembru 2023 u fil-31 ta' Diċembru 2022:

(f'EUR'000)

	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli
Bilanċ fl-1 ta' Jannar 2023	**797 341**
Qligħ jew telf inklużi fi profitt jew telf:	
Irtirar tar-rikonoxximent tal-aġġustament tal-valur ġust minħabba l-bejgħ	-
Bidla netta fil-valur ġust fuq l-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	- 15 142
Total	**- 15 142**
Żborżi	101 100
Ħlas lura	- 32 560
Differenzi fir-rati tal-kambju	- 30 026
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2023	**820 713**

(f'EUR'000)

	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli
Bilanċ fl-1 ta' Jannar 2022	**697 631**
Qligħ jew telf inklużi fi profitt jew telf:	
Irtirar tar-rikonoxximent tal-aġġustament tal-valur ġust minħabba l-bejgħ	99

([26]) Self imkejjel fl-FVTPL huwa ppreżentat fin-Nota 7.

(f'EUR'000)

	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli
Bidla netta fil-valur ġust fuq l-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	9 172
Total	**9 271**
Żborżi	139 935
Ħlas lura	- 74 959
Differenzi fir-rati tal-kambju	25 463
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2022	**797 341**

Fl-2023 u fl-2022, il-Faċilità m'għamlitx trasferimenti minn jew għal-Livell 3 tal-ġerarkija tal-valur ġust.

Analiżi tas-sensittività

L-effetti fuq ir-riżorsi tal-kontributuri tal-Faċilità, u r-rapport tal-profitt jew telf u introjtu komprensiv ieħor minħabba bidla ta' +/-10 % fil-valur tal-investimenti diretti ta' ekwità u ta' kapital ta' riskju, bil-varjabbli l-oħra kollha jinżammu kostanti huma ta' EUR 82,1 miljun u EUR – 82,1 miljun, rispettivament fil-31 ta' Diċembru 2023 (EUR 79,7 miljun u EUR – 79,7 miljun, rispettivament fil-31 ta' Diċembru 2022).

5 Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus

Il-flus u l-ekwivalenti ta' flus huma magħmula minn:

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Flus fl-idejn	146 494	328 079
Depożiti fissi	625 403	963 004
Karti kummerċjali	599 507	159 506
Flus u ekwivalenti ta' flus fir-rapport tal-flussi tal-flus	**1 371 404**	**1 450 589**
Imgħax akkumulat	5 420	1 381
Flus u ekwivalenti ta' flus fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja	**1 376 824**	**1 451 970**

6 Strumenti finanzjarji derivattivi

Il-komponenti ewlenin tal-istrumenti finanzjarji derivattivi, ikklassifikati bħala miżmuma għan-negozju, huma kif ġej:

(f'EUR'000)

Fil-31 ta' Diċembru 2023	Valur Ġust		Ammont nozzjonali
	Assi	Obbligazzjonijiet	
Swaps bejn il-valuti	9 983	-	43 250
Swaps FX	45 782	-	1 640 000
Strumenti finanzjarji derivattivi totali	**55 765**	-	**1 683 250**

(f'EUR'000)

Fil-31 ta' Diċembru 2022	Valur Ġust		Ammont nozzjonali
	Assi	Obbligazzjonijiet	
Swaps tar-rati tal-imgħax bejn il-valuti	4 778	-	47 033
Swaps FX	71 074	-	1 790 000
Strumenti finanzjarji derivattivi totali	**75 852**	-	**1 837 033**

7 **Self u avvanzi**

7.1 ***Self u avvanzi***

It-tabella li ġejja turi r-rikonċiljazzjoni mill-bilanċ tal-ftuħ sal-bilanċ tal-għeluq tas-self u tal-avvanzi:

(f'EUR'000)

	Self globali (*)	Self prijoritarju	Self subordinat	Total
Nominali tas-self abbażi tal-AC fl-1 ta' Jannar 2023	**1 236 887**	**563 277**	-	**1 800 164**
Żborżi	154 587	11 986	-	**166 573**
Tħassir	-	-	-	-
Ħlas lura	- 219 739	- 67 902	-	**- 287 641**
Imgħax ikkapitalizzat	-	-	-	-
Differenzi fir-rati tal-kambju	- 73 614	- 12 024	-	**- 85 638**
Nominali tas-self abbażi tal-AC fil-31 ta' Diċembru 2023	**1 098 121**	**495 337**	-	**1 593 458**
Indeboliment — kopertura għal telf fl-1 ta' Jannar 2023	**- 37 604**	**- 22 798**	-	**- 60 402**
Tibdil nett tal-ECL ta' 12-il xahar	- 287	- 92	-	**- 379**
Tibdil nett ta' ECL matul il-ħajja mhux bi kreditu indebolit	- 1 060	4 887	-	**3 827**
ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	-	-	-	-
Treġġigħ lura ta' ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	5 205	402	-	**5 607**
Differenzi fir-rati tal-kambju	1 348	402	-	**1 750**
Indeboliment — kopertura għal telf fil-31 ta' Diċembru 2023	**- 32 398**	**- 17 199**	-	**- 49 597**
Self u avvanzi AC mill-31 ta' Diċembru 2023	**1 065 723**	**478 138**	-	**1 543 861**
Ammont nominali tas-self bl-FVTPL fl-1 ta' Jannar 2023	**1 080**	**72 923**	**66 833**	**140 836**
Żborżi	-	37 092	3 572	**40 664**
Ħlas lura	-	- 514	-	**- 514**
Differenzi fir-rati tal-kambju	-	- 2 925	48	**- 2 877**
Nominal ta' self bil-FVTPL fil-31 ta' Diċembru 2023	**1 080**	**106 576**	**70 453**	**178 109**
Aġġustament tal-valur ġust fl-1 ta' Jannar 2023	**- 1 080**	**- 26 420**	**- 17 732**	**- 45 232**

(f'EUR'000)

	Self globali (*)	Self prijoritarju	Self subordinat	Total
Bidla netta tal-FV	-	- 8 941	9	**- 8 932**
Differenzi fir-rati tal-kambju	-	378	-	**378**
Aġġustament tal-valur ġust fil-31 ta' Diċembru 2023	**- 1 080**	**- 34 983**	**- 17 723**	**- 53 786**
Self u avvanzi mkejla bl-FVTPL fil-31 ta' Diċembru 2023	-	**71 593**	**52 730**	**124 323**
Kost Amortizzat	- 3 518	- 4 040	-	**- 7 558**
Imgħax	11 560	10 876	250	**22 686**
Self u avvanzi fil-31 ta' Diċembru 2023	**1 073 765**	**556 567**	**52 980**	**1 683 312**

(*) Inklużi l-ftehimiet tal-aġenzija

(f'EUR'000)

	Self globali (*)	Self prijoritarju	Self subordinat	Total
Nominali tas-self abbażi tal-AC fl-1 ta' Jannar 2022	**1 260 960**	**549 115**	-	**1 810 075**
Żborżi	186 211	68 638	-	**254 849**
Ħlas lura	- 246 403	- 74 267	-	**- 320 670**
Differenzi fir-rati tal-kambju	36 119	19 791	-	**55 910**
Nominali tas-self abbażi tal-AC fil-31 ta' Diċembru 2022	**1 236 887**	**563 277**	-	**1 800 164**
Indeboliment - kopertura għal telf fl-1 ta' Jannar 2022	**- 43 723**	**- 22 191**	-	**- 65 914**
Tibdil nett tal-ECL ta' 12-il xahar	- 7 009	- 750	-	- 7 759
Tibdil nett ta' ECL matul il-ħajja mhux bi kreditu indebolit	4 305	1 176	-	5 481
ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	-	- 393	-	- 393
Treġġigħ lura ta' ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	11 082	151	-	11 233
Differenzi fir-rati tal-kambju	- 2 259	- 791	-	- 3 050
Indeboliment - kopertura għal telf fil-31 ta' Diċembru 2022	**- 37 604**	**- 22 798**	-	**- 60 402**
Self u avvanzi AC mill-31 ta' Diċembru 2022	**1 199 283**	**540 479**	-	**1 739 762**
Nominali tas-self abbażi tal-FVTPL fl-1 ta' Jannar 2022	**1 080**	**70 936**	**200 000**	**272 016**
Żborżi	-	5 644	-	**5 644**
Ħlas lura	-	- 4 544	- 133 167	**- 137 711**
Differenzi fir-rati tal-kambju	-	887	-	**887**

(f'EUR'000)

	Self globali (*)	Self prijoritarju	Self subordinat	Total
Nominali tas-self abbażi tal-FVTPL fil-31 ta' Diċembru 2022	**1 080**	**72 923**	**66 833**	**140 836**
Aġġustament tal-valur ġust fl-1 ta' Jannar 2022	**- 1 080**	**- 24 613**	**- 16 332**	**- 42 025**
Bidla netta tal-FV	-	- 1 680	- 1 400	**- 3 080**
Differenzi fir-rati tal-kambju	-	- 127	-	**- 127**
Aġġustament tal-valur ġust fil-31 ta' Diċembru 2022	**- 1 080**	**- 26 420**	**- 17 732**	**- 45 232**
Self u avvanzi FVTPL mill-31 ta' Diċembru 2022	-	**46 503**	**49 101**	**95 604**
Kost Amortizzat	- 3 450	- 3 718	-	**- 7 168**
Imgħax	11 809	9 741	38	**21 588**
Self u avvanzi fil-31 ta' Diċembru 2022	**1 207 642**	**593 005**	**49 139**	**1 849 786**

(*) Inklużi l-ftehimiet tal-aġenzija

7.2 ***Indeboliment fuq is-self u l-avvanzi — Koperturi għal telf***

(f'EUR'000)

	2023 ECLs matul il-ħajja			
	ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	Total
Self u avvanzi abbażi tal-AC				
Bilanċ fl-1 ta' Jannar 2023	**11 370**	**28 817**	**20 215**	**60 402**
Trasferiment lejn ECL ta' 12-il xahar	869	- 4 217	-	**- 3 348**
Trasferiment lejn ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	- 927	3 593	-	**2 666**
Kejl nett tal-kopertura għal telf	- 993	- 4 333	- 2 873	**- 8 199**
Assi finanzjarji ġodda oriġinati jew mixtrija	1 470	1 188	-	**2 658**
Assi finanzjarji li għalihom ġie rtirat ir-rikonoxximent	- 41	- 57	- 2 734	**- 2 832**
Differenzi fir-rati tal-kambju (*)	- 784	- 317	- 649	**- 1 750**
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2023	**10 964**	**24 674**	**13 959**	**49 597**

(f'EUR'000)

	2022			
	ECLs matul il-ħajja			
	ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	Total
Self u avvanzi abbażi tal-AC				
Bilanċ fl-1 ta' Jannar 2022	**3 565**	**33 268**	**29 081**	**65 914**
Trasferiment lejn ECL ta' 12-il xahar	2 293	- 7 061	-	**- 4 768**
Trasferiment lejn ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	- 489	3 160	-	**2 671**
Trasferiment lejn ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	-	- 617	393	**- 224**
Kejl nett tal-kopertura għal telf	4 101	- 2 472	- 6 045	**- 4 416**
Assi finanzjarji ġodda oriġinati jew mixtrija	1 878	1 670	-	**3 548**
Assi finanzjarji li għalihom ġie rtirat ir-rikonoxximent	- 24	- 160	- 5 189	**- 5 373**
Differenzi fir-rati tal-kambju (*)	46	1 029	1 975	**3 050**
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2022	**11 370**	**28 817**	**20 215**	**60 402**

(*) Il-movimenti tal-kambju huma eskluż mill-ammonti rrapportati fid-Dikjarazzjoni tal-Profitt jew it-Telf u Introjtu Komprensiv Ieħor kif ukoll mid-Dikjarazzjoni tal-Bidliet fir-Riżorsi tal-Kontributuri.

8 **Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli**

It-tabella li ġejja turi r-rikonċiljazzjoni mill-bilanċ tal-ftuħ għall-bilanċ tal-għeluq tal-investimenti ta' Ekwità:

(f'EUR'000)

	Fondi ta' Kapital ta' Riskju	Investimenti ta' Ekwità Diretta	Total
Il-kost fl-1 ta' Jannar 2023	**580 534**	**81 711**	**662 245**
Żborżi	101 100	-	**101 100**
Ħlas lura / bejgħ	- 32 560	-	**- 32 560**
Differenzi fir-rati tal-kambju	- 15 727	- 8 256	**- 23 983**
Il-kost fil-31 ta' Diċembru 2023	**633 347**	**73 455**	**706 802**
Qligħ u telf mhux realizzati fl-1 ta' Jannar 2023	**104 030**	**31 066**	**135 096**
Bidla netta fil-qligħ u t-telf mhux realizzati	- 43 652	28 510	**- 15 142**
Irtirar tar-rikonoxximent tal-aġġustament tal-valur ġust minħabba l-iswaqp tal-ekwità	-	-	-
Differenzi fir-rati tal-kambju	- 683	- 5 360	**- 6 043**
Qligħ u telf mhux realizzati fil-31 ta' Diċembru 2023	**59 695**	**54 216**	**113 911**
Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli fil-31 ta' Diċembru 2023	**693 042**	**127 671**	**820 713**

(f'EUR'000)

	Fondi ta' Kapital ta' Riskju	Investimenti ta' Ekwità Diretta	Total
Kost fl-1 ta' Jannar 2022	**493 161**	**77 478**	**570 639**
Żborżi	139 935	-	**139 935**
Ħlas lura / bejgħ	- 74 959	-	**- 74 959**
Tpartit ta' ekwità	-	3 598	**3 598**
Differenzi fir-rati tal-kambju	22 397	635	**23 032**
Kost fil-31 ta' Diċembru 2022	**580 534**	**81 711**	**662 245**
Qligħ u telf mhux realizzati fl-1 ta' Jannar 2022	**97 409**	**29 583**	**126 992**
Bidla netta fil-qligħ u t-telf mhux realizzati	4 149	5 023	**9 172**
Irtirar tar-rikonoxximent tal-aġġustament tal-valur ġust minħabba l-bejgħ	-	- 3 499	**- 3 499**
Differenzi fir-rati tal-kambju	2 472	- 41	**2 431**
Qligħ u telf mhux realizzati fil-31 ta' Diċembru 2022	**104 030**	**31 066**	**135 096**
Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli fil-31 ta' Diċembru 2022	**684 564**	**112 777**	**797 341**

9 **Ammonti riċevibbli mingħand il-kontributuri**

L-ammonti ta' EUR 85,3 miljun (2022: EUR 85,3 miljun) riċevibbli mill-kontributuri huma kompletament magħmula minn kontribuzzjonijiet tal-Istati Membri msejħa iżda mhux imħallsa.

10 **Assi finanzjarji tat-teżor**

Il-portafoll tat-teżor huwa magħmul minn bonds ikkwotati li jkollhom maturità li jifdal ta' inqas minn tliet xhur fid-data tar-rapportar. It-tabella li ġejja turi l-movimenti tal-portafoll tat-teżor:

(f'EUR'000)

Bilanċ fl-1 ta' Jannar 2023	**73 003**
Akkwiżizzjonijiet	348 523
Maturitajiet	- 421 278
Bidla fl-amortizzazzjoni tal-primjum/skont	- 248
Bidla fl-imgħax akkumulat	-
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2023	-

(f'EUR'000)

Bilanċ fl-1 ta' Jannar 2022	-
Akkwiżizzjonijiet	920 290
Maturitajiet	- 847 608
Bidla fl-amortizzazzjoni tal-primjum/skont	247
Bidla fl-imgħax akkumulat	74
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru 2022	**73 003**

11 **Assi oħrajn**

Il-komponenti ewlenin tal-assi l-oħra huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Ammont riċevibbli mingħand il-BEI	616	940
Garanziji finanzjarji	-	10
Assi oħrajn totali	**616**	**950**

12 **Dħul differit**

Il-komponenti ewlenin tal-introjtu differit huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Sussidji differiti fuq l-imgħax	47 313	51 498
Kummissjonijiet differiti fuq self u riċevibbli	1 202	919
Dħul differit totali	**48 515**	**52 417**

13 **Provvedimenti għall-impenji ta' self**

It-tabelli li ġejjin juru r-rikonċiljazzjoni mill-bilanċ tal-ftuħ sal-bilanċ tal-għeluq tal-kopertura għal telf għal self mhux żborżat (impenji ta' self):

(f'EUR'000)

	2023			
	ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	Total
Impenji ta' self				
Bilanċ fl-1 ta' Jannar	**4 825**	**11 758**	-	**16 583**
Trasferiment lejn ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	- 163	1 955	-	**1 792**
Kejl nett tal-kopertura għal telf	466	8 206	-	**8 672**
Assi finanzjarji ġodda oriġinati jew mixtrija	- 1 295	- 1 461	-	**- 2 756**
Assi finanzjarji li għalihom ġie rtirat ir-rikonoxximent	- 1 120	- 4 118	-	**- 5 238**
Differenzi fir-rati tal-kambju	2	- 17	-	**- 15**
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru	**2 715**	**16 323**	-	**19 038**

(f'EUR'000)

	2022			
	ECL ta' 12-il xahar	ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	ECL matul il-ħajja bi kreditu indebolit	Total
Impenji ta' self				
Bilanċ fl-1 ta' Jannar	**1 693**	**14 909**	-	**16 602**
Trasferiment lejn ECL matul il-ħajja bi kreditu mhux indebolit	- 302	4 687	-	**4 385**
Kejl nett tal-kopertura għal telf	3 147	- 6 797	-	**- 3 650**
Assi finanzjarji ġodda oriġinati jew mixtrija	428	354	-	**782**
Assi finanzjarji li għalihom ġie rtirat ir-rikonoxximent	- 142	- 1 395	-	**- 1 537**
Differenzi fir-rati tal-kambju	1	-	-	**1**
Bilanċ fil-31 ta' Diċembru	**4 825**	**11 758**	-	**16 583**

14 Ammonti dovuti lil partijiet terzi

Il-komponenti ewlenin tal-ammonti dovuti lill-partijiet terzi huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Spejjeż amministrattivi ġenerali netti pagabbli lill-BEI	29 655	33 628
Ammonti oħrajn pagabbli lill-BEI	39 384	1 460
Sussidji fuq l-imgħax li għadhom ma ġewx żborżati u li huma dovuti lill-Istati Membri	358 789	155 839
Ammonti totali dovuti lil partijiet terzi	**427 828**	**190 927**

15 Obbligazzjonijiet oħrajn

Il-komponenti ewlenin tal-obbligazzjonijiet l-oħrajn huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Ħlasijiet lura ta' self riċevut bil-quddiem	2 727	1 790
Introjtu differit minn sussidji fuq l-imgħax	611	629
Obbligazzjonijiet oħrajn totali	**3 338**	**2 419**

16 Kontribuzzjoni tal-Istati Membri mitluba (f'"EUR'000)

Stat Membru	Kontribuzzjoni lill-Faċilità	Kontribuzzjoni għas-sussidji fuq l-imgħax u assistenza teknika	Kontribuzzjoni-jiet Totali	Eżerċitati u mhux imħallsa (*)
L-Awstrija	94 677	20 161	114 838	2 398

Stat Membru	Kontribuzzjoni lill-Faċilità	Kontribuzzjoni għas-sussidji fuq l-imgħax u assistenza teknika	Kontribuzzjoni-jiet Totali	Eżerċitati u mhux imħallsa (*)
Il-Belġju	138 169	28 441	166 610	3 249
Il-Bulgarija	2 660	1 361	4 021	219
Il-Kroazja	1 126	969	2 095	225
Ċipru	1 566	750	2 316	112
Iċ-Ċekja	9 697	4 961	14 658	797
Id-Danimarka	77 279	16 633	93 912	1 980
L-Estonja	992	521	1 513	86
Il-Finlandja	55 115	12 364	67 479	1 509
Franza	818 754	159 285	978 039	17 813
Il-Ġermanja	823 467	173 107	996 574	20 580
Il-Greċja	50 271	12 130	62 401	1 507
L-Ungerija	9 230	4 295	13 525	615
L-Irlanda	27 921	7 387	35 308	940
L-Italja	470 233	104 875	575 108	12 530
Il-Latvja	1 364	709	2 073	116
Il-Litwanja	2 248	1 138	3 386	181
Il-Lussemburgu	10 395	2 194	12 589	255
Malta	526	253	779	38
In-Netherlands	187 913	40 256	228 169	4 777
Il-Polonja	24 591	12 537	37 128	2 007
Il-Portugall	39 250	9 557	48 807	1 197
Ir-Rumanija	7 734	4 200	11 934	718
Is-Slovakkja	4 231	2 248	6 479	376
Is-Slovenja	3 137	1 507	4 644	225
Spanja	250 314	63 448	313 762	7 932
L-Iżvezja	102 760	23 561	126 321	2 939
Ir-Renju Unit	506 075	120 148	626 223	-
Total fil-31 ta' Diċembru 2023	**3 721 695**	**828 996**	**4 550 691**	**85 321**
Total fil-31 ta' Diċembru 2022	**3 701 695**	**548 996**	**4 250 691**	**85 321**

(*) Fil-15 ta' Novembru 2023, il-Kunsill iffissa l-ammont tal-kontribuzzjonijiet finanzjarji li kellhom jitħallsu minn kull Stat Membru sat-21 ta' Jannar 2024. Fil-31 ta' Diċembru 2023, EUR 85.3 miljun kienu għadhom ma tħallsux.

17 **Kontribuzzjonijiet imħallsa mill-Istati Membri**

(f'EUR'000)

	Il-Kummissjoni Ewropea			UK	Total
	AKP	PTEE	Total		
Kontribuzzjonijiet imħallsa mill-Istati Membri fl-1 ta' Jannar 2023	-	-	-	-	-
Rimborżi fir-rigward tas-sena 2021	251 000	7 000	**258 000**	44 386	**302 386**
Rimborżi fir-rigward tas-sena 2022	236 883	6 732	**243 615**	41 912	**285 527**
Kontribuzzjonijiet imħallsa mill-Istati Membri fil- 31 ta' Diċembru 2023	**487 883**	**13 732**	**501 615**	**86 298**	**587 913**

Skont il-Ftehim ta' Trasferiment, mis-sena 2023 u sal-31 ta' Diċembru 2027, il-Faċilità għandha tittrasferixxi kull sena lill-KE l-ammont ta' Riflussi IF tal-AKP disponibbli u Riflussi IF tal-OCT. L-ammont indikattiv tar-riflussi tal-FI tal-AKP disponibbli u r-riflussi tal-FI tal-OCT jammonta għal EUR 1 000 miljun u EUR 35 miljun rispettivament. Barra minn hekk, il-Faċilità għandha tittrasferixxi lir-Renju Unit l-ammonti li jikkorrispondu għas-sehem tar-Renju Unit ta' dawn ir-riflussi disponibbli. It-tabella ta' hawn fuq tippreżenta r-riflussi diġà żborżati.

18 **Impenji u obbligazzjonijiet kontinġenti**

(f'EUR'000)

	31.12.2023	31.12.2022
Impenji		
Self mhux żborżat	883 092	1 671 851
Impenn mhux żborżat fir-rigward tal-ishma u ta' titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	297 534	411 172
Garanziji maħruġa	985	-
Sussidji fuq l-imgħax u assistenza teknika	422 758	441 630
Obbligazzjonijiet kontinġenti		
Garanziji ffirmati mhux maħruġa	46 764	49 378
Impenji u obbligazzjonijiet kontinġenti totali	**1 651 133**	**2 574 031**

19 **Imgħax u introjtu simili u spejjeż**

Il-komponenti ewlenin tal-imgħax u ta' introjtu simili huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	36 668	1 999
Self u avvanzi	95 137	82 162

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Sussidji fuq l-imgħax	10 029	9 625
Assi finanzjarji tat-teżor	3 584	-
Strumenti finanzjarji derivattivi	2 918	-
Imgħax u introjtu simili totali	**148 336**	**93 786**

Il-komponenti ewlenin tal-imgħax u ta' introjtu simili huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Strumenti finanzjarji derivattivi	-	- 5 080
Assi finanzjarji tat-teżor	-	- 399
Imgħax u spejjeż simili totali	-	**- 5 479**

20 **Introjtu u spejjeż minn tariffi u kummissjonijiet**

Il-komponenti ewlenin tal-introjtu minn tariffi u kummissjonijiet huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Tariffi u kummissjonijiet fuq is-self u r-riċevibbli	1	42
Tariffi u kummissjonijiet fuq il-garanziji finanzjarji	24	469
Introjtu totali minn tariffi u minn kummissjonijiet	**25**	**511**

Il-komponent ewlieni tal-ispejjeż tat-tariffi u tal-kummissjonijiet huwa kif ġej:

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Kummissjonijiet imħallsa lil partijiet terzi fir-rigward tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	- 62	- 761
Spejjeż totali ta' tariffi u kummissjonijiet	**- 62**	**- 761**

21 **Riżultat nett tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli**

Il-komponenti ewlenin tar-riżultat nett fuq l-ishma u fuq titoli oħrajn b'rendiment varjabbli huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
Rikavati netti	130	35
Introjtu minn dividendi	6 555	15 225
Bidla netta fil-valur ġust	- 15 142	9 172
Riżultat nett tal-ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	**- 8 457**	**24 432**

22 **Riżultat nett tar-rata tal-kambju**

Il-komponenti ewlenin tar-riżultati netti tal-kambju huma kif ġej:

(f'EUR'000)

	Mill-1.1.2023 sal-31.12.2023	Mill-1.1.2022 sal-31.12.2022
FX rivalwazzjoni tal-pożizzjonijiet		
Il-flus u l-ekwivalenti tal-flus	- 123	6 687
Strumenti finanzjarji derivattivi	86 071	- 194 033
Self u avvanzi	- 89 458	50 951
Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	- 30 026	25 464
Oħrajn	3 479	- 934
Rivalwazzjoni tal-pożizzjonijiet FX totali	**- 30 057**	**- 111 865**
Riżultati miksuba fuq swaps FX (kost tal-iħħeġġjar)	**- 37 828**	**- 28 239**
Riżultat nett tar-rata tal-kambju	**- 67 885**	**- 140 104**

23 **Spejjeż amministrattivi ġenerali**

L-ispejjeż amministrattivi ġenerali jirrappreżentaw il-kostijiet reali mġarrba mill-BEI għall-ġestjoni tal-Faċilità nieqes l-introjtu ġġenerat mit-tariffi għall-valutazzjonijiet standard li l-BEI ikun iddebita direttament lill-klijenti tal-Faċilità.

Fil-31 ta' Diċembru 2023 l-ispiża amministrattiva ġenerali totali kienet tammonta għal EUR – 29,7 miljun (31 ta' Diċembru 2022: EUR – 33,6 miljun).

24 **Involviment ma' entitajiet strutturati mhux konsolidati (f'EUR'000)**

Definizzjoni ta' entità strutturata

Entità strutturata hija waħda li tfasslet sabiex id-drittijiet tal-vot jew dawk simili ma jkunux il-fattur dominanti sabiex jiġi deċiż, min jikkontrolla l-entità. L-IFRS 12 josserva li entità strutturata ta' spiss ikollha wħud minn dawn li ġejjin jew kollha kemm huma:

— Attivitajiet ristretti;

— Objettiv ristrett u definit sewwa, pereżempju sabiex issir lokazzjoni effiċjenti fit-taxxa, jitwettqu attivitajiet ta' riċerka u żvilupp, jiġi pprovdut sors ta' kapital jew finanzjament lil entità jew jiġu pprovduti opportunitajiet ta' investiment lil investituri billi r-riskji u l-benefiċċji assoċjati mal-assi tal-entità strutturata jgħaddu għand l-investituri;

— Ekwità insuffiċjenti sabiex l-entità strutturata tkun tista' tiffinanzja l-attivitajiet tagħha mingħajr appoġġ finanzjarju subordinat;

— Finanzjament fil-forma ta' strumenti multipli konnessi kuntrattwalment ma' investituri li joħolqu konċentrazzjonijiet ta' kreditu jew riskji oħrajn (segmenti).

Entitajiet strutturati mhux konsolidati

It-terminu 'entitajiet strutturati mhux konsolidati' jirreferi għall-entitajiet strutturati kollha li mhumiex ikkontrollati mill-Faċilità u jinkludi l-imgħax f'entitajiet strutturati li mhumiex konsolidati.

Id-definizzjoni ta' interess f'entitajiet strutturati:

L-IFRS 12 jiddefinixxi 'interess' b'mod wiesgħa li jinkludi involviment kuntrattwali u mhux kuntrattwali li jesponi lill-entità relatriċi għall-varjabbiltà fir-redditi mill-prestazzjoni tal-entità l-oħra. Xi eżempji ta' interess bħal dan jinkludu ż-żamma ta' imgħax ta' ekwità u forom oħra ta' involviment pereżempju l-għoti ta' finanzjament, l-appoġġ ta' likwidità, it-titjib tal-kreditu, l-impenji u l-garanziji lill-entità l-oħra. L-IFRS 12 jistipula li entità relatriċi mhux neċessarjament għandha interess f'entità oħra minħabba relazzjoni tipika tal-klijent mal-fornitur biss.

It-tabella ta' hawn taħt tiddeskrivi t-tipi ta' entitajiet strutturati li l-Faċilità ma tikkonsolidax iżda li għandha interess fihom.

Tip ta' entità strutturata	Natura u skop	Imgħax miżmum mill-Faċilità
Il-Finanzjament ta' Proġetti - self mogħti lil Entitajiet bi Skop Speċjali ('SPV')	It-Tranżazzjonijiet ta' Finanzjament ta' Proġetti (Operazzjonijiet PF) huma tranżazzjonijiet fejn il-Faċilità tiddependi għas-servizzjar tad-dejn tagħha fuq il-mutwatarju li s-sors uniku jew ewlieni tiegħu ta' dħul jiġi ġġenerat minn fornitur wieħed jew minn numru limitat ta' assi li qed jiġu ffinanzjati minn dan id-dejn jew assi diġà eżistenti oħrajn li huma kuntrattwalment marbuta mal-proġett. L-operazzjonijiet PF huma ħafna drabi ffinanzjati permezz tal-SPV.	Ammonti netti żborżati; Introjtu mill-imgħax.
Operazzjoni ta' kapital tar-riskju	Il-Faċilità tiffinanzja l-kapital ta' riskju u fondi ta' investiment. Il-fondi ta' investiment u ta' kapital ta' riskju jiġbru flimkien u jiġġestixxu l-flus minn investituri li qed ifittxu investimenti ta' ekwità privata f'intrapriżi żgħar u ta' daqs medju b'potenzjal qawwi ta' tkabbir, kif ukoll għall-finanzjament ta' proġetti infrastrutturali.	Investimenti f'unitajiet/ishma maħruġa minn entità ta' kapital ta' riskju; Dividendi riċevuti bħala introjtu minn dividendi.

It-tabella ta' hawn taħt turi l-ammonti riportati ta' entitajiet strutturati mhux konsolidati fejn il-Faċilità għandha interess fid-data tar-rapportar, kif ukoll l-iskopertura massima tal-Faċilità għal telf fir-rigward ta' dawk l-entitajiet. L-iskopertura massima għat-telf tinkludi l-ammonti riportati u l-impenji mhux żborżati relatati.

		31.12.2023		31.12.2022	
Tip ta' entità strutturata	Deskrizzjoni	Ammont riportat	Skopertura massima għal telf	Ammont riportat	Skopertura massima għal telf
Fondi ta' kapital ta' riskju	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	693 042	725 781	684 564	1 091 122
Total		**693 042**	**725 781**	**684 564**	**1 091 122**

Ma jingħata l-ebda appoġġ lil entitajiet strutturati mill-Faċilità lil hinn mill-finanzjament rispettiv.

25 **Il-pakkett ta' finanzjament b'impatt (f'EUR" 000)**

F'Ġunju 2013, il-Kunsill Ministerjali Konġunt AKP-UE approva l-protokoll finanzjarju l-ġdid għall-11-il Fond Ewropew għall-Iżvilupp (FEŻ), li jkopri l-perjodu 2014-2020.

Ġiet mifthiemha dotazzjoni ta' EUR 500m għall-Faċilità ta' Investiment, l-hekk imsejjaħ "pakkett ta' finanzjament ta' impatt" jew "IFE", li jippermetti lill-faċilità tappoġġa proġetti b'potenzjal ta' impatt ta' żvilupp partikolarment għoli filwaqt li jġorru r-riskji inerenti f'investimenti bħal dawn. Dan il-pakkett jippreżenta possibilitajiet ġodda sabiex tissaħħaħ il-kapaċità ta' self lis-settur privat tal-Faċilità permezz ta' investimenti fl-istrumenti li ġejjin:

Fondi ta' ekwità b'impatt soċjali - promossi minn popolazzjoni emerġenti ta' maniġers ta' fondi ta' ekwità privata li jpoġġu t-taffija ta' kwistjonijiet soċjali jew ambjentali fil-qofol tal-istrateġija tal-investiment tal-fondi tagħhom, iżda xorta jimmiraw għas-sostenibbiltà fil-livelli kemm tal-fond kif ukoll tal-kumpaniji li fihom isir investiment.

Self lil intermedjarji finanzjarji - (pereżempju, istituzzjonijiet ta' mikrofinanzjament, banek lokali u l-unjins kreditizji) li joperaw fil-pajjiżi AKP li fihom il-BEI ma jistax iqis li jiffinanzja - b'mod partikolari f'munita lokali - skont il-linji gwida tar-riskji ta' kreditu eżistenti, pereżempju, minħabba riskji għoljin tal-pajjiż, il-volatilità tal-munita jew in-nuqqas ta' prezzijiet ta' referenza. L-għan ewlieni ta' dan is-self huwa li jiffinanzja proġetti b'impatt ta' żvilupp qawwi, speċjalment fil-qasam ta' appoġġ għall-intrapriżi mikro u żgħar (MSEs) u tal-agrikoltura, li ġeneralment ma jikkwalifikawx għall-IF.

Strumenti li jiffaċilitaw il-kondiviżjoni tar-riskji - li jieħdu l-forma ta' garanziji tal-ewwel telf ("biċċiet tal-ewwel telf") li se jiffaċilitaw l-operazzjonijiet ta' kondiviżjoni tar-riskji tal-BEI ma' intermedjarji finanzjarji lokali (prinċipalment il-banek kummerċjali) għall-benefiċċju tal-SMEs mhux moqdijin biżżejjed u ta' proġetti żgħar li jissodisfaw il-Kriterji ta' Finanzjament tal-Impatt f'sitwazzjonijiet fejn ikun ġie identifikat nuqqas fis-suq fir-rigward tal-aċċess tal-SMEs/proġetti żgħar għall-finanzjament. Is-segmenti tal-ewwel telf ikunu strutturati bħala kontrogaranzija favur is-segmenti ta' garanzija superjuri ffinanzjati mill-BEI — taħt il-Faċilità ta' Investiment — u minn Istituzzjonijiet Finanzjarji Internazzjonali/ Istituzzjonijiet Finanzjarji tal-Iżvilupp oħrajn, sabiex b'hekk jiġġeneraw effett ta' ingranaġġ sostanzjali.

Finanzjament dirett - permezz ta' strumenti ta' dejn (jiġifieri self) jew ta' ekwità fi proġetti bi promoturi sodi u ta' esperjenza u b'impatti għolja ta' żvilupp, iżda li, madankollu, jinvolvu wkoll aspettattivi ogħla ta' telf u diffikultajiet sabiex jiġi rkuprat l-investiment (riskju ta' tip ta' ekwità b'aspettattiva ta' telf ogħla mis-soltu). Il-BEI xjapplika kriterji stretti tal-għażla u kriterji ta' eliġibbiltà għal dan l-istrument, peress li dawn il-proġetti, minkejja l-impatt għoli ta' żvilupp tagħhom, ma jkunux kapaċi jissodisfaw kriterji aċċettabbli ta' finanzjament (jiġifieri aspettattiva baxxa li jiġi rkuprat l-investiment jew li t-telf ikun paċut permezz tar-rati tal-imgħax/redditi ta' ekwità).

L-IFE tippermetti wkoll diversifikazzjoni f'setturi ġodda, bħalma huma s-saħħa u l-edukazzjoni, l-agrikoltura u s-sikurezza alimentari, u l-iżvilupp ta' strumenti ġodda u innovattivi għall-kondiviżjoni tar-riskji. Fl-2016, il-kapaċità ta' finanzjament tal-IFE żdiedet għal EUR 800 miljun billi l-IFE saret parzjalment rotanti.

Minn perspettiva finanzjarja u ta' kontabilità, l-IFE tifforma parti minn portafoll tal-FI u tiġi kkontabilizzata fir-rapporti finanzjarji annwali globali tal-FI.

It-tabella li ġejja tirrappreżenta l-ammonti rrapportati u impenjati, iżda li għadhom ma ġewx żborżati, għal kull tip ta' assi:

Tip ta' investiment tal-IFE	Deskrizzjoni	Kejl	Ammont gross riportat fil-31.12.2023	Ammont aġġ. għall-kopertura għal-telf/ għall-FV fil-31.12.2023	Ammont riportat fil-31.12.2023	Ammont mhux żborżat fil-31.12.2023	Ammont aġġustat tal-OFF BS ECL fil-31.12.2023
Self lil intermedjarji finanzjarji	Self u avvanzi	AC	73 423	- 1 522	71 901	7 749	- 334
Operazzjonijiet ta' self dirett	Self u avvanzi	FVTPL	152 155	- 58 759	93 396	68 288	-

Tip ta' investiment tal-IFE	Deskrizzjoni	Kejl	Ammont gross riportat fil-31.12.2023	Ammont aġġ. għall-kopertura għal-telf/ għall-FV fil-31.12.2023	Ammont riportat fil-31.12.2023	Ammont mhux żborżat fil-31.12.2023	Ammont aġġustat tal-OFF BS ECL fil-31.12.2023
Fondi ta' ekwità b'impatt soċjali	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	FVTPL	110 572	9 936	120 508	58 572	-
Parteċipazzjonijiet ta' ekwità diretta	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	FVTPL	58 889	41 490	100 379	14	-
Strumenti faċilitattivi għall-kondiviżjoni tar-riskju	Garanziji maħruġa	l-oġħla mill-approċċ (*)	-	-	-	44 264	-
Total			**395 039**	**- 8 855**	**386 184**	**178 887**	**- 334**

(*) Għad-dettalji, jekk jogħġbok irreferi għat-taqsima kejl sussegwenti tan-Nota 2.4.3.

Tip ta' investiment tal-IFE	Deskrizzjoni	Kejl	Ammont gross riportat fil-31.12.2022	Ammont aġġ. għall-kopertura għal-telf/ għall-FV fil-31.12.2022	Ammont riportat fil-31.12.2022	Ammont mhux żborżat fil-31.12.2022	Ammont aġġustat tal-OFF BS ECL fil-31.12.2022
Self lil intermedjarji finanzjarji	Self u avvanzi	AC	79 778	- 3 454	76 324	64 345	- 632
Operazzjonijiet ta' self dirett	Self u avvanzi	FVTPL	104 709	- 45 224	59 485	67 215	-
Fondi ta' ekwità b'impatt soċjali	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	FVTPL	94 385	23 802	118 187	79 393	-
Parteċipazzjonijiet ta' ekwità diretta	Ishma u titoli oħrajn b'rendiment varjabbli	FVTPL	59 429	26 939	86 368	14	-
Strumenti faċilitattivi għall-kondiviżjoni tar-riskju	Garanziji maħruġa	l-oġħla mill-approċċ (*)	-	-	-	46 878	-
Total			**338 301**	**2 063**	**340 364**	**257 845**	**- 632**

(*) Għad-dettalji, jekk jogħġbok irreferi għat-taqsima kejl sussegwenti tan-Nota 2.4.3.

Il-BEI qed japplika l-Prinċipji tar-Riskju tal-Mandat Ġenerali għall-operazzjonijiet ta' self dirett tal-IFE (eskluż Self lil intermedjarji finanzjarji), kif previst fil-Linji Gwida tal-BEI dwar ir-Riskju ta' Kreditu u ta' Ekwità, u li jissorvelja u jirrapporta r-riskju assoċjat mal-operazzjonijiet ta' self dirett tal-IFE fuq il-bażi tal-valur ġust tagħhom. Skont il-metodoloġija, il-Bank iwettaq Valutazzjoni Kwalitattiva tar-Riskju (QRA) li għandha l-għan li tivvaluta is-solidità tar-raġunament tal-investiment u l-vijabbiltà tan-negozju plawżibbli ta' tali operazzjonijiet.

26 **Żvelar fuq Partijiet Relatati**

Il-Faċilità identifikat lill-BEI bħala parti relatata fil-kuntest tal-IAS 24, peress li l-BEI ngħata mandat mill-Istati Membri tal-UE biex jimmaniġġja l-Faċilità f'konformità mad-dispożizzjonijiet tal-qafas legali applikabbli, inkluż il-monitoraġġ tal-operazzjonijiet tiegħu sa rimborż sħiħ u jipprovdi servizzi ewlenin tal-persunal maniġerjali (il-Kumitat ta' Tmexxija tal-BEI u l-Kumitat tal-Awditjar tal-BEI). F'dan ir-rigward, il-BEI huwa intitolat li jirkupra l-kostijiet attwali tiegħu mġarrba għall-ġestjoni tal-Faċilità wara li jitnaqqas l-introjtu ġġenerat mit-tariffi standard ta' valutazzjoni imposti direttament mill-BEI lill-klijenti tal-Faċilità. Għal aktar dettalji dwar ir-remunerazzjoni jekk jogħġbok irreferi għan-Nota 23.

27 **Avvenimenti sussegwenti**

Huwa meqjus li ma kien hemm l-ebda avveniment materjali wara d-data tal-karta tal-bilanċ li jkun jeħtieġ aġġustament tar-rapporti finanzjarji, jew divulgazzjoni fir-rapporti finanzjarji, fil-31 ta' Diċembru 2023.

Fil-kuntest tal-invażjoni Russa tal-Ukrajna u l-konsegwenzi ekonomiċi usa' tagħha, il-Bank ikompli jissorvelja s-sitwazzjoni mill-qrib b'mod partikolari bħala parti mir-rieżami tal-avveniment sussegwenti.