C/2025/4948

13.10.2025

# COMUNICARE A COMISIEI CĂTRE PARLAMENTUL EUROPEAN, CONSILIU ȘI CURTEA DE CONTURI

## Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2024

(C/2025/4948)

**CUPRINS**

*Pagina*

CERTIFICAREA CONTURILOR ..... 2

EXECUȚIA ȘI CONTABILIZAREA RESURSELOR FED ..... 3

FONDURI GESTIONATE DE COMISIA EUROPEANĂ ..... 7

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED ..... 9

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE CONSOLIDATE ÎN CADRUL FED ..... 51

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDULUI FIDUCIAR BÊKOU AL UE PENTRU 2024 ..... 52

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FFUE AFRICA PENTRU 2024 ..... 59

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE FED ȘI ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE ..... 66

RAPORT PRIVIND EXECUȚIA FINANCIARĂ A FED ..... 71

**CERTIFICAREA CONTURILOR**

Conturile anuale ale Fondului european de dezvoltare pentru exercițiul financiar 2024 au fost întocmite în conformitate cu titlul X din Regulamentul financiar al celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare și cu principiile, normele și metodele contabile prezentate în notele la situațiile financiare.

Confirm că sunt responsabilă de întocmirea și prezentarea conturilor anuale ale Fondului european de dezvoltare, în conformitate cu articolul 18 din Regulamentul financiar al celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare.

Am obținut din partea ordonatorului de credite și din partea BEI, care garantează corectitudinea, toate informațiile necesare pentru întocmirea situațiilor financiare care prezintă activele și datoriile Fondului european de dezvoltare și execuția bugetară a acestuia.

Prin prezenta certific că pe baza acestor informații și pe baza verificărilor pe care le-am considerat necesare pentru validarea conturilor, am asigurarea rezonabilă că situațiile financiare prezintă în mod exact și corect poziția financiară a Fondului european de dezvoltare în toate aspectele esențiale.

Beatriz SANZ REDRADO
**Contabil**
*24 iunie 2025*

**EXECUȚIA ȘI CONTABILIZAREA RESURSELOR FED**

## 1. CONTEXT

Uniunea Europeană („UE”) are relații de cooperare cu numeroase țări în curs de dezvoltare. Obiectivul principal al acestor relații este de a promova dezvoltarea economică, socială și în domeniul mediului, scopul primordial fiind reducerea și eradicarea sărăciei pe termen lung, prin acordarea de ajutor pentru dezvoltare și de asistență tehnică țărilor beneficiare. Pentru îndeplinirea acestui obiectiv, UE elaborează împreună cu țările partenere strategii de cooperare și mobilizează resursele financiare necesare punerii în aplicare a acestor strategii. Resursele UE alocate cooperării pentru dezvoltare provin din trei surse:

— bugetul UE;

— Fondul european de dezvoltare (FED) și

— Banca Europeană de Investiții (BEI).

FED nu este finanțat din bugetul UE. A fost instituit printr-un acord intern al reprezentanților statelor membre, reuniți în cadrul Consiliului, și este gestionat de un comitet specific. Comisia Europeană („Comisia”) răspunde de execuția financiară a operațiunilor efectuate cu resursele FED. BEI gestionează Facilitatea de investiții.

FED este alcătuit din FED-uri individuale, fiecare fiind încheiat pe o perioadă de aproximativ cinci ani și este reglementat de propriul său regulament financiar. Acest lucru necesită întocmirea unor situații financiare specifice. În plus, aceste situații financiare sunt agregate, astfel încât să ofere o imagine de ansamblu a situației financiare a resurselor de care răspunde Comisia.

Până în 2021, când cel de Al 11-lea FED a ajuns în etapa finală, deoarece clauza de încetare a efectelor acestuia a început să producă efecte de la data de 31 decembrie 2020, FED a fost principalul instrument de furnizare a ajutorului UE destinat cooperării pentru dezvoltare în beneficiul statelor din Africa, zona Caraibilor și Pacific („ACP”) și în beneficiul țărilor și teritoriilor de peste mări („TTPM”). Din 2021, însă, cooperarea UE cu țările ACP și TTPM este finanțată din bugetul UE.

În cadrul Acordului de parteneriat ACP-UE, s-a instituit Facilitatea de investiții, gestionată de BEI și utilizată pentru a sprijini dezvoltarea sectorului privat în statele ACP, finanțând în general, însă nu exclusiv, investițiile private. Facilitatea de investiții este concepută ca un fond reînnoibil, astfel încât rambursările împrumuturilor pot să fie reinvestite în alte operațiuni, ceea ce permite ca facilitatea să se autoreînnoiască și să fie independentă din punct de vedere financiar. Întrucât nu este gestionată de Comisie, Facilitatea de investiții nu este consolidată în prima parte a conturilor anuale – situațiile financiare ale FED și raportul conex privind execuția financiară. Situațiile financiare ale Facilității de investiții, pregătite de BEI, sunt incluse ca parte separată a conturilor anuale ale FED (partea II), în vederea prezentării unei imagini complete a ajutorului pentru dezvoltare acordat din FED.

## 2. CUM ESTE FINANȚAT FED?

Consiliul din 2 decembrie 2013 a adoptat Regulamentul (UE, Euratom) nr. 1311/2013 ([1]) de stabilire a cadrului financiar multianual pentru perioada 2014-2020. În acest context, s-a decis că relațiile de cooperare geografică cu statele ACP nu vor fi incluse în bugetul UE, ci vor fi finanțate în continuare din actualul FED interguvernamental.

Spre deosebire de bugetul UE, FED este un fond care funcționează în baza principiului multianualității. Fiecare FED stabilește un fond global destinat punerii în aplicare a cooperării pentru dezvoltare, de regulă pe o perioadă de cinci ani. Întrucât resursele sunt alocate pe o bază multianuală, fondurile atribuite pot fi utilizate pe perioada FED. Faptul că bugetele sunt stabilite pentru o perioadă de mai mulți ani, și nu pentru un singur an, este evidențiat în raportarea bugetară, unde execuția bugetară a FED-urilor este măsurată în raport cu fondurile totale.

([1]) Regulamentul (UE, Euratom) nr. 1311/2013 al Consiliului din 2 decembrie 2013 de stabilire a cadrului financiar multianual pentru perioada 2014-2020 (JO L 347, 20.12.2013, p. 884, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/1311/oj).

Resursele FED sunt contribuții „ad-hoc” din partea statelor membre ale UE. La intervale de aproximativ cinci ani, reprezentanții statelor membre s-au reunit la nivel interguvernamental și au decis suma globală care urmează să fie alocată fondului și pentru a supraveghea execuția acesteia.

Comisia gestionează FED în conformitate cu politica UE privind cooperarea pentru dezvoltare. Întrucât, în paralel cu politica UE, statele membre au propriile politici în domeniul dezvoltării și al ajutoarelor, statele membre trebuie să își coordoneze politicile cu UE pentru a se asigura complementaritatea acestora.

Pe lângă contribuțiile menționate anterior, este, de asemenea, posibil ca statele membre să încheie acorduri de cofinanțare sau să efectueze contribuții financiare voluntare la FED.

## 3. ACTIVITĂȚILE FED DE DUPĂ 31 DECEMBRIE 2020

În prezent, Comisia lucrează la închiderea celui de al 9-lea FED (care a fost operațional în perioada 2000-2007) și care a încorporat soldurile rămase transferate din cel de al 8-lea FED (care a fost operațional în perioada 1995-2000) în conformitate cu dispozițiile părții 3 din regulamentul financiar ([2]) aplicabil celui de al 9-lea FED. În prezent, mai sunt în curs de finanțare 8 contracte în cadrul celui de al 9-lea FED, care se vor încheia în termenul specificat, contribuind la finalizarea activităților și a proiectelor asociate celui de al 9-lea FED. Închiderea completă a celui de al 9-lea FED poate fi efectuată numai după încetarea tuturor contractelor și după finalizarea evaluărilor și auditurilor acestora.

Închiderea celui de al 10-lea FED (care a fost operațional între 2008 și 2013) înregistrează progrese satisfăcătoare, 97,35 % din contractele sale fiind deja închise. Cu toate acestea, închiderea operațională și financiară a contractelor rămase va necesita o anumită perioadă de timp. Închiderea financiară necesită lansarea și finalizarea tuturor evaluărilor, auditurilor și recuperărilor necesare.

Cel de al 11-lea FED (care a fost operațional între 2014 și 2020) a ajuns în etapa finală, clauza de încetare a efectelor acestuia intrând în vigoare la 31 decembrie 2020. Această clauză stabilește o dată-limită pentru angajamente, ceea ce înseamnă că, începând din 2021, nu mai pot fi adoptate decizii de finanțare în cadrul celui de al 11-lea FED. Cu toate acestea, punerea în aplicare a proiectelor în curs de derulare finanțate de cel de al 11-lea FED va continua până la finalizarea lor definitivă.

În contextul actualului cadru financiar multianual 2021-2027, cooperarea UE cu țările ACP este integrată în Instrumentul de vecinătate, cooperare pentru dezvoltare și cooperare internațională – „Europa globală”. În mod similar, cooperarea cu TTPM este în prezent reglementată de Decizia de asociere peste mări. Aceasta înseamnă că, dacă până în 2021 programele FED au fost finanțate prin contribuțiile voluntare ale statelor membre ale UE, începând cu 2021, programele de dezvoltare vor fi finanțate din bugetul UE. Acest lucru implică și că finanțarea programelor de dezvoltare este supusă autorizării Parlamentului European și că tranzacțiile trebuie să respecte reglementările financiare ale UE la fel ca și alte programe finanțate de UE.

## 4. RAPORTAREA LA ÎNCHEIEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR

### 4.1. CONTURILE ANUALE

În conformitate cu articolul 18 alineatul (3) din Regulamentul financiar al FED, situațiile financiare ale FED se întocmesc utilizând normele de contabilitate pe bază de angajamente, care se fundamentează, la rândul lor, pe Standardele internaționale de contabilitate pentru sectorul public (International Public Sector Accounting Standards – IPSAS). Aceste norme contabile adoptate de contabilul Comisiei sunt aplicate de toate instituțiile și organele UE pentru a stabili un set uniform de norme de contabilizare, evaluare și prezentare a conturilor în vederea armonizării procesului de întocmire a situațiilor financiare. Aceste norme contabile ale UE se aplică și în cazul FED, ținând seama totodată de natura specifică a activităților sale.

([2]) JO L 83, 1.4.2003, p. 27.

Întocmirea conturilor anuale ale FED este încredințată contabilului Comisiei, care este contabilul FED și asigură faptul că aceste conturi anuale ale FED prezintă o imagine reală și fidelă a poziției financiare a FED.

Conturile anuale sunt prezentate după cum urmează:

Partea I: Fonduri gestionate de Comisie

(i) Situațiile financiare și notele explicative ale FED

(ii) Situațiile financiare ale fondurilor fiduciare ale UE consolidate în cadrul FED

(iii) Situațiile financiare consolidate ale FED și ale fondurilor fiduciare ale UE

(iv) Raport privind execuția financiară a FED

Partea II: Raport anual privind execuția – fondurile gestionate de BEI

(i) Situațiile financiare ale Facilității pentru investiții

Partea „Situațiile financiare ale fondurilor fiduciare ale UE consolidate în cadrul FED" include situațiile financiare ale celor două fonduri fiduciare create în cadrul FED: Fondul fiduciar Bêkou al UE (a se vedea secțiunea „Situațiile financiare ale Fondului fiduciar Bêkou al UE") și Fondul fiduciar al UE pentru Africa (a se vedea secțiunea „Situațiile financiare ale Fondului fiduciar al UE pentru Africa"). Situațiile financiare individuale ale celor două fonduri fiduciare sunt întocmite sub responsabilitatea contabilului Comisiei și fac obiectul unui audit extern efectuat de un auditor privat. Cifrele privind fondurile fiduciare incluse în aceste conturi anuale sunt provizorii.

Conturile anuale ale FED trebuie să fie adoptate de Comisie cel târziu până la data de 31 iulie a exercițiului financiar următor datei bilanțului și trebuie prezentate Parlamentului European și Consiliului pentru acordarea descărcării de gestiune.

## 5. AUDIT ȘI DESCĂRCAREA DE GESTIUNE

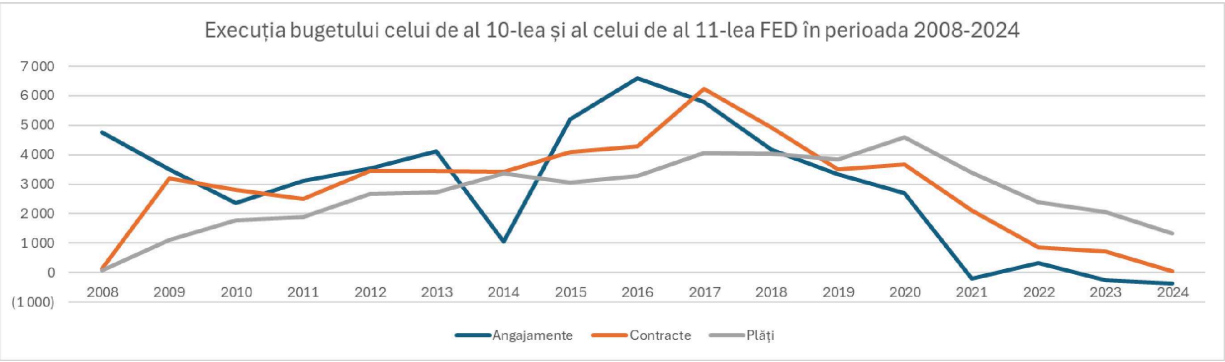
### 5.1. AUDIT

Conturile anuale ale FED sunt auditate de auditorul extern, Curtea de Conturi Europeană (denumită în continuare „CCE"), care întocmește un raport anual pentru Parlamentul European și Consiliu.

### 5.2. DESCĂRCAREA DE GESTIUNE

Controlul final privind execuția financiară a resurselor FED pentru un anumit exercițiu financiar este descărcarea de gestiune. În urma auditului și a finalizării situațiilor financiare anuale, este sarcina Consiliului să recomande și apoi a Parlamentului European să decidă dacă acordă Comisiei descărcarea de gestiune în ceea ce privește execuția financiară a resurselor FED pentru un exercițiu financiar dat. Această decizie se bazează pe o analiză a conturilor și pe raportul anual al CCE (care include o declarație oficială de asigurare) și pe răspunsurile Comisiei la întrebările și cererile de informații suplimentare care i-au fost adresate de autoritatea care acordă descărcarea de gestiune.

**ELEMENTELE PRINCIPALE ALE EXECUȚIEI FINANCIARE ÎN 2024**




* Sumă netă, numai pentru al 10-lea și al 11-lea FED.

**Execuția bugetară**

În 2024, au fost efectuate angajamente individuale în valoare de 42 de milioane EUR în cadrul celui de al 10-lea și al 11-lea FED. În 2024, au fost efectuate, de asemenea, plăți nete în valoare de 1 345 de milioane EUR în cadrul celui de al 10-lea și al 11-lea FED. Cuantumul total al plăților brute pentru FED în 2024 a fost de 1 405,45 milioane EUR, ceea ce reprezintă 99,68 % din obiectivul de 1 410 milioane EUR comunicat statelor membre.

În 2022, Consiliul a decis în unanimitate să reutilizeze fonduri dezangajate din cel de al 10-lea și al 11-lea FED în valoare de 600 de milioane EUR pentru a finanța acțiuni care răspund crizei securității alimentare și șocului economic cu care se confruntă țările din ACP ca urmare a războiului de agresiune al Rusiei împotriva Ucrainei. Comisia a angajat această sumă de 600 de milioane EUR în 2022 și a plătit 392 de milioane EUR până în 2024.

**Impactul activităților în situațiile financiare**

În situațiile financiare, impactul activităților menționate mai sus este cel mai vizibil atunci când se analizează următoarele elemente:

— prefinanțarea (a se vedea nota 2.2): a scăzut cu 287 de milioane EUR în principal ca urmare a lichidării FED și, în consecință, a scăderii numărului de noi contracte. În 2024, noile contracte au fost în valoare de 300 de milioane EUR, în timp ce în 2023 valoarea acestora fusese de 860 de milioane EUR;

— numerarul și echivalentele de numerar (a se vedea nota 2.5): au scăzut cu 190 de milioane EUR, în principal ca urmare a reducerii contribuțiilor donatorilor, care au scăzut de la 1 800 de milioane EUR în 2023 la 1 200 de milioane EUR în 2024;

— cheltuielile înregistrate în avans (a se vedea nota 2.8): au scăzut cu 210 milioane EUR ca urmare a scăderii numărului de contracte în curs la sfârșitul anului pentru care nu au fost validate declarații de cheltuieli până la sfârșitul anului și

— instrumentele de ajutor (a se vedea nota 3.4): o scădere globală de 944 de milioane EUR, determinată în principal de scăderea cheltuielilor din cadrul celui de al 11-lea FED (de la 1 906 milioane EUR în 2023 la 1 145 de milioane EUR în 2024). Această tendință se aliniază la volumul în scădere al noilor contracte semnate începând din 2021.

**FONDURI GESTIONATE DE COMISIA EUROPEANĂ**

CUPRINS

*Pagina*

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED ..... 9

BILANȚUL FED ..... 10

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE AL FED ..... 11

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE ALE FED ..... 11

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE ALE FED ..... 13

BILANȚUL PE FED-URI ..... 13

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PE FED-URI ..... 15

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE PE FED-URI ..... 16

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED-URILOR ..... 19

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE CONSOLIDATE ÎN CADRUL FED ..... 51

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDULUI FIDUCIAR BÊKOU AL UE PENTRU 2024 ..... 52

BILANȚ ..... 56

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE ..... 57

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR ..... 58

SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FFUE AFRICA PENTRU 2024 ..... 59

BILANȚ ..... 64

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE ..... 65

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR ..... 65

SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE FED ȘI ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE ..... 66

BILANȚUL CONSOLIDAT ..... 67

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT ..... 68

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE ..... 68

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE ..... 70

RAPORT PRIVIND EXECUȚIA FINANCIARĂ A FED ..... 71

**SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED** ([3])

([3]) Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la milioane de euro, unele date financiare din tabelele de mai jos pot părea că nu corespund sumei totale.

**BILANȚUL FED**

*milioane EUR*

| | Notă | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVE IMOBILIZATE** | | | |
| *Active financiare* | 2.1 | *128* | *87* |
| *Prefinanțare* | 2.2 | *500* | *574* |
| *Contribuții la fondul fiduciar* | 2.3 | *188* | *216* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă* | 2.4 | *5* | *5* |
| | | **821** | **883** |
| **ACTIVE CURENTE** | | | |
| *Active financiare* | 2.1 | *5* | *3* |
| *Prefinanțare* | 2.2 | *742* | *954* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | 2.4 | *37* | *24* |
| *Numerar și echivalente de numerar* | 2.5 | *411* | *601* |
| | | **1 194** | **1 583** |
| **TOTAL ACTIVE** | | **2 016** | **2 466** |
| **DATORII PE TERMEN LUNG** | | | |
| *Datorii financiare* | 2.6 | *(1)* | *(5)* |
| | | **(1)** | **(5)** |
| **DATORII CURENTE** | | | |
| *Provizioane* | 2.6 | (2) | (0) |
| *Obligații de plată* | 2.7 | *(256)* | *(391)* |
| *Cheltuieli înregistrate în avans* | 2.8 | *(774)* | *(984)* |
| | | **(1 032)** | **(1 375)** |
| **TOTAL DATORII** | | **(1 032)** | **(1 380)** |
| **ACTIVE NETE** | | **983** | **1 086** |
| **FONDURI ȘI REZERVE** | | | |
| *Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active* | 2.9 | *55 704* | *54 566* |
| *Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat* | 2.9 | *2 252* | *2 252* |
| *Rezultatul economic reportat din exercițiile financiare anterioare* | | *(55 733)* | *(53 484)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | | *(1 240)* | *(2 249)* |
| **ACTIVE NETE** | | **983** | **1 086** |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE AL FED**

*milioane EUR*

| | Notă | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **VENITURI** | | | |
| **Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă** | | | |
| *Activități de recuperare* | 3.1 | *41* | *14* |
| | | **41** | **14** |
| **Veniturile din tranzacții cu contraparte directă** | | | |
| *Venituri financiare* | 3.2 | *19* | *9* |
| *Alte venituri* | 3.2 | *71* | *43* |
| | | **90** | **52** |
| **Total venituri** | | **131** | **65** |
| **CHELTUIELI** | | | |
| *Executate de alte entități* | 3.3 | *(4)* | *(3)* |
| *Instrumente de ajutor* | 3.4 | *(1 237)* | *(2 181)* |
| *Cheltuieli de cofinanțare* | 3.5 | *(17)* | *(8)* |
| *Costuri de finanțare* | 3.6 | *(3)* | *(7)* |
| *Alte cheltuieli* | 3.7 | *(110)* | *(116)* |
| **Total cheltuieli** | | **(1 371)** | **(2 315)** |
| **REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | | **(1 240)** | **(2 249)** |

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE ALE FED**

*milioane EUR*

| | Notă | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | | *(1 240)* | *(2 249)* |
| **Activități de exploatare** | | | |
| *Majorare de capital – contribuții (sume nete)* | | *1 138* | *1 630* |
| *(Creșterea)/scăderea contribuțiilor la fondul fiduciar* | | *28* | *37* |
| *(Creșterea)/scăderea prefinanțării* | | *287* | *356* |
| *(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | | *(12)* | *4* |
| *Creșterea/(scăderea) provizioanelor* | | *0* | *2* |
| *Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare* | | *(2)* | *(3)* |
| *Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată* | | *(136)* | *(35)* |
| *Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans și a veniturilor reportate* | | *(210)* | *(148)* |

*milioane EUR*

| | Notă | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| **Activități de investiții** | | | |
| *(Creșterea)/scăderea activelor financiare nederivate la valoare justă prin excedent sau deficit* | | *(42)* | *(20)* |
| **FLUXURI NETE DE NUMERAR** | | **(190)** | **(426)** |
| *Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar* | | *(190)* | *(426)* |
| *Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar* | 2.5 | *601* | *1 027* |
| *Numerar și echivalente de numerar la încheierea exercițiului financiar* | 2.5 | *411* | *601* |

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE ALE FED**

*milioane EUR*

| | Capitalul fondului – FED-uri active (A) | Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B) | Capitalul solicitat al fondului - FED-uri active (C) = (A)-(B) | Rezerve cumulate (D) | Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E) | Total active nete (C)+(D)+(E) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SOLD LA 31.12.2022** | **72 955** | **7 855** | **65 100** | **(65 647)** | **2 252** | **1 705** |
| *Majorare de capital – contribuții* | *(185)* | *(1 815)* | *1 630* | – | – | *1 630* |
| *Închiderea celui de-al 8-lea FED* | *(12 164)* | | *(12 164)* | *12 164* | | – |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(2 249)* | – | *(2 249)* |
| **SOLD LA 31.12.2023** | **60 607** | **6 040** | **54 566** | **(55 732)** | **2 252** | **1 086** |
| *Majorare de capital – contribuții* | *(62)* | *(1 200)* | *1 138* | – | – | *1 138* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(1 240)* | – | *(1 240)* |
| **SOLD LA 31.12.2024** | **60 544** | **4 840** | **55 704** | **(56 973)** | **2 252** | **983** |

**BILANȚUL PE FED-URI**

*milioane EUR*

| | | 31.12.2024 | | | | 31.12.2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total |
| **ACTIVE IMOBILIZATE** | | | | | | | | | |
| *Active financiare* | 2.1 | – | *14* | *114* | *128* | – | *14* | *73* | *87* |
| *Prefinanțare* | 2.2 | – | *418* | *82* | *500* | – | *447* | *127* | *574* |
| *Contribuții la fondul fiduciar* | 2.3 | *31* | *9* | *148* | *188* | *31* | *9* | *176* | *216* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă* | | – | – | *5* | *5* | – | – | *5* | *5* |
| | | **31** | **441** | **349** | **821** | **31** | **470** | **381** | **883** |
| **ACTIVE CURENTE** | | | | | | | | | |
| *Active financiare* | 2.1 | – | – | *5* | *5* | – | – | *3* | *3* |
| *Prefinanțare* | 2.2 | *6* | *81* | *655* | *742* | *5* | *113* | *835* | *954* |

*milioane EUR*

| | | 31.12.2024 | | | | 31.12.2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | 2.4 | – | *21* | *16* | *37* | – | *10* | *14* | *24* |
| *Conturi între FED-uri* | | *(207)* | *227* | *(20)* | – | *(200)* | *426* | *(226)* | – |
| *Numerar și echivalente de numerar* | 2.5 | – | – | *411* | *411* | – | – | *601* | *601* |
| | | **(201)** | **329** | **1 067** | **1 194** | **(195)** | **549** | **1 229** | **1 583** |
| **TOTAL ACTIVE** | | **(170)** | **770** | **1 415** | **2 016** | **(163)** | **1 020** | **1 610** | **2 466** |
| ***DATORII PE TERMEN LUNG*** | | | | | | | | | |
| *Datorii financiare* | 2.6 | – | – | *(1)* | *(1)* | – | – | *(5)* | *(5)* |
| | | – | – | **(1)** | **(1)** | – | – | **(5)** | **(5)** |
| **DATORII CURENTE** | | | | | – | | | | |
| *Provizioane* | 2.6 | – | – | *(2)* | *(2)* | – | – | *(0)* | *(0)* |
| *Obligații de plată* | 2.7 | – | *(25)* | *(230)* | *(256)* | – | *(63)* | *(328)* | *(391)* |
| *Cheltuieli înregistrate în avans* | 2.8 | – | *(71)* | *(703)* | *(774)* | – | *(129)* | *(855)* | *(984)* |
| | | – | **(96)** | **(935)** | **(1 032)** | – | **(192)** | **(1 183)** | **(1 375)** |
| **TOTAL DATORII** | | – | **(96)** | **(936)** | **(1 032)** | – | **(192)** | **(1 188)** | **(1 380)** |
| | | | | | – | | | | |
| **ACTIVE NETE** | | **(170)** | **674** | **479** | **983** | **(163)** | **827** | **422** | **1 086** |
| *Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active* | 2.9 | *10 435* | *20 819* | *24 449* | *55 704* | *10 442* | *20 834* | *23 290* | *54 566* |
| *Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat* | 2.9 | *2 252* | – | – | *2 252* | *2 252* | – | – | *2 252* |

*milioane EUR*

| | | 31.12.2024 | | | | 31.12.2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total |
| *Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active* | 2.9 | *(510)* | *(187)* | *696* | – | *(509)* | *(120)* | *628* | - |
| *Rezultatul economic reportat din exercițiile financiare anterioare* | | *(12 348)* | *(19 887)* | *(23 497)* | *(55 733)* | *(12 350)* | *(19 607)* | *(21 527)* | *(53 484)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | | – | *(72)* | *(1 169)* | *(1 240)* | *1* | *(280)* | *(1 970)* | *(2 249)* |
| **ACTIVE NETE** | | **(170)** | **674** | **479** | **983** | **(163)** | **827** | **422** | **1 086** |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE PE FED-URI**

*milioane EUR*

| | | 2024 | | | | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total | Al 9-lea FED | Al 10-LEA FED | Al 11-lea FED | Total |
| **VENITURI** | | | | | | | | | |
| **Veniturile din tranzacții fără contraparte directă** | | | | | | | | | |
| *Activități de recuperare* | 3.1 | *1* | *28* | *12* | *41* | – | *2* | *12* | *14* |
| | | **1** | **28** | **12** | **41** | – | **2** | **12** | **14** |
| **Veniturile din tranzacții cu contraparte directă** | | | | | | | | | |
| *Venituri financiare* | 3.2 | – | *1* | *18* | *19* | – | *(1)* | *10* | *9* |
| *Alte venituri* | 3.2 | *2* | *4* | *65* | *71* | *2* | *4* | *37* | *43* |
| | | **2** | **5** | **83** | **90** | **2** | **4** | **46** | **52** |
| **Total venituri** | | **3** | **33** | **95** | **131** | **2** | **5** | **58** | **65** |

*milioane EUR*

| | Notă | 2024 | | | | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total | Al 9-lea FED | Al 10-LEA FED | Al 11-lea FED | Total |
| **CHELTUIELI** | | | | | | | | | |
| *Executate de alte entități* | 3.3 | – | – | *(4)* | *(4)* | – | – | *(3)* | *(3)* |
| *Instrumente de ajutor* | 3.4 | *(2)* | *(90)* | *(1 145)* | *(1 237)* | *1* | *(276)* | *(1 906)* | *(2 181)* |
| *Cheltuieli de cofinanțare* | 3.5 | – | *(12)* | *(5)* | *(17)* | – | – | *(8)* | *(8)* |
| *Costuri de finanțare* | 3.6 | – | *5* | *(9)* | *(3)* | *1* | *(2)* | *(6)* | *(7)* |
| *Alte cheltuieli* | 3.7 | *(2)* | *(7)* | *(101)* | *(110)* | *(3)* | *(8)* | *(106)* | *(116)* |
| **Total cheltuieli** | | **(3)** | **(104)** | **(1 264)** | **(1 371)** | **(1)** | **(286)** | **(2 028)** | **(2 315)** |
| **REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | | – | **(72)** | **(1 169)** | **(1 240)** | **1** | **(280)** | **(1 970)** | **(2 249)** |

**SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE PE FED-URI**

*milioane EUR*

| Al 9-lea FED | Capitalul fondului – FED-uri active (A) | Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B) | Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B) | Rezerve cumulate (D) | Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E) | Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F) | Total active nete (C) +(D)+(E)+(F) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SOLD LA 31.12.2022** | **10 464** | **15** | **10 450** | **(14 416)** | **1 625** | **2 010** | **(331)** |
| *Transferuri către/din cel de al 10-lea FED* | – | *(15)* | *15* | – | – | – | *15* |
| *Transferuri către/din cel de al 10-lea și al 11-lea FED* | – | – | – | – | – | *(4)* | *(4)* |
| *Rambursări acordate statelor membre* | *(22)* | – | *(22)* | – | – | – | *(22)* |
| *Închiderea celui de-al 8-lea FED* | – | – | – | *2 066* | *627* | *(2 514)* | *179* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *1* | – | – | *1* |
| **SOLD LA 31.12.2023** | **10 442** | – | **10 442** | **(12 348)** | **2 252** | **(509)** | **(163)** |
| *Majorare de capital – contribuții* | – | – | – | – | – | – | – |
| *Transferuri către/din cel de al 10-lea și al 11-lea FED* | – | – | – | – | – | *(1)* | *(1)* |
| *Rambursări acordate statelor membre* | *(6)* | – | *(6)* | – | – | – | *(6)* |

*milioane EUR*

| Al 9-lea FED | Capitalul fondului – FED-uri active (A) | Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B) | Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B) | Rezerve cumulate (D) | Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E) | Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F) | Total active nete (C) +(D)+(E)+(F) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | | – | – | |
| **SOLD LA 31.12.2024** | **10 435** | **1** | **10 435** | **(12 348)** | **2 252** | **(510)** | **(170)** |

*milioane EUR*

| Al 10-lea FED | Capitalul fondului – FED-uri active (A) | Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B) | Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B) | Rezerve cumulate (D) | Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E) | Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F) | Total active nete (C)+(D)+(E)+(F) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SOLD LA 31.12.2022** | **20 960** | – | **20 960** | **(19 606)** | – | **(38)** | **1 315** |
| *Transferuri către/din cel de al 8-lea și al 9-lea FED* | – | – | – | – | – | *6* | *6* |
| *Transferuri către/din cel de al 11-lea FED* | – | – | – | – | – | *(87)* | *(87)* |
| *Rambursări acordate statelor membre* | *(126)* | – | *(126)* | – | – | – | *(126)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(280)* | – | – | *(280)* |
| **SOLD LA 31.12.2023** | **20 834** | – | **20 834** | **(19 886)** | – | **(120)** | **827** |
| *Transferuri către/din cel de al 8-lea și al 9-lea FED* | – | – | – | | – | *1* | *1* |
| *Transferuri către/din cel de al 11-lea FED* | – | – | – | | – | *(68)* | *(68)* |
| *Rambursări acordate statelor membre* | *(15)* | – | *(15)* | | – | – | *(15)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(72)* | – | – | *(72)* |
| **SOLD LA 31.12.2024** | **20 819** | – | **20 819** | **(19 959)** | – | **(187)** | **674** |

*milioane EUR*

| Al 11-lea FED | Capitalul fondului – FED-uri active (A) | Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B) | Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B) | Rezerve cumulate (D) | Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E) | Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active (F) | Total active nete (C)+(D)+(E)+(F) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SOLD LA 31.12.2022** | **29 367** | **7 840** | **21 527** | **(21 528)** | – | **541** | **541** |
| *Majorare de capital – contribuții* | – | *(1 800)* | *1 800* | – | – | *87* | *1 887* |
| *Rambursări acordate statelor membre* | *(36)* | – | *(36)* | – | – | – | *(36)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(1 970)* | – | – | *(1 970)* |
| **SOLD LA 31.12.2023** | **29 331** | **6 040** | **23 290** | **(23 498)** | – | **628** | **422** |
| *Majorare de capital – contribuții* | – | *(1 200)* | *1 200* | – | – | *68* | *1 268* |
| *Rambursări acordate statelor membre* | *(41)* | – | *(41)* | – | – | – | *(41)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(1 169)* | – | – | *(1 169)* |
| **SOLD LA 31.12.2024** | **29 290** | **4 840** | **24 449** | **(24 667)** | – | **696** | **479** |



ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FED-URILOR** ([4])

([4]) Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la milioane de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

## 1. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

### 1.1. PRINCIPII CONTABILE

Situațiile financiare au ca obiectiv furnizarea de informații cu privire la poziția financiară, performanța și fluxurile de numerar ale unei entități, care sunt utile unei game largi de părți interesate.

Considerațiile generale (sau principiile contabile) care trebuie urmate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite în norma contabilă nr. 1 a UE, intitulată „Situații financiare", și sunt aceleași cu cele descrise în IPSAS 1: prezentarea fidelă, contabilitatea pe bază de angajamente, continuitatea activității, coerența prezentării, importanța semnificativă, agregarea, compensarea și informațiile comparative. Caracteristicile calitative ale raportării financiare sunt relevanța, reprezentarea fidelă (fiabilitatea), caracterul inteligibil, actualitatea, comparabilitatea și verificabilitatea.

### 1.2. BAZA DE ÎNTOCMIRE

#### 1.2.1. *Perioada de raportare*

Situațiile financiare sunt prezentate anual. Exercițiul financiar începe la 1 ianuarie și se încheie la 31 decembrie.

#### 1.2.2. *Moneda și baza de conversie*

Conturile anuale sunt prezentate în euro, care este moneda funcțională a UE. Tranzacțiile valutare sunt transformate în euro, folosindu-se cursurile de schimb în vigoare la data efectuării tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din diferențele de schimb valutar ca urmare a decontării tranzacțiilor în valută și a reconversiei la cursurile de schimb de la încheierea exercițiului financiar a activelor și a pasivelor monetare în valută sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. În cazul imobilizărilor corporale și necorporale se aplică metode de conversie diferite, astfel încât acestea își păstrează valoarea în euro la cursul în vigoare la data când au fost cumpărate.

Soldurile activelor și pasivelor monetare în valută de la sfârșitul exercițiului financiar sunt transformate în euro pe baza cursurilor de schimb ale Băncii Centrale Europene (BCE) în vigoare la data de 31 decembrie.

**Cursurile de schimb ale euro**

| Moneda | 31.12.2024 | 31.12.2023 | | Moneda | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **BGN** | **1,9558** | 1,9558 | | **PLN** | **4,275** | 4,3395 |
| **CZK** | **25,185** | 24,724 | | **RON** | **4,9743** | 4,9756 |
| **DKK** | **7,4578** | 7,4529 | | **SEK** | **11,459** | 11,096 |
| **GPB** | **0,82918** | 0,86905 | | **CHF** | **0,9412** | 0,926 |
| **NOK** | **11,795** | 11,2405 | | **JPY** | **163,06** | 156,33 |
| **HUF** | **411,35** | 382,8 | | **USD** | **1,0389** | 1,105 |

#### 1.2.3. *Utilizarea estimărilor*

În conformitate cu IPSAS și cu principiile contabile general acceptate, situațiile financiare includ în mod necesar sume bazate pe estimări și ipoteze ale conducerii, elaborate în temeiul celor mai fiabile informații disponibile. Estimările semnificative includ următoarele elemente, fără a se limita la acestea: sumele datorate pentru beneficiile angajaților, riscul financiar privind conturile de creanțe și sumele prezentate în notele referitoare la instrumentele financiare, ajustarea pentru depreciere pentru activele financiare la costul amortizat și pentru datoriile privind contractul de garanție financiară, veniturile și cheltuielile înregistrate în avans, provizioanele, gradul de depreciere a imobilizărilor necorporale și corporale, valoarea realizabilă netă a stocurilor, precum și activele și datoriile contingente. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări.

Estimările rezonabile constituie o componentă esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu afectează fiabilitatea acestora. Poate fi necesar ca o estimare să fie revizuită dacă circumstanțele pe care s-a bazat aceasta se modifică sau ca urmare a obținerii de noi informații ori a acumulării de experiență. Prin natura sa, revizuirea unei estimări nu are legătură cu perioade anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori. Efectul unei modificări a estimării contabile se recunoaște în excedentul sau deficitul din perioadele în care aceasta devine cunoscută.

1.2.4. *Aplicarea normelor contabile noi și a normelor contabile revizuite ale Uniunii Europene (EAR)*

**Normele contabile noi ale UE care sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date**

Nu există norme contabile noi ale UE care să fie în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2024 sau ulterior acestei date.

**Au fost adoptate norme contabile noi ale UE, însă acestea nu erau încă în vigoare la 31 decembrie 2024**

În cursul anului 2024 nu au fost adoptate norme contabile noi ale UE.

1.3. **BILANȚ**

1.3.1. *Active financiare*

**Clasificarea la recunoașterea inițială**

Clasificarea instrumentelor financiare se stabilește la recunoașterea inițială. Pe baza modelului de gestionare și a caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor, activele financiare pot fi clasificate în trei categorii: Active financiare la costul amortizat („CA”), active financiare la valoarea justă prin active nete/capitaluri proprii („VJAN”) sau active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit („VJED”).

(i) *Active financiare la costul amortizat*

Activele financiare la costul amortizat sunt active financiare nederivate care îndeplinesc două condiții: (1) entitatea le deține pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale. (2) În anumite zile, există fluxuri de trezorerie contractuale care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului datorat.

Această categorie cuprinde:

— numerarul și echivalente de numerar;

— împrumuturile (inclusiv depozitele la termen cu scadența inițială mai mare de trei luni);

— creanțele din tranzacții cu contraparte directă.

Activele financiare la costul amortizat sunt incluse în activele curente, cu excepția celor cu scadența de peste 12 luni de la data raportării.

(ii) *Active financiare la valoarea justă prin active nete/capitaluri proprii*

Aceste active financiare nederivate au fluxuri de trezorerie contractuale care reprezintă doar principalul și dobânda aferente principalului rămas de rambursat. În plus, modelul de gestionare este de a deține activele financiare atât pentru a colecta fluxuri de trezorerie contractuale, cât și pentru a vinde activele financiare.

Activele din această categorie sunt clasificate ca active curente dacă se preconizează lichidarea acestora în termen de 12 luni de la data raportării.

Entitatea nu deține astfel de active la 31 decembrie 2024.

(iii) *Active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit*

Entitatea clasifică instrumentele derivate și investițiile de capital drept VJED, deoarece fluxurile de trezorerie contractuale nu reprezintă doar principalul și dobânzile aferente principalului.

În plus, entitatea clasifică titlurile de creanță pe care le deține ca VJED, deoarece portofoliile de titluri de creanță sunt gestionate și evaluate pe baza valorii juste a portofoliului.

Activele din această categorie sunt clasificate ca active curente dacă se preconizează lichidarea acestora în termen de 12 luni de la data raportării.

**Recunoașterea și evaluarea inițiale**

Achizițiile de active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit sunt recunoscute la data tranzacției, care este data la care entitatea se angajează să achiziționeze activul. Echivalentele de numerar și împrumuturile sunt recunoscute atunci când numerarul este depus la o instituție financiară sau acordat debitorilor.

Activele financiare sunt evaluate inițial la valoarea justă. Pentru toate activele financiare neînregistrate la valoarea justă prin excedent sau deficit, costurile tranzacțiilor se adaugă la valoarea justă la recunoașterea inițială. Pentru activele financiare recunoscute la valoarea justă prin excedent sau deficit, costurile tranzacției sunt incluse la cheltuieli în contul de profit și pierdere.

Valoarea justă a unui activ financiar la recunoașterea inițială este în mod normal prețul tranzacției, cu excepția cazului în care tranzacția nu se desfășoară în condiții de concurență deplină, și anume nu este efectuată în schimbul unei contraprestații sau este efectuată în schimbul unei contraprestații nominale în scopuri de politică publică. În acest caz, diferența dintre valoarea justă a instrumentului financiar și prețul tranzacției este o componentă care nu face obiectul schimbului și care este recunoscută drept cheltuială în contul de profit și pierdere. În acest caz, valoarea justă a unui activ financiar este derivată din tranzacțiile curente de pe piață pentru un instrument direct echivalent. În cazul în care nu există o piață activă pentru instrument, valoarea justă este derivată dintr-o tehnică de evaluare care utilizează datele disponibile de pe pieţele observabile.

**Evaluarea ulterioară**

Activele financiare la costul amortizat sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Activele financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit sunt evaluate ulterior la valoarea justă. Câștigurile și pierderile rezultate din modificările valorii juste (inclusiv cele care rezultă din conversia valutară și orice dobânzi câștigate) sunt incluse în contul de profit și pierdere din perioada în care se produc.

**Valoarea justă la evaluarea ulterioară**

Valorile juste ale investiţiilor cotate pe pieţele active se bazează pe preţurile oferite în prezent. Dacă piaţa unui activ financiar nu este activă [şi în cazul titlurilor de valoare necotate la bursă şi al instrumentelor financiare derivate extrabursiere (OTC)], atunci UE stabileşte o valoare justă folosind tehnici de evaluare. Printre acestea se numără folosirea tranzacţiilor recente desfăşurate în condiţii de concurenţă deplină, referirea la alte instrumente care sunt similare într-o mare măsură, analiza fluxurilor de numerar actualizate, modelele de stabilire a preţului pe valoarea opţiunii şi alte tehnici de evaluare utilizate în mod obişnuit de participanţii de pe piaţă.

Investiţiile în fonduri cu capital de risc care nu au un preţ de piaţă cotat pe o piaţă activă sunt evaluate la valoarea netă imputabilă activelor, care este considerată echivalentul valorii lor juste.

**Deprecierea activelor financiare**

UE recunoaşte şi evaluează o pierdere din depreciere pentru pierderile din credite preconizate aferente activelor financiare care sunt evaluate la costul amortizat şi la valoarea justă prin active nete/capitaluri proprii.

Pierderea de credit preconizată (ECL) este valoarea actualizată a diferenţei dintre fluxurile de trezorerie contractuale şi fluxurile de trezorerie pe care UE preconizează să le primească. ECL încorporează informaţii rezonabile şi justificabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate la data raportării.

Pentru activele la costul amortizat, valoarea contabilă a activului este redusă cu valoarea pierderii din depreciere care este recunoscută în contul de profit şi pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, suma corespunzătoare pierderii din depreciere scade, pierderea din depreciere recunoscută anterior se reia prin contul de profit şi pierdere.

(a) *Creanţele*

Entitatea evaluează pierderea din depreciere la valoarea ECL pe durata de viaţă, utilizând soluţii practice (de exemplu, matricea de provizioane).

(b) *Numerar şi echivalentele de numerar*

Entitatea deţine numerar şi echivalente de numerar în conturi bancare curente şi depozite la termen de până la trei luni. Numerarul este deţinut la bănci cu ratinguri de credit foarte ridicate, având astfel probabilităţi de nerambursare foarte scăzute. Având în vedere durata scurtă şi probabilităţile scăzute de nerambursare, pierderile din credite preconizate din numerar şi echivalente de numerar sunt neglijabile. Prin urmare, nu este recunoscută nicio ajustare pentru depreciere pentru echivalentele de numerar.

(c) *Împrumuturile*

ECL este măsurată cu ajutorul unui model în trei etape care ia în considerare evenimentele de nerambursare ponderate în funcție de probabilitate pe durata de viață a activului financiar și evoluția riscului de credit de la inițierea activului financiar. Pentru împrumuturi, inițierea este data angajamentului de creditare irevocabil.

În cazul în care nu există o creștere semnificativă a riscului de credit de la inițiere („etapa 1”), pierderea din depreciere este ECL rezultată din posibile evenimente de nerambursare în următoarele 12 luni de la data raportării („ECL la 12 luni”). În cazul în care există o creștere semnificativă a riscului de credit de la inițiere („etapa 2”) sau există dovezi obiective ale unei deprecieri a creditului („etapa 3”), pierderea din depreciere este egală cu ECL rezultată din posibile evenimente de nerambursare pe întreaga durată de viață a activului financiar („ECL pe durata de viață”).

**Derecunoașterea**

Instrumentele financiare sunt derecunoscute atunci când drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din investiții au expirat sau atunci când entitatea a transferat practic altei părți toate riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate. Vânzările de active financiare prin excedent sau deficit sunt recunoscute la data tranzacției.

1.3.2. *Prefinanțările*

Prefinanțarea reprezintă plata unei sume destinate să ofere beneficiarului un avans în numerar, adică un fond de trezorerie. Poate fi împărțită în mai multe plăți pe o perioadă definită în respectivul contract, în respectiva decizie, în respectivul acord sau în respectivul act de bază. Fondul de trezorerie sau avansul este folosit în scopul pentru care a fost acordat pe perioada definită în acord sau este restituit. Dacă beneficiarii nu au cheltuieli eligibile, atunci aceștia au obligația de a restitui entității avansul de prefinanțare. Așadar, întrucât entitatea păstrează controlul asupra prefinanțării și are dreptul la rambursarea părții neeligibile, suma este recunoscută ca activ.

Prefinanțarea este recunoscută inițial în bilanț în momentul transferării numerarului către beneficiar. Prefinanțarea este evaluată la valoarea contraprestației acordate. În perioadele următoare, prefinanțarea este evaluată ca fiind diferența dintre suma recunoscută inițial în bilanț și cheltuielile eligibile (inclusiv sumele estimate, dacă este necesar) suportate în perioada respectivă.

1.3.3. *Creanțele și sumele recuperabile*

Normele contabile ale UE prevăd prezentarea separată a tranzacțiilor de schimb și a altor tipuri de tranzacții decât cele de schimb. Pentru a face distincția între cele două categorii, termenul „creanță” se folosește în legătură cu tranzacțiile cu contraparte directă, în timp ce pentru tranzacțiile fără contraparte directă, și anume atunci când UE primește valoare de la o altă entitate fără a oferi în mod direct o valoare aproximativ egală în schimb, se utilizează termenul „sume recuperabile” (de exemplu, sumele recuperabile de la statele membre legate de resursele proprii).

Creanțele din tranzacțiile de schimb corespund definiției instrumentelor financiare. Entitatea le-a clasificat drept active financiare la costul amortizat și le-a evaluat în consecință.

Sumele recuperabile din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb se contabilizează la valoarea justă de la data achiziției din care se scade reducerea valorii contabile ca urmare a deprecierii. Reducerea valorii contabile ca urmare a deprecierii se stabilește atunci când există dovezi obiective că entitatea nu va putea colecta toate sumele datorate conform condițiilor inițiale ale sumelor recuperabile. Cuantumul reducerii valorii contabile este diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea recuperabilă. Cuantumul reducerii valorii contabile este recunoscut în contul de profit și pierdere.

1.3.4. *Numerar și echivalentele de numerar*

Numerarul și echivalentele de numerar sunt active financiare la costul amortizat și includ lichiditățile, depozitele la vedere și pe termen scurt la bănci și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu scadențe inițiale de cel mult trei luni.

1.3.5. *Obligații de plată*

În cadrul contului „Obligații de plată” sunt incluse atât sumele aferente tranzacțiilor de schimb, cum ar fi achiziționarea de bunuri și servicii, cât și sumele aferente altor tipuri de tranzacții decât cele de schimb, de exemplu cereri de decont prezentate de beneficiari, granturi sau alte fonduri acordate de UE ori prefinanțarea primită (a se vedea nota 1.4.1).

În cazul în care granturile sau alte fonduri sunt furnizate beneficiarilor, cererile de decont sunt înregistrate ca obligații de plată pentru suma cerută la momentul în care se primește cererea de decont. La verificarea și acceptarea costurilor eligibile, obligațiile de plată sunt evaluate la suma acceptată și eligibilă.

Obligațiile de plată rezultate din achiziționarea de bunuri și servicii sunt recunoscute la primirea facturii pentru suma inițială. Cheltuielile corespunzătoare sunt înregistrate în contabilitate atunci când bunurile sau serviciile sunt livrate și acceptate de către entitate.

1.3.6. *Datoriile financiare*

Datoriile financiare sunt clasificate ca datorii financiare contabilizate la cost amortizat, datorii financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit sau ca datorii privind contractele de garanții financiare.

Datoriile financiare la costul amortizat sunt recunoscute inițial la valoarea justă, inclusiv costurile de tranzacție suportate și contabilizate ulterior la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Acestea sunt derecunoscute din situația poziției financiare dacă și numai dacă obligația este îndeplinită, s-a renunțat la aceasta, aceasta este anulată sau a expirat.

Datoriile financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit includ instrumentele financiare derivate în cazul cărora valoarea justă este negativă. În cazul în care contractul de garanție impune entității să efectueze plăți ca răspuns la modificările de preț ale instrumentelor financiare sau ale cursurilor de schimb valutar, contractul de garanție este un instrument derivat. Acestea fac obiectul aceluiași tratament contabil ca și activele financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit.

Entitatea recunoaște o datorie aferentă unui contract de garanție financiară atunci când încheie un contract care impune să efectueze plăți specificate pentru a rambursa deținătorului garanției o pierdere pe care acesta o suportă deoarece un anumit debitor nu efectuează plata la scadență în conformitate cu termenii inițiali sau modificați ai unui instrument de datorie. Datoriile privind contractele de garanție financiară sunt recunoscute inițial la valoarea justă.

Evaluarea ulterioară depinde de evoluția expunerii la riscul de credit din garanția financiară. Dacă nu există o creștere semnificativă a riscului de credit („etapa 1”), datoriile privind garanția financiară sunt evaluate la valoarea cea mai mare dintre pierderile din credite preconizate pe 12 luni și valoarea recunoscută inițial din care se scade, după caz, amortizarea cumulată. Dacă există o creștere semnificativă a riscului de credit („etapa 2”), datoriile privind garanția financiară sunt evaluate la valoarea cea mai mare dintre pierderile de credit preconizate pe durata de viață și valoarea recunoscută inițial din care se scade, după caz, amortizarea cumulată.

Datoriile financiare sunt clasificate ca datorii pe termen lung, cu excepția celor scadente în mai puțin de 12 luni de la data bilanțului. Contractele de garanție financiară sunt clasificate drept datorii curente, cu excepția cazului în care entitatea are dreptul necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni de la data raportării.

1.3.7. *Veniturile și cheltuielile înregistrate în avans și reportate*

Tranzacțiile și evenimentele sunt recunoscute în situațiile financiare în perioada la care acestea se referă. La încheierea exercițiului financiar, dacă o factură nu a fost încă emisă, dar serviciul a fost furnizat, produsele au fost livrate de entitate sau există un acord contractual (de exemplu, prin referire la un contract), suma respectivă se va recunoaște ca venit înregistrat în avans în situațiile financiare. În plus, la încheierea exercițiului financiar, dacă s-a emis o factură, dar serviciile nu au fost încă furnizate sau produsele nu au fost încă livrate, venitul va fi reportat și recunoscut în perioada contabilă ulterioară.

Cheltuielile sunt, de asemenea, contabilizate în perioada la care se referă. La sfârșitul perioadei contabile, cheltuielile înregistrate în avans sunt recunoscute pe baza unei estimări a obligației de transfer aferente respectivei perioade. Calculul cheltuielilor înregistrate în avans se efectuează în conformitate cu orientările operaționale și practice detaliate emise de contabil, care sunt menite să asigure faptul că situațiile financiare redau în mod fidel fenomenele economice și de altă natură pe care doresc să le reprezinte. Prin analogie, dacă s-a efectuat o plată în avans pentru servicii sau bunuri care nu au fost încă furnizate, cheltuiala va fi reportată și recunoscută în perioada contabilă ulterioară.

1.4. **CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

1.4.1. *Veniturile*

Veniturile cuprind intrările brute de beneficii economice sau de servicii potențiale furnizate sau care urmează să fie furnizate entității, ceea ce reprezintă o creștere a activelor nete, altele decât creșterile legate de contribuțiile din partea proprietarilor.

În funcție de natura tranzacțiilor subiacente din contul de profit și pierdere, se face distincție între veniturile de mai jos.

**Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă**

Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb sunt impozitele și transferurile, deoarece entitatea care transferă furnizează resurse entității destinatare, fără ca aceasta din urmă să pună direct la dispoziție, în schimb, resurse de o valoare aproximativ egală. Transferurile constituie intrări de beneficii economice viitoare sau de servicii potențiale din tranzacții fără contraparte directă, altele decât impozitele. În cazul entităților UE, transferurile cuprind în principal fondurile primite de la Comisie (de exemplu, subvenția de echilibrare acordată agențiilor tradiționale, subvenția de funcționare pentru acordurile de delegare).

Entitatea recunoaște un activ în ceea ce privește transferurile atunci când controlează resursele ca urmare a unui eveniment anterior (transferul) și se așteaptă să primească beneficii economice viitoare sau servicii potențiale din aceste resurse și atunci când valoarea justă poate fi evaluată în mod fiabil. O intrare de resurse provenind din tranzacții fără contraparte directă, recunoscută ca activ (și anume, numerarul) este, de asemenea, recunoscută ca venit, cu excepția cazului în care entitatea are o obligație actuală în ceea ce privește respectivul transfer (condiție), care trebuie îndeplinită înainte ca venitul să poată fi recunoscut. Până la îndeplinirea condiției, venitul este reportat și recunoscut ca datorie.

**Veniturile din tranzacții cu contraparte directă**

Veniturile din vânzarea de bunuri și servicii sunt recunoscute atunci când riscurile și avantajele semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor sunt transferate cumpărătorului. Veniturile aferente unei tranzacții care implică furnizarea de servicii sunt recunoscute în funcție de stadiul de execuție a tranzacției la data de raportare.

a) *Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile*

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzile din active financiare și datorii financiare la costul amortizat sunt recunoscute în contul de profit și pierdere folosind metoda dobânzii efective. Aceasta este o metodă de calcul al costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare și de alocare a veniturilor din dobânzi sau a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada relevantă.

b) *Veniturile din dividende*

Veniturile din dividende și distribuțiile similare sunt recunoscute atunci când se stabilește dreptul de a primi plata.

c) *Veniturile și cheltuielile din active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit*

Se referă la câștigurile (veniturile) la valoarea justă și pierderile (cheltuielile) la valoarea justă aferente acestor active financiare, inclusiv cele care rezultă din conversia valutară. Pentru activele financiare purtătoare de dobândă, sunt incluse și dobânzile.

d) *Veniturile din contracte de garanție financiară*

Veniturile din contracte de garanție financiară (prima de garanție) sunt recunoscute în perioada în care entitatea este pregătită să despăgubească deținătorul contractului de garanție financiară pentru pierderea de credit pe care ar putea să o suporte.

1.4.2. *Cheltuieli*

Cheltuielile sunt reduceri ale beneficiilor economice sau ale serviciilor potențiale în perioada de raportare, sub forma ieșirilor sau a consumului de active ori a contractării de datorii care au ca rezultat scăderea valorii activelor nete. Acestea includ atât cheltuielile cu tranzacțiile de schimb, cât și cheltuielile cu alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb.

Cheltuielile cu tranzacțiile cu contraparte directă rezultate din achiziționarea de bunuri și servicii sunt recunoscute atunci când produsele sunt livrate și serviciile sunt furnizate și acestea sunt acceptate de către entitate. Aceste cheltuieli sunt evaluate la costul de facturare inițial. În plus, la data bilanțului, cheltuielile aferente serviciului furnizat în perioada pentru care nu s-a primit încă sau nu s-a acceptat încă o factură sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Cheltuielile cu tranzacțiile fără contraparte directă sunt aferente transferurilor către beneficiari și pot fi de trei tipuri: drepturi la plată, transferuri în temeiul unui acord, precum și granturi, contribuții și donații discreționare. Transferurile sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au avut loc evenimentele care au generat transferul efectuat, în măsura în care regulamentul permite efectuarea respectivului tip de transfer sau în măsura în care s-a semnat un acord care autorizează transferul, eventualele criterii de eligibilitate au fost întrunite de beneficiar și se poate face o estimare rezonabilă a sumei respective.

Când se primește o cerere de plată sau de decont care întrunește criteriile de recunoaștere, aceasta este recunoscută drept cheltuială al cărei cuantum este egal cu suma eligibilă. La încheierea exercițiului financiar, cheltuielile eligibile suportate datorate beneficiarilor, dar neraportate încă, sunt estimate și înscrise ca cheltuieli înregistrate în avans.

### 1.5. **ACTIVELE ȘI DATORIILE CONTINGENTE**

#### 1.5.1. *Activele contingente*

Un activ contingent este un activ potențial care este rezultatul unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de faptul că se vor produce sau nu se vor produce unul sau mai multe evenimente viitoare incerte asupra cărora entitatea nu deține în întregime controlul. Un activ contingent este menționat în cazul în care este probabilă o intrare de beneficii economice sau de servicii potențiale.

#### 1.5.2. *Datoriile contingente*

O datorie contingentă este o obligație potențială a cărei existență va fi confirmată doar de faptul că se vor produce sau nu se vor produce unul sau mai multe evenimente viitoare incerte asupra cărora entitatea nu deține în întregime controlul sau o obligație curentă pentru a cărei stingere este probabil să nu fie necesară o ieșire de resurse care să încorporeze beneficii economice sau servicii potențiale.

O datorie contingentă este generată în rarele circumstanțe în care există o obligație curentă, dar nu poate fi evaluată cu suficientă fiabilitate.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în conturi. Ele sunt prezentate în situațiile contabile, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse încorporând beneficii economice sau servicii potențiale este redusă.

### 1.6. **CAPITALUL FONDULUI**

Statele membre ale FED furnizează contribuții la fond pentru execuția programelor FED astfel cum se prevede în acordul intern al fiecărui FED. În conformitate cu temeiul juridic aplicabil, solicitările de capital, și anume cererile de finanțare pentru un anumit an N, sunt decise printr-o decizie a Consiliului în anul N-1, fondurile care urmează să fie primite fiind alocate în mod clar unor perioade viitoare specificate.

Contribuțiile îndeplinesc criteriile de contribuție din partea proprietarilor (EAR 1) și sunt, așadar, considerate drept capital al fondului în situațiile financiare ale FED. Capitalul fondului reprezintă valoarea totală a contribuțiilor care urmează să fie primite de la statele membre ale FED. Capitalul nesolicitat al fondului este dedus în mod deschis din capitalul total (a se vedea Situația modificărilor activelor nete), așadar numai capitalul solicitat al fondului este recunoscut în bilanț.

Deoarece contribuțiile convenite sunt alocate unor perioade de raportare specificate, solicitările FED față de statele membre FED putând fi formulate numai în perioadele respective, toate sumele primite în avans sunt recunoscute ca fiind contribuții la capital reportate la capitolul „obligații de plată” mai degrabă decât denumite „capital”.

### 1.7. **COFINANȚAREA**

Contribuțiile de cofinanțare primite îndeplinesc criteriile veniturilor din tranzacții fără contraparte directă, cu condiția să fie prezentate ca obligații de plată statelor membre, statelor nemembre și altor părți. FED trebuie să utilizeze contribuțiile pentru a furniza servicii terților, în caz contrar având obligația de a restitui activele (contribuțiile primite). Sumele datorate pentru acordurile de cofinanțare reprezintă contribuțiile de cofinanțare primite, din care se scad cheltuielile suportate în legătură cu proiectul. Efectul asupra activelor nete este nul.

Cheltuielile legate de proiectele de cofinanțare sunt recunoscute pe măsură ce sunt suportate. Suma corespunzătoare contribuțiilor este recunoscută ca venit din exploatare și efectul asupra rezultatului economic al exercițiului financiar este nul.

## 2. NOTE LA BILANȚUL CONTABIL

*ACTIVE*

### 2.1. ACTIVELE FINANCIARE

Un activ financiar este orice activ care reprezintă:

(a) numerar;

(b) un instrument de capital al unei alte entități;

(c) un drept contractual: de a primi numerar sau un alt activ financiar de la o altă entitate sau de a schimba active financiare sau datorii financiare cu o altă entitate în condiții potențial favorabile entității; sau

(d) un contract care va fi sau poate fi decontat în propriile instrumente de capital ale entității.

Activele financiare sunt clasificate în următoarele categorii: „active financiare la costul amortizat", „active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit" și „active financiare la valoarea justă prin active nete/capitaluri proprii". Clasificarea instrumentelor financiare se stabilește la recunoașterea inițială și se reevaluează la fiecare dată a bilanțului.

Activele financiare ale FED cuprind active financiare la VJED și împrumuturi și sunt următoarele:

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **Necurente** | | |
| *Active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit (VJED)* | *112* | *70* |
| *Împrumuturi* | *16* | *16* |
| | **128** | **87** |
| ***Curente*** | | |
| *Active financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit (VJED)* | *–* | *3* |
| *Împrumuturi* | *5* | *–* |
| | **5** | **3** |
| **Total** | **132** | **89** |

Activele financiare în valoare de 112 milioane EUR la VJED se referă la investiții de capital în următoarele domenii:

— energia durabilă din surse regenerabile prin intermediul Climate Investor One, ElectriFI și Fondul mondial pentru eficiență energetică și energii regenerabile (GEEREF);

— promovarea finanțării favorabile incluziunii pentru micii fermieri și IMM-urile rurale prin intermediul ABC FUND;

— incluziunea financiară în Uganda prin intermediul aBi Finance și

— crearea de locuri de muncă și creșterea durabilă în Africa prin intermediul inițiativei „Boost Africa".

Împrumuturile pe termen lung în valoare de 16 milioane EUR și împrumuturile curente în valoare de 5 milioane EUR se referă la două domenii principale: agricultura durabilă prin intermediul AgriFI și accesul la energie electrică din surse de energie durabile și producția de astfel de energie electrică prin intermediul facilității de investiții ElectriFI.

2.2. **PREFINANȚAREA**

Multe contracte prevăd efectuarea de plăți în avans înainte de începerea lucrărilor, livrarea produselor sau furnizarea serviciilor. Uneori, graficele de plată ale contractelor prevăd efectuarea plăților în baza rapoartelor privind progresele înregistrate. În mod obișnuit, prefinanțarea este plătită în moneda țării sau a teritoriului unde se execută proiectul.

În funcție de termenul de utilizare a prefinanțării, se stabilește dacă aceasta este prezentată ca prefinanțare curentă sau pe termen lung. Utilizarea este definită în acordul care stă la baza proiectului. Orice utilizare scadentă în termen de douăsprezece luni de la data de raportare este prezentată ca prefinanțare curentă. Deoarece multe dintre proiectele FED sunt pe termen lung, este necesar ca avansurile aferente să fie disponibile pentru perioade mai mari de un an. Astfel, unele prefinanțări sunt prezentate ca active imobilizate.

*milioane EUR*

| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Prefinanțare pe termen lung* | 2.2.1 | – | *418* | *82* | *500* | *574* |
| *Prefinanțare curentă* | 2.2.2 | *6* | *81* | *655* | *742* | *954* |
| **Total** | | **6** | **499** | **737** | **1 242** | **1 529** |

Scăderea prefinanțării totale cu 287 de milioane EUR la 31 decembrie 2024 poate fi explicată în mare măsură prin scăderea prefinanțării plătite beneficiarilor în cadrul celui de al 11-lea FED, care a scăzut de la 963 de milioane EUR în 2023 la 737 de milioane EUR în 2024. Acest lucru este conform cu ciclul de viață al FED și este corelat, de asemenea, cu evoluția numărului de contracte în curs. Cel de al 11-lea FED a ajuns la scadență, întrucât clauza de caducitate a început să producă efecte la sfârșitul anului 2020. Începând cu 1 ianuarie 2021, nu au mai putut fi semnate alte acorduri de finanțare în cadrul celui de al 11-lea FED, deși contractele specifice pentru acordurile existente puteau fi încă semnate. Prin urmare, volumul contractelor nou-semnate a scăzut constant, de la 2 118 milioane EUR în 2021 la 853 de milioane EUR în 2022 și la 860 de milioane EUR în 2023, scăzând și mai mult în 2024, la 300 de milioane EUR.

Prefinanțarea din cel de al 10-lea FED a scăzut de la 560 de milioane EUR în 2023 la 499 de milioane EUR în 2024, aliniindu-se la tendința normală și fiind în concordanță cu ciclul de viață al FED.

Din prefinanțarea pe termen lung, 393 de milioane EUR (427 de milioane EUR în 2023) se referă la prefinanțarea deschisă pentru două contracte din cadrul Fondului fiduciar UE pentru infrastructura din Africa (FFI). Scopul acestui fond fiduciar este de a oferi sprijin financiar prin granturi proiectelor de infrastructură, pe lângă finanțarea pe termen lung pusă la dispoziție de finanțatorii de proiecte. Furnizarea unor astfel de fonduri sub formă de granturi stimulează furnizarea de finanțare pe termen lung de către instituțiile financiare participante. La momentul semnării contractelor, s-a considerat că tipul de acțiuni ale fondului fiduciar este acoperit în mod adecvat de acord (nu era încă disponibil niciun model pentru instrumentele financiare, iar regulamentul nu menționa acest tip de instrument). În consecință, plățile efectuate în temeiul acestor acorduri au fost înregistrate ca prefinanțare, și nu ca o componentă a unui instrument financiar. Având în vedere caracterul pe termen lung al operațiunilor puse în aplicare de fondul fiduciar, lichidarea anuală a prefinanțării vechi a FFI este foarte limitată și se întinde pe parcursul mai multor ani. Prin urmare, pentru a reflecta mai bine condițiile proiectului, o sumă de 393 de milioane EUR din prefinanțarea deschisă a fost reclasificată ca prefinanțare pe termen lung, în timp ce suma de 34 de milioane EUR corespunde cheltuielilor angajate la sfârșit de an.

2.2.1. *Prefinanțarea pe termen lung defalcată pe moduri de gestiune*

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **Gestiune directă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *Comisie* | – | *15* |

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| *Agenții executive ale UE* | *1* | *2* |
| *Delegații ale UE* | *2* | *7* |
| | **3** | **24** |
| **Gestiune indirectă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *BEI și FEI* | *402* | *436* |
| *Organizații internaționale* | *65* | *74* |
| *Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public* | *7* | *16* |
| *Organisme de drept public* | *13* | *17* |
| *Țări terțe* | *10* | *7* |
| | **497** | **550** |
| **Total** | **500** | **574** |

2.2.2. *Prefinanțare curentă*

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Prefinanțare (brută)* | *8* | *518* | *3 237* | *3 763* | *4 906* |
| *Sume compensate prin separarea exercițiilor financiare* | *(2)* | *(438)* | *(2 582)* | *(3 022)* | *(3 952)* |
| **Total** | **6** | **81** | **655** | **742** | **954** |

2.2.3. *Prefinanțarea curentă defalcată pe moduri de gestiune*

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **Gestiune directă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *Comisie* | *37* | *55* |
| *Agenții executive ale UE* | *2* | *3* |
| *Delegații ale UE* | *47* | *82* |
| | **86** | **140** |
| ***Gestiune indirectă*** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *BEI și FEI* | *62* | *87* |
| *Organizații internaționale* | *388* | *431* |
| *Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public* | *71* | *78* |

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| *Organisme de drept public* | *77* | *98* |
| *Țări terțe* | *56* | *119* |
| *Organe ale UE și parteneriatul public-privat* | *1* | *1* |
| | **655** | **814** |
| **Total** | **742** | **954** |

2.2.4. *Garanții primite pentru prefinanțare*

Garanțiile se reține pentru garantarea prefinanțării și se eliberează atunci când se efectuează ultima plată în cadrul unui proiect.

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| *Garanții pentru prefinanțare* | *19* | *32* |

Cele 19 milioane EUR includ garanțiile menite să asigure prefinanțarea plătită în cadrul gestiunii directe, FED fiind beneficiarul garanției (a se vedea nota 4.1). Cu toate acestea, cea mai mare parte a prefinanțării este plătită în cadrul gestiunii indirecte, beneficiarul garanției în acest caz nefiind FED, ci autoritatea contractantă. În 2024, valoarea totală a acestor garanții a fost de 415 milioane EUR.

2.3. **CONTRIBUȚII LA FONDUL FIDUCIAR**

La această rubrică intră suma plătită cu titlu de contribuții la Fondul fiduciar al UE pentru Africa și la Fondul fiduciar Bêkou al UE. Din contribuții s-au scăzut costurile suportate de fondurile fiduciare și care pot fi atribuite FED.

Contribuțiile la fondul fiduciar sunt puse în aplicare de FED în cadrul gestiunii directe.

*milioane EUR*

| | Contribuții nete la 31.12.2023 | Contribuții plătite în 2024 | Alocarea cheltuielilor nete ale fondului fiduciar în 2024 | Contribuții nete la 31.12.2024 |
|---|---|---|---|---|
| *Africa* | *186* | *90* | *(111)* | *165* |
| *Bêkou* | *30* | | *(7)* | *23* |
| **Total** | **216** | **90** | **(118)** | **188** |

Scăderea contribuțiilor plătite de la 274 de milioane EUR în 2023 la 90 de milioane EUR în 2024 rezultă din scăderea cheltuielilor fondurilor fiduciare ca urmare a lichidării ambelor fonduri fiduciare. La sfârșitul anului 2021, FFUE Africa și FFUE Bêkou atinseseră nivelul maxim al activităților lor deoarece ajunseseră la sfârșitul perioadei de contractare. Lichidarea fondurilor fiduciare care a început ulterior a condus la o scădere a numărului de contracte în curs și, prin urmare, la o scădere a cheltuielilor.

2.4. **CREANȚE DIN TRANZACȚII CU CONTRAPARTE DIRECTĂ ȘI SUME DE RECUPERAT DIN ALTE TIPURI DE TRANZACȚII DECÂT CELE CU CONTRAPARTE DIRECTĂ**

Tranzacțiile de schimb sunt tranzacții în care entitatea primește active sau servicii sau are datorii stinse și dă în schimb în mod direct celeilalte părți o valoare aproximativ egală (în principal sub formă de mărfuri, servicii sau utilizare a activelor). Tranzacțiile de alt tip decât cele de schimb sunt tranzacții în care o entitate fie primește valoare de la o altă entitate fără a acorda direct o valoare aproximativ egală, fie dă valoare unei alte entități fără a primi în schimb în mod direct o valoare aproximativ egală.

2.4.1. *Creanțe pe termen lung din tranzacții cu contraparte directă*

La 31.12.2024, FED avea creanțe pe termen lung din tranzacții cu contraparte directă în valoare de 5 milioane EUR, constând, în principal, din cheltuieli amânate generate de mai multe instrumente financiare.

2.4.2. *Sume curente de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb și creanțe curente din tranzacții de schimb*

*milioane EUR*

| | Notă | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| *Sume recuperabile din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb* | 2.4.2.1 | *24* | *13* |
| *Creanțe din tranzacții de schimb* | 2.4.2.2 | *12* | *12* |
| **Total** | | **37** | **24** |

2.4.2.1. Sume recuperabile din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Clienți* | *2* | *40* | *9* | *52* | *55* |
| *Organisme de drept public* | *4* | *13* | *2* | *19* | *19* |
| *State terțe* | - | *13* | *3* | *16* | *6* |
| *Reducerea valorii contabile* | *(6)* | *(49)* | *(7)* | *(63)* | *(68)* |
| **Total** | - | **17** | **6** | **24** | **13** |

2.4.2.2. Creanțe din tranzacții de schimb

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Venituri înregistrate în avans* | - | - | *2* | *2* | *1* |
| *Conturi între FED-uri* | *(207)* | *227* | *(20)* | – | – |
| *Altele* | – | *4* | *7* | *11* | *11* |
| **Total** | **(207)** | **231** | **(11)** | **12** | **12** |

Din motive de eficiență, trezoreria unică ce acoperă toate FED-urile este alocată celui de al 11-lea FED, ceea ce generează operațiuni între diferitele FED-uri care se soldează prin conturile între FED-uri dintre diferitele bilanțuri ale FED.

Rubrica „Altele” include, în principal, creanțele care rezultă din instrumente financiare. Din celelalte creanțe în valoare de 11 milioane EUR, o sumă de 4 milioane EUR se referă la o creanță de la Fondul mondial pentru eficiență energetică și energii regenerabile (GEEREF), iar o sumă de 7 milioane EUR se referă la o creanță de la Climate Investor One.

2.5. **NUMERAR ȘI ECHIVALENTELE DE NUMERAR** ([5])

Numerarul și echivalentele de numerar sunt instrumente financiare la costul amortizat și includ lichiditățile, depozitele la vedere și pe termen scurt la bănci (precum conturile curente și conturile de economii) și alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu scadențe inițiale de cel mult trei luni.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Conturi speciale** | | | | | |
| *Bănci centrale* | – | – | *285* | *285* | *341* |
| | – | – | **285** | **285** | **341** |
| **Conturi curente** | | | | | |
| *Bănci comerciale* | – | – | *49* | *49* | *193* |
| *Numerar care ține de instrumentele financiare* | – | – | *77* | *77* | *67* |
| | – | – | **126** | **126** | **260** |
| **Total** | – | – | **411** | **411** | **601** |

Scăderea cu 190 de milioane EUR a numerarului și a echivalentelor de numerar este cauzată în principal de reducerea rezervelor de numerar deținute la băncile centrale și comerciale. Această scădere rezultă în principal din plățile efectuate pentru acoperirea cheltuielilor și a avansurilor care depășesc contribuțiile primite în cursul exercițiului. În special, contribuțiile solicitate au scăzut de la 1 800 de milioane EUR în 2023 la 1 200 de milioane EUR în 2024. În plus, statele membre au primit o rambursare de 7,8 milioane EUR din cel de al 9-lea FED pentru prima tranșă din 2024, în timp ce Regatul Unit a solicitat ca contribuțiile sale pentru a doua și a treia tranșă din 2023, în valoare de 41 de milioane EUR, să fie compensate din cota sa restantă în cadrul celui de al 10-lea și al 11-lea FED (a se vedea nota 2.9.1).

Ca și în anii anteriori și pentru a limita riscul de contraparte, se păstrează mai mult numerar în conturile de la băncile centrale decât în conturile de la băncile comerciale (a se vedea nota 5.1).

*DATORII*

2.6. **DATORIILE FINANCIARE**

O datorie financiară este orice datorie care reprezintă:

(a) o obligație contractuală: de a livra numerar sau alt activ financiar unei alte entități; sau de a schimba active financiare sau datorii financiare cu o altă entitate în condiții potențial nefavorabile entității; sau

(b) un contract care va fi sau poate fi decontat în propriile instrumente de capital ale entității.

Activele financiare se clasifică în următoarele categorii: „datorii financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit”, „alte datorii financiare contabilizate la cost amortizat” sau „datorii privind contractele de garanții financiare”.

*milioane EUR*

| | Notă | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **Necurente** | | | |
| *Provizioane financiare* | *2.6.1* | – | *3* |
| *Datoria privind garanția financiară* | *2.6.2* | *1* | *1* |

([5]) În conformitate cu articolul 53 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare, situația trezoreriei este prezentată în bilanțul celui de al 11-lea FED. Diversele tipuri de conturi bancare sunt prezentate în capitolul 5, „Managementul riscului financiar”.

*milioane EUR*

| | Notă | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| *Alte datorii financiare* | *2.6.3* | – | *1* |
| *Obligații de plată aferente cofinanțării* | | – | *1* |
| **Total** | | **1** | **5** |

2.6.1. *Provizioane*

Aceste provizioane reprezintă pierderile din credite estimate care vor fi suportate în legătură cu împrumuturile acordate în cadrul diferitelor instrumente financiare.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Provizioane financiare necurente* | – | – | – | – | *3* |
| *Provizioane financiare curente* | – | – | *2* | *2* | - |
| **Total** | – | – | **2** | **2** | **3** |

Suma de 2 milioane EUR reprezintă pierderea estimată în raport cu împrumuturile acordate din următoarele instrumente financiare: ElectriFI CW și ElectriFI CW II, AgriFI Tanzania și AgriFI Regional ACP.

2.6.2. *Datoria privind garanția financiară*

Aceste provizioane reprezintă pierderile estimate ce vor fi suportate în legătură cu garanțiile furnizate în cadrul diferitelor instrumente financiare, în cazul cărora entitățile cărora le-a fost încredințată execuția au competența de a emite garanții în nume propriu, dar și în numele și pe riscul FED. Riscul financiar al FED legat de garanții este plafonat, iar activele financiare sunt provizionate treptat pentru a acoperi cererile viitoare de executare a garanției.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Datoria privind garanția financiară* | – | – | *1* | *1* | *1* |

Suma de 1 milion EUR reprezintă pierderea estimată în raport cu garanția acordată în cadrul instrumentului financiar Euritz de 9 milioane EUR (a se vedea nota 4.2.1).

2.6.3. *Alte datorii financiare*

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Datorii financiare la valoarea justă prin excedent sau deficit* | – | – | – | – | *1* |

La 31.12.2024, totalul obligațiilor de plată aferente instrumentelor financiare era de doar 25 de mii EUR. Această sumă se referă în întregime la obligațiile de plată care decurg din fondul ABC.

2.7. **OBLIGAȚII DE PLATĂ**

Obligațiile de plată sunt datorii de plată pentru bunurile sau serviciile care au fost primite sau furnizate și – spre deosebire de cheltuielile înregistrate în avans – au fost deja facturate sau convenite în mod oficial cu furnizorul. Obligațiile de plată se pot referi atât la tranzacții de schimb valutar (cum ar fi achiziționarea de bunuri și servicii), cât și la alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb (de exemplu, cererile de decont de la beneficiarii granturilor, prefinanțare sau alte finanțări din partea UE).

*milioane EUR*

| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Obligații de plată curente* | 2.7.1 | - | *21* | *130* | *150* | *260* |
| *Obligații de plată diverse* | 2.7.2 | - | *5* | *100* | *105* | *132* |
| **Total** | | - | **25** | **230** | **256** | **391** |

2.7.1. *Obligații de plată curente*

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Furnizori* | – | *14* | *41* | *56* | *98* |
| *State terțe* | – | – | *29* | *29* | *32* |
| *Organisme de drept public* | – | *6* | *59* | *66* | *129* |
| **Total** | – | **21** | **130** | **150** | **260** |

Obligațiile de plată cuprind în mare parte declarațiile privind costurile primite de FED în legătură cu granturile acordate beneficiarilor. Acestea sunt înregistrate în momentul în care se primește declarația privind costurile și pentru valoarea totală a acesteia. În urma unui control al eligibilității, numai sumele eligibile sunt plătite beneficiarilor. La încheierea exercițiului financiar, cererile de decont neonorate sunt analizate, iar sumele eligibile estimate aferente acestor cereri de decont sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Sumele neeligibile estimate sunt prezentate la rubrica „Alte obligații de plată curente”.

Scăderea obligațiilor de plată este atribuită unui volum mai mic de facturi primite rămase de plătit la încheierea exercițiului.

2.7.2. *Obligații de plată diverse*

*milioane EUR*

| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Obligații de plată aferente cofinanțării* | 2.7.2.1 | – | *5* | *23* | *28* | *41* |
| *Contribuțiile la capital reportate* | 2.7.2.2 | – | – | *64* | *64* | *88* |
| *Alte obligații de plată diverse* | | – | *(1)* | *13* | *12* | *3* |
| **Total** | | – | **5** | **100** | **105** | **132** |

2.7.2.1. Obligații de plată aferente cofinanțării

Obligațiile de plată aferente cofinanțării reprezintă fondurile primite de FED în legătură cu acordurile de cofinanțare. FED are obligația de a utiliza aceste contribuții pentru a furniza unor terți serviciile asupra cărora s-a convenit și de a restitui contribuitorilor fondurile neutilizate. Momentul utilizării sumelor aferente cofinanțării determină dacă sumele respective sunt prezentate ca obligații curente sau pe termen lung.

La încheierea exercițiului financiar, se realizează o evaluare de la caz la caz a tuturor obligațiilor de plată aferente cofinanțării și toate sumele care nu vor fi probabil utilizate în decursul următoarelor 12 luni sunt considerate obligații de plată pe termen lung.

*milioane EUR*

| | Al 8-lea FED | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Obligații de plată aferente cofinanțării curente* | – | – | *5* | *23* | *28* | *41* |

2.7.2.2. Contribuțiile la capital reportate

O sumă de 6,3 milioane EUR reprezentând contribuții la capital reportate se referă la o rambursare către statele membre și Regatul Unit din fondurile dezangajate sau neutilizate din proiectele din cadrul celui de al 9-lea FED (a se vedea nota 2.9.1). Statele membre au convenit ca rambursarea să fie compensată prin contribuțiile din cel de al 11-lea FED în timpul primei cereri de contribuții din 2025.

Pe lângă rambursare, suma de 58 de milioane EUR se referă la prima tranșă din 2025 plătită în avans de Regatul Unit, Portugalia, Ungaria, Lituania, Cipru și Estonia. Din această sumă, 51 de milioane au reprezentat o contribuție doar din partea Regatului Unit, 15 milioane fiind deduse din cota rămasă a Regatului Unit din fondurile neutilizate din cel de al 10-lea și al 11-lea FED. În conformitate cu articolul 152 din Acordul de retragere, Regatul Unit rămâne parte la FED până la închiderea celui de al 11-lea FED și a tuturor FED-urilor anterioare neînchise și, în această privință, își asumă aceleași obligații ca și statele membre (a se vedea nota 2.9.1).

2.8. **CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

Angajamentele sunt datorii de plată pentru bunurile sau serviciile care au fost primite sau furnizate și – spre deosebire de obligațiile de plată – nu au fost încă facturate sau convenite în mod oficial cu furnizorul. Calcularea angajamentelor se bazează pe valoarea deschisă a angajamentelor bugetare la încheierea exercițiului. Partea de cheltuieli înregistrate în avans estimate, care se referă la prefinanțarea plătită, a fost înregistrată ca o reducere a prefinanțărilor.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Cheltuieli înregistrate în avans* | – | *71* | *703* | *774* | *983* |
| *Alte sume înregistrate în avans și reportate* | – | – | – | – | *1* |
| **Total** | – | **71** | **703** | **774** | **984** |

Cheltuielile înregistrate în avans includ cheltuielile de funcționare estimate pentru contractele în curs sau care s-au încheiat fără ca cererile de decont să fi fost validate, în cazul cărora cheltuielile eligibile suportate de beneficiari au fost estimate pe baza celor mai bune informații disponibile la momentul întocmirii situațiilor financiare. Trebuie remarcat faptul că informațiile din activitățile curente de mare amploare, cum ar fi prelungirile de contracte semnate după data de raportare, nu sunt luate în considerare în mod sistematic, iar impactul potențial al acestor activități asupra cheltuielilor înregistrate în avans nu poate fi estimat în mod fiabil. Partea de cheltuieli înregistrate în avans estimate care se referă la prefinanțarea plătită a fost înregistrată ca o reducere a prefinanțărilor (a se vedea nota 2.2).

Scăderea cu 210 milioane EUR a cheltuielilor înregistrate în avans se explică prin reducerea numărului de contracte pentru care cheltuielile au trebuit estimate și înregistrate în avans. Această scădere este în conformitate cu ciclul de viață al FED și cu numărul subiacent de contracte deschise.

*ACTIVE NETE*

2.9. **CAPITALUL FONDULUI**

Statele membre ale FED furnizează contribuții la fond pentru execuția programelor FED astfel cum se prevede în acordul intern al fiecărui FED. În conformitate cu temeiul juridic aplicabil, solicitările de capital, și anume cererile de finanțare pentru un anumit an N, sunt decise printr-o decizie a Consiliului în anul N-1, fondurile care urmează să fie primite fiind alocate în mod clar unor perioade viitoare specificate.

Contribuțiile îndeplinesc criteriile de contribuție din partea proprietarilor (EAR 1) și sunt, așadar, considerate drept capital al fondului în situațiile financiare ale FED. Capitalul fondului reprezintă valoarea totală a contribuțiilor care urmează să fie primite de la statele membre ale FED. Capitalul nesolicitat al fondului este dedus din capitalul total (a se vedea Situația modificărilor activelor nete), așadar numai capitalul solicitat al fondului este recunoscut în bilanț.

Deoarece contribuțiile convenite sunt alocate unor perioade de raportare specificate, solicitările FED față de statele membre FED putând fi formulate numai în perioadele respective, toate sumele primite în avans sunt recunoscute ca fiind contribuții la capital reportate la capitolul „Datorii" mai degrabă decât denumite „capital".

2.9.1. *Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active*

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total |
|---|---|---|---|---|
| *Capitalul fondului* | *10 442* | *20 834* | *29 331* | *60 607* |
| *Capitalul nesolicitat al fondului* | - | - | *(6 040)* | *(6 040)* |
| **Capitalul solicitat al fondului la 31.12.2023** | **10 442** | **20 834** | **23 290** | **54 566** |
| *Capitalul fondului* | *10 435* | *20 819* | *29 290* | *60 544* |
| *Capitalul nesolicitat al fondului* | - | - | *(4 840)* | *(4 840)* |
| **Capitalul solicitat al fondului la 31.12.2024** | **10 435** | **20 819** | **24 449** | **55 704** |

Fondurile nesolicitate reprezintă sumele care nu au fost încă solicitate statelor membre. Capitalul solicitat al fondului reprezintă contribuțiile care au fost solicitate de FED și transferate în conturile de trezorerie de către statele membre (a se vedea mai jos 2.9.2).

Prin Decizia (UE) 2024/2906 a Consiliului ([6]), contribuțiile statelor membre stabilite în acordurile interne privind cel de al 8-lea și cel de al 9-lea FED au fost reduse în consecință cu o sumă de 6,3 milioane EUR din fondurile dezangajate din al 9-lea FED. Rambursările care rezultă din această reducere au fost compensate prin solicitarea suplimentară de fonduri în cadrul celui de al 11-lea FED. De fapt, rambursarea va fi utilizată pentru prima tranșă din 2025 (a se vedea nota 2.7.2).

Deși Regatul Unit rămâne parte la FED până la închiderea tuturor programelor, în conformitate cu articolul 153 din Acordul de retragere, cota acestuia din fondurile neangajate și dezangajate din cel de al 9-lea și al 10-lea FED nu poate fi reutilizată. În 2024, Regatul Unit a solicitat ca cea de a doua și de a treia tranșă ale sale pentru anul respectiv să fie compensate utilizând cota sa restantă din rezerva celui de al 10-lea și a celui de al 11-lea FED. În plus, alte 15 milioane EUR au fost rambursate Regatului Unit pentru a compensa prima sa tranșă pe 2025 (a se vedea nota 2.7.2.1). Prin urmare, capitalul fondului aferent celui de al 10-lea și celui de al 11-lea FED a fost redus cu 15 milioane EUR și, respectiv, cu 41 de milioane EUR.

2.9.2. *Capitalul solicitat și nesolicitat al fondului pe state membre și Regatul Unit*

*milioane EUR*

| Contribuții Al 11-lea FED | % | Capital nesolicitat la 31.12.2023 | Capital solicitat în 2024 | Capital nesolicitat la 31.12.2024 |
|---|---|---|---|---|
| *Austria* | *2,40* | *145* | *(29)* | *116* |
| *Belgia* | *3,25* | *196* | *(39)* | *157* |
| *Bulgaria* | *0,22* | *13* | *(3)* | *11* |
| *Croația* | *0,23* | *14* | *(3)* | *11* |
| *Cipru* | *0,11* | *7* | *(1)* | *5* |
| *Cehia* | *0,80* | *48* | *(10)* | *39* |

([6]) Decizia (UE) 2024/2906 a Consiliului din 14 noiembrie 2024 privind contribuțiile financiare care trebuie să fie plătite de părțile la Fondul european de dezvoltare pentru finanțarea fondului respectiv, specificând plafonul pentru exercițiul 2026, cuantumul anual pentru exercițiul 2025, cuantumul primei tranșe pentru exercițiul 2025 și previziunile cu caracter indicativ și neobligatoriu privind cuantumurile anuale preconizate ale contribuțiilor pentru exercițiile 2027 și 2028 (JO L, 2024/2906, 19.11.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2024/2906/oj).

*milioane EUR*

| Contribuții Al 11-lea FED | % | Capital nesolicitat la 31.12.2023 | Capital solicitat în 2024 | Capital nesolicitat la 31.12.2024 |
|---|---|---|---|---|
| *Danemarca* | *1,98* | *120* | *(24)* | *96* |
| *Estonia* | *0,09* | *5* | *(1)* | *4* |
| *Finlanda* | *1,51* | *91* | *(18)* | *73* |
| *Franța* | *17,81* | *1 076* | *(214)* | *862* |
| *Germania* | *20,58* | *1 243* | *(247)* | *996* |
| *Grecia* | *1,51* | *91* | *(18)* | *73* |
| *Ungaria* | *0,61* | *37* | *(7)* | *30* |
| *Irlanda* | *0,94* | *57* | *(11)* | *46* |
| *Italia* | *12,53* | *757* | *(150)* | *606* |
| *Letonia* | *0,12* | *7* | *(1)* | *6* |
| *Lituania* | *0,18* | *11* | *(2)* | *9* |
| *Luxemburg* | *0,26* | *15* | *(3)* | *12* |
| *Malta* | *0,04* | *2* | *(0)* | *2* |
| *Țările de Jos* | *4,78* | *289* | *(57)* | *231* |
| *Polonia* | *2,01* | *121* | *(24)* | *97* |
| *Portugalia* | *1,20* | *72* | *(14)* | *58* |
| *România* | *0,72* | *43* | *(9)* | *35* |
| *Slovacia* | *0,38* | *23* | *(5)* | *18* |
| *Slovenia* | *0,22* | *14* | *(3)* | *11* |
| *Spania* | *7,93* | *479* | *(95)* | *384* |
| *Suedia* | *2,94* | *178* | *(35)* | *142* |
| *Regatul Unit* | *14,68* | *887* | *(176)* | *710* |
| **Total** | **100,00** | **6 040** | **(1 200)** | **4 840** |

Întrucât capitalul celui de al 9-lea și al 10-lea FED a fost solicitat și primit în întregime în anii precedenți, în 2024 s-a solicitat suma de 1 200 de milioane EUR care se referă integral la cel de al 11-lea FED. Valoarea capitatului solicitat a scăzut de la 1 800 de milioane EUR în 2023 la 1 200 de milioane EUR în 2024.

2.9.3. *Transferuri de capital solicitat al fondului între FED-urile active*

*milioane EUR*

| | Al 8-lea FED | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 31.12.2022** | **(2 513)** | **2 010** | **(38)** | **541** | – |
| *Transferul sumelor din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 8-lea FED* | *2 762* | *(2 762)* | – | – | – |
| *Transferul sumelor dezangajate din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 10-lea FED* | *427* | *(432)* | *6* | – | – |
| *Transferul sumelor din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 11-lea FED* | *(676)* | *676* | *(87)* | *87* | – |
| **Sold la 31.12.2023** | – | **(509)** | **(120)** | **628** | – |

*milioane EUR*

| | Al 8-lea FED | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| *Transferul sumelor dezangajate din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 10-lea FED* | – | *(1)* | *1* | – | – |
| *Transferul sumelor din FED-urile anterioare către rezerva de performanță a celui de al 11-lea FED* | – | – | *(68)* | *68* | – |
| **Sold la 31.12.2024** | – | **(510)** | **(187)** | **696** | – |

Această rubrică include resursele transferate între FED-urile active.

De la data intrării în vigoare a Acordului de la Cotonou, toate fondurile necheltuite în cadrul FED-urilor active anterioare sunt transferate FED-ului deschis cel mai recent după dezangajare. Resursele transferate din alte FED-uri majorează creditele fondului care le primește și reduc creditele fondului de origine. Fondurile transferate către rezerva de performanță a celui de al 10-lea și al 11-lea FED pot fi angajate doar în anumite condiții stabilite în Acordurile interne.

## 3. NOTE LA CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

*VENITURI*

*milioane EUR*

| | Notă | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|
| *Veniturile din tranzacții fără contraparte directă* | 3.1 | *41* | *14* |
| *Veniturile din tranzacții cu contraparte directă* | 3.2 | *90* | *52* |
| **Total** | | **131** | **65** |

### 3.1. VENITURILE DIN ALTE TIPURI DE TRANZACȚII DECÂT CELE CU CONTRAPARTE DIRECTĂ

Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb se referă la tranzacții în care entitatea care transferă furnizează resurse entității destinatare, fără ca aceasta din urmă să pună direct la dispoziție, în schimb, resurse de o valoare aproximativ egală. Rubrica include în principal sumele primite de la Comisie în cursul exercițiului și recuperările cheltuielilor operaționale.

*milioane EUR*

| | Notă | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Recuperarea cheltuielilor* | | *1* | *16* | *7* | *24* | *6* |
| *Veniturile din cofinanțare* | 3.1.1 | – | *12* | *5* | *17* | *8* |
| **Total** | | **1** | **28** | **12** | **41** | **14** |

Veniturile din tranzacții fără contraparte directă pot fi defalcate pe moduri de gestiune după cum urmează:

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Gestiune directă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *Comisie* | *1* | – |

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| *Agenții executive* | *2* | *–* |
| *Delegații ale UE* | *4* | *5* |
| | **7** | **5** |
| **Gestiune indirectă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *Țări terțe* | *31* | *6* |
| *Organisme de drept public* | *–* | *–* |
| *Organizații internaționale* | *3* | *3* |
| *Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public* | *–* | *–* |
| | **34** | **9** |
| **Total** | **41** | **14** |

3.1.1. *Veniturile din cofinanțare*

Contribuțiile de cofinanțare primite îndeplinesc criteriile de venituri din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb, cu condiția să nu afecteze contul de profit și pierdere atunci când sunt primite. Contribuțiile rămân la rubrica „Datorii” (a se vedea notele 2.7.2 și 2.7.2.1) până când condițiile aferente fondurilor donate sunt îndeplinite, și anume cheltuielile eligibile sunt suportate (a se vedea nota 3.5). Suma corespunzătoare este recunoscută apoi în contul de profit și pierdere ca venit din alte tipuri de tranzacții decât cele de schimb, obținut din cofinanțare. În consecință, efectul asupra rezultatului economic al exercițiului financiar este zero.

3.2. **VENITURILE DIN TRANZACȚII CU CONTRAPARTE DIRECTĂ**

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Venituri financiare* | *–* | *1* | *18* | *19* | *9* |
| *Alte venituri* | *2* | *4* | *65* | *71* | *43* |
| **Total** | **2** | **5** | **83** | **90** | **52** |

Cele 19 milioane EUR de la rubrica „Venituri financiare” constau în principal în dobânzi acumulate aferente ordinelor de recuperare neplătite, dobânzi aferente soldurilor deținute la băncile centrale și comerciale, dobânzi pentru prefinanțare și venituri din instrumente financiare.

Rubrica „Alte venituri” se referă în principal la câștigurile din diferențele de schimb valutar. Pierderile corespunzătoare diferențelor de schimb valutar sunt înregistrate la „Alte cheltuieli” (a se vedea nota 3.7).

*CHELTUIELI*

3.3. **CHELTUIELI EXECUTATE DE ALTE ENTITĂȚI**

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Servicii de asistență tehnică* | *–* | *–* | *4* | *4* | *3* |

Suma de 4 milioane EUR cuprinde cheltuielile cu asistența tehnică suportate pentru mai multe instrumente financiare.

3.4. **INSTRUMENTE DE AJUTOR**

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Ajutoare programabile* | *2* | *(13)* | *641* | *630* | *841* |
| *Sprijin macroeconomic* | – | – | – | – | *7* |
| *Politică sectorială* | – | – | – | – | *(1)* |
| *Proiecte intra-ACP* | – | *89* | *408* | *497* | *779* |
| *Ajutoare de urgență* | – | *12* | *(25)* | *(13)* | *230* |
| *Sprijin instituțional* | – | *2* | *3* | *4* | *12* |
| *Compensarea veniturilor din export* | – | – | – | – | *2* |
| *Contribuții la fondurile fiduciare* | – | – | *118* | *118* | *311* |
| **Total** | **2** | **90** | **1 145** | **1 237** | **2 181** |

Cheltuielile de exploatare ale FED acoperă diverse instrumente de ajutor și îmbracă forme diferite, în funcție de modul în care banii sunt plătiți și gestionați.

În 2024, cheltuielile de exploatare au scăzut cu 944 de milioane EUR, în principal ca urmare a scăderii semnificative a cheltuielilor din cadrul celui de al 11-lea FED, care au scăzut de la 1 906 de milioane EUR în 2023 la 1 145 de milioane EUR în 2024. Această scădere a fost observată în toate programele și este în concordanță cu ciclul de viață al FED.

De asemenea, modificările cheltuielilor din cadrul celui de al 9-lea și al celui de al 10-lea FED sunt conforme cu ciclul de viață al FED și cu încheierea treptată a contractelor. Multe contracte din cadrul acestor FED-uri au fost finalizate și închise în 2024, ceea ce a dus la scăderea cheltuielilor.

Sumele negative din cadrul celui de-al 10-lea și al 11-lea FED, aferente programelor de ajutor programabil și de urgență, se datorează regularizării sumelor înregistrate în avans în 2023, care au fost mai mari decât cheltuielile reale suportate în 2024. În special pentru cel de al 11-lea FED, sumele negative se referă la un contract cu Banca Mondială, care inițial trebuia să înceteze în decembrie 2023, dar a fost prelungit în cursul anului 2024 până în decembrie 2025. Comisia contribuie la acest fond fiduciar utilizând fonduri atât din Fondul fiduciar pentru Africa, cât și din FED. Aplicând principiul priorității de consum în cazul prefinanțării, cheltuielile suportate în 2024 au fost alocate Fondului fiduciar pentru Africa, în timp ce fondurile FED se preconizează că vor fi utilizate în 2025.

În plus, cheltuielile pentru ajutorul programabil, ajutorul de urgență și proiectele intra-ACP au fost afectate cu 175 de milioane EUR ca urmare a regularizării sumelor înregistrate în avans în 2023 aferente unui număr de patru proiecte, inclusiv contractului cu Banca Mondială. Pe baza informațiilor actualizate privind implementarea primite de la partenerii de implementare, care reflectă cu mai multă acuratețe progresele reale ale proiectelor, nu s-au înregistrat sume în avans pentru aceste contracte în 2024.

3.5. **CHELTUIELI DE COFINANȚARE**

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Cofinanțare* | – | *12* | *5* | *17* | *8* |

La această rubrică sunt incluse cheltuielile suportate în 2024 pentru proiectele de cofinanțare. Trebuie precizat faptul că cheltuielile suportate includ sumele estimate legate de separarea exercițiilor financiare (și, în consecință, reluările sumelor estimate aferente exercițiului financiar anterior).

În conformitate cu normele contabile privind cofinanțarea, sumele angajate nu au avut niciun impact asupra rezultatului FED pentru exercițiul financiar, deoarece au fost recunoscute atât în cheltuielile de cofinanțare, cât și în veniturile din cofinanțare (a se vedea, de asemenea, nota 3.1.1).

**Instrumente de ajutor și cheltuieli de cofinanțare defalcate pe tip de gestiune**

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Gestiune directă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *Comisie* | *17* | *50* |
| *Agenții executive ale UE* | *3* | *16* |
| *Fonduri fiduciare* | *118* | *290* |
| *Delegații ale UE* | *148* | *235* |
| | **286** | **591** |
| **Gestiune indirectă** | | |
| *Pusă în aplicare de:* | | |
| *BEI și FEI* | *84* | *(45)* |
| *Organizații internaționale* | *287* | *994* |
| *Organisme de drept privat cu o misiune de serviciu public* | *156* | *201* |
| *Organisme de drept public* | *126* | *147* |
| *Țări terțe* | *314* | *297* |
| *Organe ale UE cu parteneriat public-privat* | – | *3* |
| | **967** | **1 597** |
| **Total** | **1 254** | **2 189** |

3.6. **COSTURI DE FINANȚARE**

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Pierderi nete din deprecierea împrumuturilor și a creanțelor* | – | *(5)* | *4* | *(1)* | *2* |
| *Pierderi din active financiare sau datorii financiare la VJED* | – | – | *3* | *3* | *3* |
| *Subvenții pentru taxe* | – | – | *2* | *2* | *1* |
| **Total** | – | **(5)** | **9** | **3** | **7** |

Pierderile nete din deprecierea împrumuturilor și creanțelor includ pierderile din deprecierea instrumentelor financiare și cheltuielile estimate cu sumele nerecuperabile rezultate din ordinele de recuperare vechi (de peste 2 ani), falimente și derogări.

Cheltuielile financiare în valoare de 3 milioane EUR pentru activele financiare la FVSD se referă în principal la diferențele de curs valutar, la modificările dobânzii și ale valorii juste aferente mai multor instrumente financiare.

Suma de 2 milioane EUR de la rubrica „Subvenție pentru taxe” se referă la cheltuielile suportate în cadrul instrumentului financiar Kulima.

3.7. **ALTE CHELTUIELI**

La această rubrică sunt incluse cheltuielile de natură administrativă, cum ar fi serviciile externe care nu sunt de natură informatică, cheltuielile de leasing operațional, comunicările și publicațiile, costurile de formare etc.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Cheltuieli administrative și informatice* | - | *1* | *42* | *43* | *51* |
| *Provizioane pentru riscuri și cheltuieli* | - | - | - | - | *1* |
| *Pierderi realizate aferente creanțelor comerciale* | *1* | *2* | - | *4* | - |
| *Pierderi din schimb valutar* | *1* | *4* | *59* | *63* | *62* |
| *Pierderi din diferențele de curs valutar aferente instrumentelor financiare* | – | – | *1* | *1* | *1* |
| **Total** | **2** | **7** | **101** | **110** | **116** |

Rubrica „Cheltuieli administrative și informatice” include sumele care se bazează pe acordul intern al FED cu Comisia pentru a acoperi cheltuielile administrative suportate atât de sediul central, cât și de delegații pentru gestionarea programelor FED.

4. **ACTIVE CONTINGENTE, DATORII CONTINGENTE ȘI ALTE INFORMAȚII IMPORTANTE**

4.1. **ACTIVELE CONTINGENTE**

Activele contingente sunt activele potențiale care sunt rezultatul unor evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată doar de faptul că se vor produce sau nu se vor produce unul sau mai multe evenimente viitoare incerte asupra cărora entitatea nu deține în întregime controlul.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Garanțiile de prefinanțare* | – | – | *19* | *19* | *32* |
| **Total** | – | – | **19** | **19** | **32** |

Garanțiile de prefinanțare sunt solicitate, în anumite cazuri, de beneficiari care nu sunt state membre atunci când se efectuează plăți în avans.

La sfârșitul anului 2024, garanțiile de prefinanțare erau în valoare de 19 milioane EUR, în timp ce în 2023 valoarea acestora fusese de 32 de milioane EUR. Această evoluție este conformă cu lichidarea FED și cu încheierea treptată a contractelor.

În cazul contractelor care fac obiectul gestiunii indirecte, garanțiile aparțin unei autorități contractante, alta decât FED, și, prin urmare, nu sunt prezentate în situațiile FED.

4.2. **DATORIILE CONTINGENTE**

Datoriile contingente sunt fie obligații potențiale care sunt rezultatul unor evenimente anterioare și a căror existență va fi confirmată doar de faptul că se vor produce sau nu se vor produce unul sau mai multe evenimente viitoare incerte asupra cărora entitatea nu deține în întregime controlul, fie obligații actuale care decurg din evenimente anterioare în cazul în care ieșirea de resurse nu este probabilă sau cuantumul nu poate fi evaluat în mod fiabil.

4.2.1. *Garanții acordate*

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Garanții acordate* | – | – | *26* | *26* | *28* |

Tabelul de mai sus prezintă măsura în care FED este expus la posibile plăți viitoare legate de garanțiile furnizate Grupului BEI sau altor instituții financiare. Sumele sunt prezentate la valorile rezultate după deducerea provizioanelor financiare sau a datoriilor financiare recunoscute pentru aceste programe.

Suma de 26 de milioane EUR se referă la garanții din cadrul următoarelor instrumente financiare: 9 milioane EUR în cadrul instrumentului financiar Euritz, 10 milioane EUR în cadrul KULIMA FUND și alte 7 milioane EUR în cadrul mecanismului ZAMBIA privind lanțul valoric din sectorul agricol.

4.2.2. *Datoriile contingente legate de cauze juridice*

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Cauze pendinte* | – | – | *7* | *7* | *7* |

La sfârșitul anului 2024, existau doar două cauze pendinte, în valoare totală de 7 milioane EUR.

4.3. **ALTE INFORMAȚII IMPORTANTE**

4.3.1. *Angajamente restante care nu au fost încă înregistrate ca și cheltuieli*

Suma prezentată mai jos este RAL-ul bugetar (reste à liquider – „restul de lichidat") din care se scad sumele aferente care au fost incluse la cheltuieli în contul de profit și pierdere. RAL-ul bugetar este o sumă care reprezintă angajamentele pentru care nu s-au efectuat încă plăți și/sau dezangajări. Acesta este consecința firească a existenței programelor multianuale.

*milioane EUR*

| | Al 9-lea FED | Al 10-lea FED | Al 11-lea FED | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| *Angajamente restante care nu au fost încă înregistrate ca și cheltuieli* | *15* | *166* | *2 520* | *2 701* | *3 449* |

Scăderea RAL-ului este determinată în mare măsură de scăderea RAL-ului bugetar, care a fost de 3 812 milioane EUR la sfârșitul anului 2024 (în 2023: 5 116 milioane EUR). Acest lucru este conform cu ciclul de viață al FED și este corelat, de asemenea, cu evoluția numărului de contracte în curs (a se vedea nota 2.2).

5. **MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

Următoarele informații prezentate în legătură cu managementul riscului financiar al FED se referă la operațiuni de trezorerie efectuate de Comisie în numele FED în vederea execuției resurselor fondului.

5.1. **POLITICI ÎN MATERIE DE MANAGEMENT AL RISCURILOR ȘI ACTIVITĂȚI DE ACOPERIRE ÎMPOTRIVA RISCURILOR**

Normele și principiile pentru gestionarea operațiunilor de trezorerie sunt prevăzute în Regulamentul financiar al celui de al 11-lea FED și în Acordul intern.

Se aplică următoarele principii generale, care rezultă din regulamentul menționat anterior:

(a) contribuțiile FED sunt plătite de statele membre în conturi speciale deschise la banca de emisiune a fiecărui stat membru sau la instituția financiară desemnată de acesta. Sumele aferente contribuțiilor rămân în aceste conturi speciale până când trebuie efectuate plățile FED;

(b) contribuțiile FED sunt plătite de statele membre în EUR, în timp ce plățile FED sunt exprimate în EUR și în alte monede;

(c) conturile bancare deschise de Comisie în numele FED nu pot avea facilități de descoperire de cont.

Pe lângă conturile speciale, Comisia a deschis, în numele FED, alte conturi bancare la instituții financiare (bănci centrale și bănci comerciale) pentru a efectua plăți și a face încasări, altele decât contribuțiile statelor membre la buget.

Operațiunile de trezorerie și de plată au un grad ridicat de automatizare și se bazează pe sisteme moderne de informații. Se aplică proceduri specifice de garantare a securității sistemelor și a separării sarcinilor în conformitate cu Regulamentul financiar, cu standardele de control intern ale Comisiei și cu principiile de audit.

Un set scris de orientări și de proceduri reglementează gestionarea operațiunilor de trezorerie și de plată, având obiectivul de a limita riscul operațional și financiar și de a asigura un nivel adecvat de control. Aceste orientări și proceduri acoperă domenii diferite de operare, iar conformitatea cu orientările și procedurile este verificată periodic.

5.2. **RISCUL VALUTAR**

**Expunerea FED la riscul valutar la încheierea exercițiului financiar – poziție netă**

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | | | | 31.12.2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | USD | EUR | Altele | Total | USD | EUR | Altele | Total |
| **Active financiare** | | | | | | | | |
| *Active financiare la costul amortizat* | *10* | 4 | *7* | *21* | *7* | *7* | 3 | *17* |
| *Active financiare la VJED* | 42 | 61 | 9 | *112* | 16 | 49 | 8 | *73* |
| *Creanțele* | *6* | *5* | – | *11* | *7* | *4* | – | *11* |
| *Numerar și echivalente de numerar* | *11* | *400* | – | *411* | *6* | *595* | – | *601* |
| | **69** | **470** | **16** | **555** | **36** | **655** | **11** | **704** |
| **Datorii financiare** | | | | | | | | |
| *Provizioane financiare și datoria privind garanțiile* | – | *3* | – | *3* | – | *2* | *2* | *4* |
| | – | **3** | – | **3** | – | **2** | **2** | **4** |
| **Total** | **69** | **473** | **16** | **558** | **36** | **657** | **13** | **706** |

Toate contribuțiile sunt deținute în EUR, iar alte monede sunt cumpărate numai atunci când acest lucru este necesar pentru execuția plăților. În consecință, operațiunile de trezorerie ale FED nu sunt expuse riscului valutar.

5.3. **RISCUL RATEI DOBÂNZII**

FED nu contractează împrumuturi și, în consecință, nu este expus riscului ratei dobânzii.

FED obține dobândă la soldurile pe care le deține în diferite conturi bancare. Prin urmare, Comisia, în numele FED, a instituit măsuri menite să asigure faptul că dobânzile obținute periodic reflectă nivelul de piață al ratelor dobânzii, precum și variațiile posibile ale acestora.

Contribuțiile la bugetul FED se varsă de fiecare stat membru într-un cont special deschis la o instituție financiară desemnată de acesta. Pentru a aborda riscul de remunerare negativă, care exista în urmă cu câțiva ani, există proceduri de gestionare a numerarului pentru a reduce la minimum soldurile păstrate în conturile în cauză. În plus, în conformitate cu Regulamentul (UE) 2016/888 al Consiliului ([7]), orice remunerație negativă aplicată acestor conturi este suportată de statul membru în cauză.

Soldurile de la sfârșitul zilei ale conturilor deschise la bănci comerciale sunt remunerate zilnic. Remunerarea soldurilor deținute în astfel de conturi are la bază rate de piață variabile cărora li se aplică o marjă contractuală (pozitivă sau negativă). În cazul majorității conturilor, calculul dobânzii aferente depinde de o rată de referință pe piață și este ajustat pentru a reflecta orice fluctuație a acestei rate. În consecință, FED nu este expus riscului ca soldurile sale să fie remunerate la rate mai mici decât ratele pieței.

5.4. **RISCUL DE CREDIT (RISCUL DE CONTRAPARTE)**

**Expunerea maximă la riscul de credit**

Pentru activele financiare, valorile raportate sunt valori contabile nete și reprezintă expunerea FED la riscul de credit la sfârșitul perioadei de raportare.

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **Active financiare** | | |
| *Împrumuturi* | *21* | *16* |
| *Numerar și echivalente de numerar* | *411* | *601* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă* (*) | *11* | *11* |
| **Garanții acordate** | | |
| *Contracte de garanție financiară* | *12* | *14* |
| **Total la 31.12.2024** | **454** | **642** |

*(*) Cu excepția cheltuielilor reportate*

**Împrumuturi aferente instrumentelor financiare: calitatea creditului**

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | POCI | Total |
| **Rating de credit** | | | | | |
| *Categoria premium și superioară* | – | – | – | – | – |
| *Categoria medie superioară* | – | – | – | – | – |
| *Categoria medie inferioară* | – | – | – | – | – |
| *Categoria „non-investment grade” și „default grade”* | *16* | *6* | *3* | – | *25* |
| **Valoarea contabilă brută** | **16** | **6** | **3** | – | **25** |

([7]) Regulamentul (UE) 2016/888 al Consiliului din 6 iunie 2016 de modificare a Regulamentului (UE) 2015/323 privind regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare în ceea ce privește plata tranșelor (JO L 149, 7.6.2016, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2016/888/oj).

*milioane EUR*

| 31.12.2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Etapa 1 | Etapa 2 | Etapa 3 | POCI | Total |
| *Minus ajustarea pentru pierderi* | *3* | *1* | – | – | 4 |
| **Valoare contabilă netă** | **13** | **5** | **3** | – | **21** |

**Numerar și echivalente de numerar: calitatea creditului**

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **Rating de credit** | | |
| *Categoria premium și superioară* | *314* | *514* |
| *Categoria medie superioară* | *91* | *77* |
| *Categoria medie inferioară* | *6* | *11* |
| *Categoria „non-investment grade" și „default grade"* | – | – |
| **Valoarea contabilă brută** | **411** | **601** |
| *Minus ajustarea pentru pierderi* | - | - |
| **Valoare contabilă netă** | **411** | **601** |

**Creanțe: calitatea creditului**

*milioane EUR*

| 31.12.2024 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nescadente | Restante, neachitate de 0-30 de zile | Restante, neachitate de 31-90 de zile | Restante, neachitate de 91 de zile-1 an | Restante, neachitate de > 1 an | Total |
| **Valoarea contabilă brută** | 11 | – | – | – | – | *11* |
| *Minus ajustarea pentru pierderi* | – | – | – | – | – | – |
| **Valoare contabilă netă** | **11** | – | – | – | – | *11* |

**Active financiare la VJED: calitatea creditului**

În 2024, activele financiare la VJED incluse în aceste situații financiare se referă la investiții de capital care nu fac obiectul riscului de credit (a se vedea nota 2.1).

5.5. **RISCUL DE LICHIDITATE**

**Analiza scadenței datoriilor financiare pe baza scadențelor contractuale rămase**

Datoriile financiare și obligațiile de plată de la această rubrică sunt prezentate la valoarea contabilă din bilanț.

*milioane EUR*

| | < 1 an | 1-5 ani | > 5 ani | Total |
|---|---|---|---|---|
| *Datorii financiare la 31.12.2024* | *256* | – | – | *256* |
| *Datorii financiare la 31.12.2023* | *391* | *2* | – | *393* |

Principiile bugetare aplicate FED asigură faptul că resursele de numerar globale aferente perioadei bugetare sunt întotdeauna suficiente pentru efectuarea plăților. Într-adevăr, totalul contribuțiilor statelor membre este egal cu suma globală a creditelor de plată pentru perioada bugetară relevantă.

Cu toate acestea, contribuțiile statelor membre la FED sunt plătite în trei tranșe pe an, în timp ce plățile au caracter sezonier.

În vederea asigurării faptului că resursele de trezorerie sunt întotdeauna suficiente pentru a acoperi plățile care urmează să fie efectuate într-o anumită lună, informațiile privind situația trezoreriei fac obiectul unor schimburi periodice între trezoreria Comisiei și serviciile ordonatoare relevante.

Pe lângă cele menționate mai sus, în contextul operațiunilor de trezorerie ale FED, instrumentele automatizate de gestionare a numerarului asigură faptul că zilnic sunt disponibile suficiente lichidități în fiecare cont bancar al FED.

6. **INFORMAȚII PRIVIND PĂRȚILE AFILIATE**

Părțile afiliate ale FED sunt Fondul fiduciar Bêkou al UE, Fondul fiduciar al UE pentru Africa și Comisia Europeană. Tranzacțiile dintre aceste entități se efectuează în cadrul operațiunilor obișnuite ale FED, motiv pentru care pentru respectivele tranzacții nu sunt necesare cerințe specifice de prezentare de informații, în conformitate cu normele contabile ale UE.

FED nu are o conducere separată, întrucât este gestionat de Comisie. Drepturile la plată ale personalului-cheie din conducerea UE, incluzând Comisia, au fost prezentate în conturile anuale consolidate ale Uniunii Europene la rubrica 7.2, Drepturile la plată ale personalului-cheie din conducere.

7. **EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

La data semnării acestor conturi, nu au fost constatate de către contabilul FED și nici nu i-au fost raportate probleme semnificative care să necesite o prezentare separată în prezenta secțiune. Conturile anuale și notele aferente au fost întocmite utilizând cele mai recente informații disponibile și acest lucru se reflectă în informațiile prezentate mai sus.

## 8. RECONCILIEREA REZULTATULUI ECONOMIC CU REZULTATUL BUGETAR

Rezultatul economic al exercițiului financiar se calculează în temeiul principiilor contabilității pe bază de angajamente. Rezultatul bugetar se bazează însă pe normele contabilității de casă. Întrucât atât rezultatul economic, cât și rezultatul bugetar se referă la aceleași tranzacții operaționale subiacente, asigurarea faptului că acestea sunt reconciliabile reprezintă un control util. Tabelul de mai jos prezintă această reconciliere, subliniind principalele sume reconciliate, defalcate pe posturi de venituri și de cheltuieli. Notele la tabel oferă informații suplimentare referitoare la natura principalelor elemente reconciliate.

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | **(1 240)** | **(2 249)** |
| **Venituri** | | |
| *Drepturi la plată care nu afectează rezultatul bugetar* | *(25)* | *(11)* |
| *Drepturi la plată constatate în cursul exercițiului financiar curent, dar necolectate încă* | *(4)* | *(2)* |
| *Drepturi la plată constatate în cursul exercițiilor financiare precedente și colectate în exercițiul financiar curent* | *18* | *12* |
| *Efectul net al prefinanțării* | *38* | *36* |
| *Venituri (nete) înregistrate în avans* | *(98)* | *(54)* |
| ***Cheltuieli*** | | |
| *Cheltuieli ale exercițiului financiar curent neplătite încă* | *65* | *(55)* |
| *Cheltuieli ale exercițiilor financiare anterioare plătite în exercițiul financiar curent* | *(176)* | *(349)* |
| *Efectul net al prefinanțării* | *1 147* | *556* |
| *Cheltuieli (nete) înregistrate în avans* | *(1 071)* | *59* |
| **REZULTATUL BUGETAR AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | **(1 345)** | **(2 056)** |

### 8.1. ELEMENTE DE RECONCILIERE – VENITURI

Veniturile bugetare ale unui exercițiu financiar corespund veniturilor încasate din drepturile la plată constatate în cursul exercițiului financiar și sumelor încasate din drepturile la plată care au fost constatate în exercițiile financiare anterioare.

**Drepturile la plată care nu afectează rezultatul bugetar** sunt înregistrate în rezultatul economic, dar, din perspectivă bugetară, acestea nu pot fi considerate venituri, întrucât suma încasată este transferată în rezerve și nu poate fi angajată din nou fără o decizie a Consiliului.

Astfel, **drepturile la plată constatate în exercițiul financiar curent, dar neîncasate încă** trebuie deduse din rezultatul economic în scopul reconcilierii, deoarece nu fac parte din veniturile bugetare. În schimb, **drepturile la plată constatate în exercițiile financiare anterioare și încasate în exercițiul financiar curent** trebuie adăugate la rezultatul economic în scopul reconcilierii.

Rândul „**Efectul net al prefinanțării**" se referă la compensarea prefinanțării cu sumele recuperate de la beneficiari. Aceste încasări de numerar reprezintă venituri bugetare, dar nu au niciun impact asupra rezultatului economic și, prin urmare, trebuie adăugate în scopul reconcilierii.

**Veniturile nete înregistrate în avans** constau în principal în regularizări efectuate la sfârșitul exercițiului financiar în scopul separării exercițiilor. Se ia în considerare numai efectul net, și anume veniturile înregistrate în avans aferente exercițiului financiar curent din care se scad reluările veniturilor înregistrate în avans aferente exercițiului financiar anterior.

### 8.2. ELEMENTE DE RECONCILIERE – CHELTUIELI

**Cheltuielile exercițiului financiar curent neplătite încă** trebuie adăugate în scopul reconcilierii întrucât sunt incluse în rezultatul economic, dar nu fac parte din cheltuielile bugetare. În schimb, **cheltuielile exercițiilor financiare anterioare plătite în exercițiul financiar curent** trebuie deduse din rezultatul economic în scopul reconcilierii întrucât fac parte din cheltuielile bugetare aferente exercițiului financiar curent, dar fie nu au efect asupra rezultatului economic, fie duc la scăderea cheltuielilor în cazul în care se fac corecții.

Încasările de numerar care provin din **anularea plăților** nu afectează rezultatul economic, dar au impact asupra rezultatului bugetar.

**Efectul net al prefinanțării** reprezintă combinarea noilor prefinanțări plătite în exercițiul financiar curent (recunoscute drept cheltuieli bugetare ale exercițiului financiar) și compensarea prefinanțării plătite în exercițiul financiar curent sau în exercițiile financiare anterioare prin acceptarea costurilor eligibile. Acestea din urmă reprezintă o cheltuială din perspectiva angajamentelor, dar nu în conturile bugetare, deoarece plata prefinanțării inițiale a fost deja considerată cheltuială bugetară la momentul plății.

**Cheltuielile nete înregistrate în avans** constau în principal din regularizări efectuate la sfârșitul exercițiului financiar în scopul separării exercițiilor, și anume cheltuielile eligibile suportate de beneficiarii fondurilor FED, dar care nu au fost încă raportate FED. Se ia în considerare numai efectul net, și anume cheltuielile înregistrate în avans aferente exercițiului financiar curent din care se scad reluările cheltuielilor înregistrate în avans aferente exercițiului financiar anterior.

**SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE CONSOLIDATE ÎN CADRUL FED**

**SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FONDULUI FIDUCIAR BÊKOU AL UE PENTRU 2024** ([8])

([8]) Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la mii de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

**INFORMAȚII GENERALE**

## Contextul general al fondurilor fiduciare ale Uniunii

### *Instituire*

În conformitate cu articolele 238 și 239 din Regulamentul financiar aplicabil bugetului general al Uniunii („RF UE") ([9]) și cu articolul 35 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare („RF FED") ([10]), Comisia Europeană poate să instituie fonduri fiduciare ale Uniunii pentru acțiuni externe („fonduri fiduciare ale UE/FFUE"). Fondurile fiduciare ale Uniunii sunt constituite în temeiul unui acord încheiat cu alți donatori pentru a lua măsuri de urgență și măsuri ulterioare situațiilor de urgență cu scopul de a răspunde unei situații de criză, precum și măsuri tematice.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie de către Comisia Europeană, după consultarea Parlamentului European și a Consiliului sau după obținerea aprobării acestora. Această decizie include acordul de constituire încheiat cu alți donatori.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie și se execută exclusiv cu respectarea următoarelor condiții:

— intervenția Uniunii are valoare adăugată: obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii, în special având în vedere amploarea sau efectele potențiale ale acestora, pot fi realizate mai bine la nivelul Uniunii decât la nivel național, iar utilizarea instrumentelor de finanțare existente nu ar fi suficientă pentru a se atinge obiectivele de politică ale Uniunii;

— fondurile fiduciare ale Uniunii contribuie la asigurarea unei vizibilități politice clare a Uniunii, comportă avantaje clare de gestiune și asigură un control mai bun din partea Uniunii asupra riscurilor și a plăților contribuțiilor din partea Uniunii și a altor donatori;

— fondurile fiduciare ale Uniunii nu dublează alte canale de finanțare sau instrumente similare existente, fără a aduce elemente suplimentare;

— obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii sunt aliniate cu obiectivele instrumentului Uniunii sau postului bugetar din care sunt finanțate.

*Fondurile fiduciare actuale ale UE*

Până în prezent, Comisia a instituit patru FFUE:

— FFUE BÊKOU, al cărui obiectiv este de a sprijini toate aspectele ieșirii Republicii Centrafricane din criză și eforturile sale de reconstrucție. A fost instituit la 15 iulie 2014;

— FFUE MADAD, un fond fiduciar regional al Uniunii Europene ca răspuns la criza siriană. A fost instituit la 15 decembrie 2014;

— FFUE AFRICA, un fond fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și pentru abordarea cauzelor profunde ale migrației neregulamentare și ale strămutărilor de persoane în Africa. A fost instituit la 12 noiembrie 2015;

— FFUE COLUMBIA, care sprijină punerea în aplicare a acordului de pace în contextul redresării rapide și a stabilizării în urma conflictului. A fost instituit la 12 decembrie 2016.

### *Misiune*

FFUE Bêkou a fost înființat cu scopul de a promova stabilizarea și reconstrucția Republicii Centrafricane (RCA). Principalul obiectiv al fondului, astfel cum este prevăzut în Acordul constitutiv, este acela de „a furniza ajutor consecvent și focalizat pentru reziliența grupurilor vulnerabile și sprijin pentru toate aspectele legate de ieșirea din criză și reconstrucția Republicii Centrafricane, de a coordona acțiunile pe termen scurt, mediu și lung și de a ajuta țările învecinate să facă față consecințelor crizei".

([9]) Regulamentul (UE, Euratom) 2024/2509 al Parlamentului European și al Consiliului din 23 septembrie 2024 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii (JO L, 2024/2509, 26.9.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2024/2509/oj).

([10]) Regulamentul (UE) 2018/1877 al Consiliului din 26 noiembrie 2018 privind regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare și de abrogare a Regulamentului (UE) 2015/323 (JO L 307, 3.12.2018, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2018/1877/oj).

***Principalele activități operaționale***

Fondul fiduciar al Uniunii reunește resurse provenind de la diferiți donatori pentru a finanța programe pe baza obiectivelor convenite. De la crearea sa în iulie 2014, FFUE Bêkou a adoptat 22 de programe și are peste 2,5 milioane de beneficiari. Scopul programelor este de a oferi asistență Republicii Centrafricane și populației acesteia în urma crizei din 2013. Mai precis, FFUE Bêkou urmărește să asigure accesul la servicii de bază (în principal asistență medicală, apă și salubritate), să sprijine redresarea economică și crearea de locuri de muncă și să promoveze coeziunea socială și reconcilierea.

***Guvernanță***

Gestionarea FFUE Bêkou este asigurată de Comisia Europeană, care acționează, de asemenea, ca secretariat al celor două organe de conducere - consiliul de administrație al fondului fiduciar și comitetul operațional. Consiliul de administrație și comitetul operațional ale FFUE Bêkou sunt compuse din reprezentanți ai donatorilor, ai Comisiei, ai Parlamentului European, un reprezentant al autorităților Republicii Centrafricane și observatori. Normele privind componența consiliului de administrație și regulamentul intern al acestuia se stabilesc în acordul de constituire a fondului fiduciar al Uniunii.

Principala sarcină a consiliului de administrație este de a stabili și revizui strategia globală a fondului fiduciar. Comitetul operațional este responsabil de selectarea acțiunilor finanțate de fond și supraveghează punerea în aplicare a acestora. De asemenea, comitetul aprobă conturile anuale și rapoartele anuale privind activitățile finanțate de fondul fiduciar.

***Surse de finanțare***

FFUE Bêkou este finanțat prin contribuții din partea donatorilor.

**Conturile anuale**

***Bazele întocmirii***

Cadrul juridic și termenele pentru întocmirea conturilor anuale sunt stabilite prin „Acordul de instituire a Fondului fiduciar al Uniunii Europene pentru Republica Centrafricană", „Fondul fiduciar Bêkou al UE" și prin regulamentul său intern („Acordul constitutiv"). În conformitate cu Acordul constitutiv, conturile anuale sunt întocmite în conformitate cu normele adoptate de contabilul Comisiei (Normele contabile ale UE, EAR), care se bazează pe standardele de contabilitate acceptate la nivel internațional pentru sectorul public (IPSAS).

***Contabil***

Contabilul Comisiei îndeplinește rolul de contabil al fondurilor fiduciare ale Uniunii. Contabilul răspunde de stabilirea procedurilor contabile și a planului de conturi comune tuturor fondurilor fiduciare ale Uniunii. Auditorul intern al Comisiei, OLAF și Curtea de Conturi exercită aceleași competențe cu privire la fondurile fiduciare ale Uniunii ca și în cazul altor acțiuni întreprinse de Comisie. În fiecare an, fondurile fiduciare ale Uniunii fac, de asemenea, obiectul unui audit extern independent.

***Componența conturilor anuale***

Conturile anuale acoperă perioada 1 ianuarie-31 decembrie și cuprind situațiile financiare și rapoartele privind execuția bugetară. În timp ce situațiile financiare și notele complementare se întocmesc pe baza contabilității de angajamente, rapoartele privind execuția bugetară se bazează în principal pe mișcările de numerar.

***Procesele care au loc de la întocmirea conturilor provizorii până la descărcarea de gestiune***

Conturile anuale fac obiectul unui audit extern independent. Conturile anuale provizorii întocmite de contabil sunt transmise, până la data de 15 februarie a anului următor, comitetului operațional care le transmite ulterior societății de audit selectate de entitate în urma unei proceduri de licitație. În urma auditului, contabilul întocmește conturile anuale finale și le transmite comitetului operațional [articolul 8 alineatul (3) al patrulea paragraf litera (c)].

Conturile anuale ale FFUE Bêkou sunt consolidate în conturile anuale ale Fondului European de dezvoltare.

**Elemente operaționale notabile ale exercițiului**

***Principalele realizări ale exercițiului financiar***

În iulie 2014, UE a lansat primul său Fond fiduciar (FFEU), denumit Bêkou (ceea ce înseamnă „speranță” în limba sango), pentru a oferi asistență Republicii Centrafricane (RCA) și populației acesteia în urma crizei din 2013. FFUE Bêkou urmărește să asigure accesul la servicii de bază (în principal asistență medicală, apă și salubritate), să sprijine dezvoltarea rurală și redresarea economică și să promoveze reconcilierea. De la crearea sa, FFUE Bêkou a finanțat 22 de programe, constând în 119 proiecte, și a ajuns la peste jumătate din populația țării.

Republica Centrafricană rămâne un stat fragil din toate punctele de vedere, în special în ceea ce privește guvernanța și disponibilitatea resurselor locale (umane, tehnice, financiare etc.) pentru a face față provocărilor legate de dezvoltare.

Situația în materie de securitate se îmbunătățește; violența dintre forțele armate este în scădere. Cu toate acestea, destabilizarea țărilor învecinate sporește instabilitatea țării, odată cu afluxul de refugiați sudanezi în Republica Centrafricană. În octombrie, Ciad și Republica Centrafricană au încheiat un acord pentru a-și proteja împreună frontierele comune. Aproximativ 20 % din populația RCA este încă strămutată, astfel că este în continuare mare nevoie de asistență umanitară.

Situația economică este caracterizată de un declin drastic al veniturilor publice într-un context de creștere scăzută. Cu toate acestea, dialogul cu Fondul Monetar Internațional (FMI) este menținut.

Viața politică din 2025 va fi marcată de alegeri locale și prezidențiale, care au fost amânate în mod repetat.

Gestionarea operațiunilor fondului Bekou a fost transferată delegației din RCA, însă partea financiară și cea contractuală sunt încă centralizate la Bruxelles.

**Principalele realizări în domenii de interes specifice**

Principalele realizări din 2024 prezentate mai jos reflectă principalele obiective/domenii de intervenție specifice ale fondului fiduciar.

**În domeniul accesului la servicii**, Fondul fiduciar Bêkou a continuat să sprijine sectoarele sănătății și al WASH. În 2024, un număr suplimentar de 107 842 de persoane au beneficiat de un acces îmbunătățit la apă, igienă și servicii de salubritate (EHA – indicatorul 1.1), numărul total de beneficiari fiind de 1 177 587 de persoane de la începutul implementării fondului. Această cifră reprezintă o depășire de 5 % față de obiectivul inițial.

Numărul persoanelor care au beneficiat de consultații medicale și de intervenții medicale (indicatorul 1.2) în cursul anului a fost scăzut (53 264) din cauza închiderii proiectelor asociate celei de a treia componente a programului HEALTH. Cu toate acestea, dat fiind că număr total de beneficiari a fost de 9 132 811, obiectivul fiind de 7 915 873, numărul beneficiarilor a fost cu 15 % mai mare decât se preconizase. Ultimele două proiecte din cadrul programului Health (RESULDE ALIMA și GENRE III IRC) și-au încetat activitățile în acest an.

Numărul beneficiarilor de activități de alfabetizare a crescut semnificativ (+ 35 %), de la 17 105 în 2023 la 23 054 în 2024, depășind obiectivul inițial.

**În domeniul coeziunii sociale**, majoritatea activităților puse în aplicare cu sprijinul FFUE Bêkou au vizat capacitarea femeilor și combaterea violenței de gen, precum și consolidarea mass-mediei din țară.

În 2024, 15 741 de fete și femei au beneficiat de activități de emancipare socioeconomică, numărul beneficiarilor ajungând astfel la 173 109, cu mult peste obiectivul inițial (+ 380 %). 2 494 de supraviețuitoare a violenței bazate pe gen au fost sprijinite de Bêkou (indicatorul 2.2) anul acesta, numărul total fiind de 16 769 (cifra planificată fusese 133 943. Aceasta reprezintă o rată de realizare de numai 13 %.

Un număr suplimentar de 36 870 de persoane au primit sprijin în contextul *„activității 2.4 (consolidarea păcii civile în urma conflictelor și/sau prevenirea conflictelor*", numărul total fiind de 418 581 (+ 172 %) de la crearea fondului.

**În ceea ce privește sprijinirea redresării sectoarelor economiei și producției**, FFUE Bêkou a sprijinit atât agricultura productivă, cât și pe cea axată pe subzistență, sprijinind grupurile agricole și micii fermieri, încurajând crearea de locuri de muncă (atât activitățile cu utilizare intensivă a forței de muncă și formarea profesională, cât și dezvoltarea activităților generatoare de venituri) și facilitând accesul la servicii financiare pentru întreprinderile mici și persoanele fizice.

Anul acesta, s-au înregistrat puține realizări în ceea ce privește acest obiectiv, deoarece majoritatea proiectelor sunt finalizate. Totuși, s-a înregistrat o creștere de 2 % (1 471) a numărului persoanelor care au beneficiat de sprijin pentru instituirea unei activități generatoare de venituri. În cursul anului, 6 263 de persoane au beneficiat de activități de formare profesională (indicatorul 3.6), ceea ce reprezintă o creștere de 6 % față de anul precedent. 6 220 de persoane au beneficiat de activități de formare prin intermediul proiectului DEVRUR II pus în aplicare de Enabel.

Proiectul PAPEUR Rural (ITC) a continuat să sprijine cele 35 de cooperative înființate în 2022.

***Bugetul și execuția bugetară***

Până la sfârșitul anului 2024, contribuțiile la FFUE Bêkou au fost de peste 310 milioane EUR, la fel ca în anul precedent, 2023, la acestea adăugându-se alte venituri din dobânzi în valoare de 2 milioane EUR. Fondul fiduciar a finalizat angajarea și contractarea tuturor contribuțiilor primite până la 31 decembrie 2021, cu excepția fondurilor rezervate pentru monitorizare, evaluare, audit și comunicare, care pot fi încă contractate după această dată.

În 2024 s-au efectuat plăți contractanților în valoare de peste 7 milioane EUR; valoarea totală a plăților a fost de peste 290 de milioane EUR de la crearea FFUE Bêkou.

În 2024, erau în curs 11 contracte, cu un buget total de aproximativ 81 de milioane EUR. Dintre acestea, 8 erau proiecte operaționale, iar unul era un proiect de asistență tehnică.

***Impactul activităților în situațiile financiare***

În situațiile financiare, impactul activităților menționate mai sus este cel mai vizibil atunci când se analizează următoarele elemente:

— prefinanțarea: a scăzut cu 1 126 de mii EUR ca urmare a lichidării fondului fiduciar și, în consecință, a scăderii numărului de noi contracte: în 2024 au fost semnate doar 5 contracte pentru activități de audit, evaluare și comunicare, în valoare de 167 de mii EUR;

— datoriile financiare: au scăzut cu 6 893 de mii EUR, în principal ca urmare a faptului că nu s-au încasat contribuții în cursul anului;

— cheltuielile de funcționare: au scăzut cu 17 968 de mii EUR ca urmare a lichidării în curs treptate a fondului fiduciar, ceea ce a dus la o scădere a numărului de contracte în curs și, în consecință, la o scădere a cheltuielilor.

**BILANȚ**

*mii EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **ACTIVE IMOBILIZATE** | | |
| *Prefinanțare* | – | – |
| | – | – |
| **ACTIVE CURENTE** | | |
| *Prefinanțare* | *2 619* | *3 745* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | *2 267* | *3 462* |
| *Numerar și echivalente de numerar* | *23 465* | *28 420* |
| | **28 350** | **35 627** |
| **TOTAL ACTIVE** | **28 350** | **35 627** |

*mii EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **DATORII PE TERMEN LUNG** | | |
| *Datorii financiare* | *(24 108)* | *(31 001)* |
| | **(24 108)** | **(31 001)** |
| **DATORII CURENTE** | | |
| *Obligații de plată* | *(2 536)* | – |
| *Cheltuieli înregistrate în avans* | *(1 707)* | *(4 626)* |
| | **(4 243)** | **(4 626)** |
| **TOTAL DATORII** | **(28 350)** | **(35 627)** |
| **ACTIVE NETE** | – | – |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

*mii EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **VENITURI** | | |
| **Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă** | | |
| *Venituri din donații* | *6 894* | *24 550* |
| *Recuperarea cheltuielilor* | *183* | *717* |
| | **7 076** | **25 268** |
| **Veniturile din tranzacții cu contraparte directă** | | |
| *Venituri financiare* | *884* | *636* |
| | **884** | **636** |
| **Total venituri** | **7 961** | **25 904** |
| **CHELTUIELI** | | |
| *Cheltuieli de funcționare* | *(6 310)* | *(24 278)* |
| *Costuri de finanțare* | *(166)* | – |
| *Alte cheltuieli* | *(1 485)* | *(1 626)* |
| **Total cheltuieli** | **(7 961)** | **(25 904)** |
| **REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | – | – |

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

*mii EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – |
| *(Creșterea)/scăderea prefinanțării* | *1 126* | *7 420* |
| *(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | *1 196* | *132* |
| *Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare* | *(6 894)* | *18 450* |
| *Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată* | *2 536* | *(4 563)* |
| *Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans* | *(2 919)* | *2 665* |
| **FLUXURI NETE DE NUMERAR** | **(4 955)** | **24 104** |
| *Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar* | *(4 955)* | *24 104* |
| *Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar* | *28 420* | *4 316* |
| *Numerar și echivalente de numerar la încheierea exercițiului financiar* | *23 465* | *28 420* |

**SITUAȚIILE FINANCIARE ALE FFUE AFRICA PENTRU 2024** ([11])

([11]) Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la mii de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

**INFORMAȚII GENERALE PRIVIND FFUE AFRICA**

## Contextul general al fondurilor fiduciare ale Uniunii

### *Instituire*

În conformitate cu articolele 238 și 239 din Regulamentul financiar aplicabil bugetului general al Uniunii („RF UE") ([12]) și cu articolul 35 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea Fond european de dezvoltare („RF FED") ([13]), Comisia Europeană poate să instituie fonduri fiduciare ale Uniunii pentru acțiuni externe („fonduri fiduciare ale UE/FFUE"). Fondurile fiduciare ale Uniunii sunt constituite în temeiul unui acord încheiat cu alți donatori pentru a lua măsuri de urgență și măsuri ulterioare situațiilor de urgență cu scopul de a răspunde unei situații de criză, precum și măsuri tematice.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie de către Comisia Europeană, după consultarea Parlamentului European și a Consiliului sau după obținerea aprobării acestora. Această decizie include acordul de constituire încheiat cu alți donatori.

Fondurile fiduciare ale Uniunii se instituie și se execută exclusiv cu respectarea următoarelor condiții:

— intervenția Uniunii are valoare adăugată: obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii, în special având în vedere amploarea sau efectele potențiale ale acestora, pot fi realizate mai bine la nivelul Uniunii decât la nivel național, iar utilizarea instrumentelor de finanțare existente nu ar fi suficientă pentru a se atinge obiectivele de politică ale Uniunii;

— fondurile fiduciare ale Uniunii contribuie la asigurarea unei vizibilități politice clare a Uniunii, comportă avantaje clare de gestiune și asigură un control mai bun din partea Uniunii asupra riscurilor și a plăților contribuțiilor din partea Uniunii și a altor donatori;

— fondurile fiduciare ale Uniunii nu dublează alte canale de finanțare sau instrumente similare existente, fără a aduce elemente suplimentare;

— obiectivele fondurilor fiduciare ale Uniunii sunt aliniate cu obiectivele instrumentului Uniunii sau postului bugetar din care sunt finanțate.

*Fondurile fiduciare actuale ale UE*

Până în prezent, Comisia a instituit patru FFUE:

— FFUE BÊKOU, al cărui obiectiv este de a sprijini toate aspectele ieșirii Republicii Centrafricane din criză și eforturile sale de reconstrucție. A fost instituit la 15 iulie 2014;

— FFUE MADAD, un fond fiduciar regional al Uniunii Europene ca răspuns la criza siriană. A fost instituit la 15 decembrie 2014;

— FFUE AFRICA, un fond fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și pentru abordarea cauzelor profunde ale migrației neregulamentare și ale strămutărilor de persoane în Africa. A fost instituit la 12 noiembrie 2015;

— FFUE COLUMBIA, care sprijină punerea în aplicare a acordului de pace în contextul redresării rapide și a stabilizării în urma conflictului. A fost instituit la 12 decembrie 2016.

### *Misiune*

Principalele obiective ale FFUE AFRICA sunt de a sprijini toate aspectele stabilității și de a contribui la o mai bună gestionare a migrației, precum și la abordarea cauzelor profunde ale destabilizării, ale strămutării forțate și ale migrației neregulamentare, mai ales prin promovarea rezilienței, a oportunităților economice și a egalității de șanse, a securității și a dezvoltării și prin combaterea încălcărilor drepturilor omului.

([12]) Regulamentul (UE, Euratom) 2024/2509.
([13]) Regulamentul (UE) 2018/1877.

***Principalele activități operaționale***

Fondul fiduciar al Uniunii reunește resurse provenind de la diferiți donatori pentru a finanța o acțiune pe baza obiectivelor convenite. FFUE Africa își desfășoară activitatea în trei zone geografice principale, și anume regiunea Sahel și zona Lacului Ciad, Cornul Africii și Africa de Nord. Țările limitrofe țărilor eligibile pot beneficia, de la caz la caz, de proiectele fondului fiduciar. Fondul fiduciar este instituit pentru o perioadă limitată, cu scopul de a furniza un răspuns pe termen scurt și mediu la provocările cu care se confruntă regiunile.

***Guvernanță***

Gestionarea FFUE Africa este asigurată de Comisia Europeană, care acționează, de asemenea, ca secretariat al celor două organe de conducere - consiliul de administrație al fondului fiduciar și comitetul operațional. Consiliul de administrație al fondului fiduciar și comitetul operațional al FFUE Africa au în componența lor reprezentanți ai donatorilor și ai Comisiei, precum și reprezentanți ai statelor membre ale UE care nu contribuie la fond, ai autorităților din țările eligibile și ai organizațiilor regionale în calitate de observatori. Normele privind componența consiliului de administrație și regulamentul intern al acestuia se stabilesc în acordul de constituire a fondului fiduciar al Uniunii.

Principala sarcină a consiliului de administrație este de a stabili și revizui strategia globală a fondului fiduciar. Comitetul operațional este responsabil de selectarea acțiunilor finanțate de fond și supraveghează punerea în aplicare a acestora. De asemenea, comitetul aprobă conturile anuale și rapoartele anuale privind activitățile finanțate de fondul fiduciar.

***Surse de finanțare***

FFUE Africa este finanțat prin contribuții din partea donatorilor.

***Bazele întocmirii***

Cadrul juridic și termenele pentru întocmirea conturilor anuale sunt stabilite prin „Acordul de instituire a Fondului fiduciar de urgență al Uniunii Europene pentru stabilitate și abordarea cauzelor profunde ale migrației neregulamentare și ale strămutărilor de persoane în Africa și normele sale interne” („Acordul constitutiv”). În conformitate cu Acordul constitutiv, conturile anuale sunt întocmite în conformitate cu normele adoptate de contabilul Comisiei (Normele contabile ale UE, EAR), care se bazează pe standardele de contabilitate acceptate la nivel internațional pentru sectorul public (IPSAS).

***Contabil***

În temeiul Acordului constitutiv, contabilul Comisiei îndeplinește rolul de contabil al fondurilor fiduciare ale Uniunii.

***Componența conturilor anuale***

Conturile anuale acoperă perioada 1 ianuarie-31 decembrie și cuprind situațiile financiare și rapoartele privind execuția bugetară. În timp ce situațiile financiare și notele complementare se întocmesc pe baza contabilității de angajamente, rapoartele privind execuția bugetară se bazează în principal pe mișcările de numerar.

***Procesele care au loc de la întocmirea conturilor provizorii până la descărcarea de gestiune***

Conturile anuale fac obiectul unui audit extern independent. Conturile anuale provizorii întocmite de contabil sunt transmise, până la data de 15 februarie a anului următor, comitetului operațional care le transmite ulterior societății de audit selectate de entitate în urma unei proceduri de licitație. În urma auditului, contabilul întocmește conturile anuale finale și le transmite spre aprobare comitetului operațional.

Conturile anuale ale FFUE Africa sunt consolidate în conturile anuale ale Fondului European de dezvoltare.

**Elemente operaționale notabile ale exercițiului**

***Principalele realizări ale exercițiului financiar***

În conformitate cu sfârșitul perioadei de contractare la 31 decembrie 2021, începând din ianuarie 2022, FFUE Africa nu a mai finanțat niciun nou angajament financiar și nicio nouă suplimentare bugetară. Angajamentele financiare legate de activitățile administrative, cum ar fi auditurile, evaluările și activitățile de monitorizare și comunicare, sunt singurele care pot fi contractate. Programele din cadrul FFUE Africa vor continua să fie puse în aplicare până la sfârșitul anului 2025.

În cursul anului 2024, FFUE Africa a demonstrat, de asemenea, că este un instrument de punere în aplicare rapidă și eficace, facilitând dialogul politic cu țările partenere africane, aplicând abordări inovatoare și producând rezultate tangibile în cele trei regiuni (Sahel și Lacul Ciad, Cornul Africii și Africa de Nord).

În septembrie 2024, Curtea de Conturi Europeană (CCE) a publicat un raport special de audit privind FFUE pentru Africa ([14]). Curtea a recunoscut că FFUE pentru Africa a creat o nouă abordare pentru colectarea de informații cu privire la cauzele profunde ale instabilității, ale migrației neregulamentare și ale strămutărilor, identificând riscurile la adresa drepturilor omului într-un mediu volatil și raportând cu privire la realizările cumulative ale acțiunilor sale. Aceasta a recunoscut, de asemenea, că FFUE a contribuit la menținerea migrației printre prioritățile agendei politice și de dezvoltare și că proiectele FFUE au raportat obținerea multora dintre rezultatele planificate și îndeplinirea parțială a obiectivelor.

În 2024, regiunea Cornului Africii a rămas o regiune extrem de instabilă, care se confruntă cu provocări multiple legate de efectele grave ale schimbărilor climatice, de obstacolele socioeconomice și politice, precum și de conflictele în curs și de amenințările la adresa securității. Pe lângă conflictul în curs din Sudan, persistă greve interne în anumite părți ale Etiopiei și instabilitate în Somalia, în timp ce repercusiunile crizei din Marea Roșie exacerbează inflația și insecuritatea în întreaga zonă. În octombrie 2024, Sudanul se confrunta cu cea mai mare criză a strămutărilor interne din lume, 14 milioane de persoane fiind nevoite să își părăsească locuințele și să caute refugiu în interiorul sau în afara țării. Această strămutare în masă a avut un impact de proporții asupra țărilor învecinate. Cu toate acestea, pot fi identificate unele evoluții pozitive, ca de exemplu aderarea Somaliei la Comunitatea Africii de Est în februarie 2024, aprobarea de către FMI a sprijinului financiar pentru programul de reformă economică al Etiopiei și rolul decisiv de lider al Kenyei în ceea ce privește adaptarea la schimbările climatice și atenuarea acestora.

În acest context dificil, FFUE a raportat progrese semnificative în ceea ce privește promovarea oportunităților economice și de ocupare a forței de muncă în Cornul Africii. Până în iunie 2024, fuseseră create sau sprijinite în total 152 000 de locuri de muncă, inclusiv 2 471 de locuri de muncă în primul semestru al anului 2024. În plus, au fost create sau sprijinite 24 091 de microîntreprinderi și întreprinderi mici și mijlocii, un număr de 314 de MIMM-uri fiind adăugate în 2024. De asemenea, programele FFUE au ajutat aproximativ 750 000 de persoane să dezvolte activități generatoare de venituri. Aceste eforturi au avut un succes deosebit în sprijinirea refugiaților, 12 349 de refugiați beneficiind de pe urma creării/sprijinirii de locuri de muncă și 85 593 de persoane fiind asistate prin activități generatoare de venituri.

De asemenea, până în prezent, proiectele finanțate de FFUE au furnizat gospodăriilor 11 milioane de servicii legate de sănătate, 99 % dintre acestea fiind tratamente medicale. 3,67 milioane de persoane au beneficiat de un acces îmbunătățit la unitățile medicale, aproximativ 59 000 de persoane beneficiind în prima jumătate a anului 2024 de un astfel de acces. În special, cele mai bune rezultate bianuale în ceea ce privește instalațiile WASH (apă, salubritate și igienă) de la crearea FFUE au fost obținute prin construirea sau reabilitarea a 1 303 de instalații. În plus, 3 milioane de persoane au primit asistență nutrițională, inclusiv 54 250 de persoane în prima jumătate a anului 2024.

Datorită FFUE s-au făcut progrese semnificative în ceea ce privește îmbunătățirea gestionării migrației, prin faptul că a oferit asistență critică și protecție unui număr de 3 256 de migranți și persoane strămutate în prima jumătate a anului 2024, până în prezent acordându-se sprijin din FFUE unui număr total de aproape 195 000 de persoane. În plus, în primul semestru al anului 2024, FFUE a jucat, de asemenea, un rol-cheie în sprijinirea inițiativelor de stabilizare și de consolidare a păcii, în total un număr de 30 162 de persoane participând la activități de prevenire a conflictelor și de promovare a drepturilor omului, cu accent pe Sudanul de Sud. Astfel, numărul total de participanți este de 1,37 milioane, lucru ce contribuie la consolidarea păcii și a stabilității politice în întreaga regiune.

([14]) Raportul special 17/2024 https://www.eca.europa.eu/en/publications/SR-2024-17.

În 2024, Sahel și regiunea lacului Ciad (SLC) au continuat să se confrunte cu o instabilitate politică din ce în ce mai mare în întreaga regiune, cu amenințări la adresa securității, provocări socioeconomice și conflicte intensificate, având ca rezultat faptul că și mai multe persoane s-au confruntat cu insecuritate alimentară și cu strămutări forțate. În plus, decalajul politic din Africa de Vest s-a adâncit și mai mult, întrucât Burkina Faso, Mali și Niger și-au anunțat retragerea din Comunitatea Economică a Statelor din Africa de Vest (ECOWAS).

În prima jumătate a anului 2024, conflictele din Africa de Vest s-au intensificat, în special în țările din centrul regiunii Sahel și în Nigeria. Această escaladare a fost un factor-cheie al strămutării forțate, care a afectat 10,1 milioane de persoane (atât refugiați, cât și persoane strămutate în interiorul țării) în cele 12 țări participante la FFUE SLC.

Inflația și deprecierea monedei au continuat să afecteze o mare parte a populației, în principal categoriile cele mai vulnerabile. În perioada martie-mai 2024, 38 de milioane de persoane din Africa de Vest s-au confruntat cu o insecuritate alimentară acută, număr care se preconiza că va crește la 52 de milioane în sezonul de penurie alimentară dintre recolte din 2024. Totuși, în acest context dificil și în pofida eliminării treptate a EUTF și, prin urmare, a reducerii drastice a proiectelor sale active, în primul semestru al anului 2024 au continuat să fie raportate rezultate semnificative. De exemplu, în prima jumătate a anului 2024, 56 549 de persoane au beneficiat de asistență pentru dezvoltarea de activități generatoare de venituri, dintr-un total de 831 945 de persoane cărora li s-a acordat sprijin în acest sens până în prezent, și 2 686 de persoane au beneficiat de activități din domeniul învățământului profesional și tehnic (IPT) și/sau de dezvoltarea competențelor, numărul total al acestora fiind de 240 470.

În plus, s-au înregistrat, de asemenea, realizări semnificative în ceea ce privește activitățile de consolidare a păcii, 561 874 de persoane beneficiind de acestea, iar totalul fiind de 7,1 milioane, iar 387 de persoane au participat la activități de instruire în materie de gestionare a migrației și protecție, totalul ajungând la 20 953.

Nu în ultimul rând, în aceeași perioadă, programele finanțate de FFUE au oferit unui număr de 136 313 de persoane asistență legată de securitatea alimentară (3,6 milioane în total), iar 125 910 de persoane au beneficiat de asistență nutrițională (2,8 milioane în total).

În 2024, regiunea Africii de Nord a continuat să se confrunte cu provocări geopolitice, socioeconomice și de mediu complexe, care au modelat și mai mult tiparele migratorii. Din cauza instabilității geopolitice, inclusiv a conflictelor în curs care implică Israelul, Libanul și Sudanul, a repercusiunilor războiului de agresiune al Rusiei împotriva Ucrainei și a recesiunilor economice, presiunea migrației ilegale către Europa a persistat. Țările din Africa de Nord rămân țări importante de origine, tranzit și destinație a migranților, unele dintre acestea găzduind, de asemenea, populații mari de refugiați.

În acest an, 31 de contracte au continuat să fie executate în Africa de Nord, reprezentând un buget de 301 milioane EUR (sau 33 % din angajamentul total al FFUE în regiune). Aceste intervenții au contribuit la obținerea unor rezultate tangibile în Africa de Nord în perioada iunie 2023-mai 2024. În pofida mediului complex, partenerii noștri FFUE au raportat îmbunătățirea accesului unui număr de 526 126 de persoane la servicii sociale de bază, furnizarea a 95 863 de servicii sociale de bază și furnizarea de asistență post-returnare pentru 3 653 de migranți care s-au întors în țara de origine. În plus, eforturile de sensibilizare au continuat, 150 433 de potențiali migranți receptând mesajul campaniilor de informare și 16 085 de beneficiari participând la activități de prevenire a conflictelor și de promovare a drepturilor omului. În contextul sprijinului FFUE pentru ocuparea forței de muncă și antreprenoriat, au fost create 2 073 de noi locuri de muncă, au fost sprijinite 577 de MIMM-uri, 3 893 de persoane au participat la programe de migrație legală și de mobilitate, iar 8 944 de persoane au beneficiat de formare profesională în regiunea Africii de Nord.

***Bugetul și execuția bugetară***

În 2024, nu au existat noi programe sau suplimentări bugetare în niciuna dintre cele trei regiuni ale FFUE Africa, în conformitate cu încheierea la 31 decembrie 2021 a perioadei de contractare. Suma totală angajată pentru cheltuielile operaționale și administrative de la începutul FFUE pentru Africa a fost de 5 060,13 milioane EUR. Cuantumul aferent programelor operaționale aprobate de la începutul FFUE pentru Africa este de 1 810 milioane EUR pentru regiunea Cornului Africii; 2 217,8 milioane EUR pentru regiunea Sahel și Lacul Ciad și 907,3 milioane EUR pentru regiunea Africii de Nord.

În 2024 au fost contractate 23 de noi contracte, în valoare totală de 1,8 milioane EUR, fiind incluse sumele angajate nete, dar excluzând dezangajările. Aceste contracte erau legate doar de activități administrative (audit, evaluare, comunicare și monitorizare), întrucât programele operaționale sau activitățile nu mai pot fi finanțate de la 31 decembrie 2021.

În 2024, plățile operaționale au fost de 162,96 milioane EUR, sumă cu 169,44 milioane EUR mai mică decât în 2023 (332,4 milioane EUR) ca urmare a faptului că mai multe proiecte au ajuns la sfârșitul perioadei de punere în aplicare.

***Impactul activităților în situațiile financiare***

În situațiile financiare, impactul activităților menționate mai sus este cel mai vizibil atunci când se analizează următoarele elemente:

— prefinanțarea: au scăzut cu 64 731 de mii EUR ca urmare a lichidării fondului fiduciar și, în consecință, a scăderii numărului de noi contracte: în 2024, au fost semnate doar 23 de contracte pentru activități administrative, în valoare de 1,8 milioane EUR;

— datoriile financiare: au scăzut cu 13 216 mii EUR, în principal pentru că contribuțiile încasate în cursul anului au fost mai mici decât cheltuielile nete alocate donatorilor; și

— cheltuielile de funcționare: au scăzut cu 225 425 de mii EUR ca urmare a lichidării treptate a fondului fiduciar, ceea ce a dus la o scădere a numărului de contracte în curs și, în consecință, la o scădere a cheltuielilor.

**BILANȚ**

*mii EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **ACTIVE IMOBILIZATE** | | |
| *Active financiare* | *3 950* | *3 949* |
| *Prefinanțare* | *–* | *18 254* |
| | **3 950** | **22 204** |
| **ACTIVE CURENTE** | | |
| *Prefinanțare* | *131 889* | *178 366* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | *24 314* | *22 396* |
| *Numerar și echivalente de numerar* | *187 539* | *177 553* |
| | **343 742** | **378 315** |
| **TOTAL ACTIVE** | **347 691** | **400 519** |
| **DATORII PE TERMEN LUNG** | | |
| *Datorii financiare* | *(251 339)* | *(264 555)* |
| | **(251 339)** | **(264 555)** |
| **DATORII CURENTE** | | |
| *Obligații de plată* | *(13 774)* | *(14 261)* |
| *Cheltuieli înregistrate în avans* | *(82 578)* | *(121 704)* |
| | **(96 352)** | **(135 965)** |
| **TOTAL DATORII** | **(347 691)** | **(400 519)** |
| **ACTIVE NETE** | – | – |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

*mii EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **VENITURI** | | |
| **Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă** | | |
| *Venituri din donații* | *169 603* | *408 274* |
| *Recuperarea cheltuielilor* | *245* | *179* |
| | **169 848** | **408 453** |
| **Veniturile din tranzacții cu contraparte directă** | | |
| *Venituri financiare* | *6 690* | *4 865* |
| *Alte venituri din tranzacții fără contraparte directă* | *13 551* | *13 446* |
| | **20 240** | **18 311** |
| **Total venituri** | **190 089** | **426 764** |
| **CHELTUIELI** | | |
| *Cheltuieli de funcționare* | *(161 869)* | *(387 294)* |
| *Costuri de finanțare* | *(28)* | *(434)* |
| *Alte cheltuieli* | *(28 191)* | *(39 036)* |
| **Total cheltuieli** | **(190 089)** | **(426 764)** |
| **REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | – | – |

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**

*mii EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – |
| **Activități de exploatare** | | |
| *(Creșterea)/scăderea prefinanțării* | *64 732* | *122 362* |
| *(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | *(1 917)* | *13 517* |
| *Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare* | *(13 216)* | *(70 236)* |
| *Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată* | *(486)* | *(16 715)* |
| *Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans* | *(39 126)* | *(26 956)* |
| **Activități de investiții** | | |
| *Creșterea/scăderea activelor financiare nederivate la valoare justă prin excedent sau deficit* | – | *(2 007)* |
| **FLUXURI NETE DE NUMERAR** | **9 986** | **19 966** |
| *Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar* | *9 986* | *19 966* |
| *Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar* | *177 553* | *157 587* |
| *Numerar și echivalente de numerar la încheierea exercițiului financiar* | *187 539* | *177 553* |

**SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE FED ȘI ALE FONDURILOR FIDUCIARE ALE UE** ([15])

([15]) Trebuie precizat faptul că, din cauza rotunjirii cifrelor la milioane de euro, unele date financiare din tabele pot părea că nu corespund sumei totale.

**BILANȚUL CONSOLIDAT**

*milioane EUR*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **ACTIVE IMOBILIZATE** | | |
| *Active financiare* | *131* | *91* |
| *Prefinanțare* | *500* | *592* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă* | *5* | *5* |
| | **637** | **689** |
| **ACTIVE CURENTE** | | |
| *Active financiare* | *5* | *3* |
| *Prefinanțare* | *876* | *1 137* |
| *Creanțe din tranzacții cu contraparte directă și sume de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | *63* | *50* |
| *Numerar și echivalente de numerar* | *622* | *807* |
| | **1 566** | **1 997** |
| **TOTAL ACTIVE** | **2 203** | **2 686** |
| **DATORII PE TERMEN LUNG** | | |
| *Datorii financiare* | *(88)* | *(85)* |
| | **(88)** | **(85)** |
| **DATORII CURENTE** | | |
| *Provizioane* | *(2)* | – |
| *Obligații de plată* | *(272)* | *(406)* |
| *Cheltuieli înregistrate în avans și venituri reportate* | *(858)* | *(1 110)* |
| | **(1 132)** | **(1 516)** |
| **TOTAL DATORII** | **(1 220)** | **(1 600)** |
| **ACTIVE NETE** | **983** | **1 086** |
| **FONDURI ȘI REZERVE** | | |
| *Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active* | *55 704* | *54 566* |
| *Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat* | *2 252* | *2 252* |
| *Rezultatul economic reportat din exercițiile financiare anterioare* | *(55 733)* | *(53 484)* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | *(1 240)* | *(2 249)* |
| **ACTIVE NETE** | **983** | **1 086** |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT**

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **VENITURI** | | |
| **Veniturile din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă** | | |
| *Activități de recuperare* | *42* | *15* |
| *Venituri din donații pentru fonduri fiduciare* | *59* | *122* |
| | **100** | **136** |
| **Veniturile din tranzacții cu contraparte directă** | | |
| *Venituri financiare* | *26* | *14* |
| *Alte venituri* | *85* | *56* |
| | **111** | **70** |
| **Total venituri** | **211** | **207** |
| **CHELTUIELI** | | |
| *Instrumente de ajutor* | *(1 119)* | *(1 870)* |
| *Cheltuieli executate de alte entități* | *(4)* | *(3)* |
| *Cheltuieli executate de fondurile fiduciare* | *(168)* | *(412)* |
| *Cheltuieli de cofinanțare* | *(17)* | *(8)* |
| *Costuri de finanțare* | *(3)* | *(7)* |
| *Alte cheltuieli* | *(140)* | *(157)* |
| **Total cheltuieli** | **(1 451)** | **(2 456)** |
| **REZULTATUL ECONOMIC AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR** | **(1 240)** | **(2 249)** |

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | *(1 240)* | *(2 249)* |
| **Activități de exploatare** | | |
| *Majorare de capital – contribuții* | *1 138* | *1 630* |
| *(Creșterea)/scăderea prefinanțării* | *352* | *486* |
| *(Creșterea)/scăderea creanțelor din tranzacții cu contraparte directă și a sumelor de recuperat din alte tipuri de tranzacții decât cele cu contraparte directă* | *(13)* | *18* |
| *Creșterea/(scăderea) provizioanelor* | *2* | *2* |
| *Creșterea/(scăderea) datoriilor financiare* | *3* | *(18)* |
| *Creșterea/(scăderea) obligațiilor de plată* | *(134)* | *(56)* |
| *Creșterea/(scăderea) cheltuielilor înregistrate în avans și a veniturilor reportate* | *(252)* | *(172)* |
| **Activități de investiții** | | |
| *(Creșterea)/scăderea activelor financiare nederivate la valoare justă prin excedent sau deficit* | *(42)* | *(22)* |
| **FLUXURI NETE DE NUMERAR** | **(185)** | **(382)** |

*milioane EUR*

| | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Creșterea/(scăderea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar | (185) | (382) |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar | 807 | 1 189 |
| Numerar și echivalente de numerar la încheierea exercițiului financiar | 622 | 807 |

## SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR ACTIVELOR NETE

*milioane EUR*

| | Capitalul fondului – FED-uri active (A) | Fonduri nesolicitate – FED-uri active (B) | Capitalul solicitat al fondului – FED-uri active (C) = (A)-(B) | Rezerve cumulate (D) | Capitalul solicitat al fondului din FED-urile închise, reportat (E) | Total active nete (C) +(D)+(E) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **SOLD LA 31.12.2022** | **72 955** | **7 855** | **65 100** | **(65 647)** | **2 252** | **1 705** |
| *Majorare de capital – contribuții* | *(185)* | *(1 815)* | *1 630* | – | – | *1 630* |
| *Închiderea celui de-al 8-lea FED* | *(12 164)* | – | *(12 164)* | *12 164* | – | – |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | – | – | – | *(2 249)* | – | *(2 249)* |
| **SOLD LA 31.12.2023** | **60 607** | **6 040** | **54 566** | **(55 733)** | **2 252** | **1 086** |
| *Majorare de capital – contribuții* | *(62)* | *(1 200)* | *1 138* | | | *1 138* |
| *Rezultatul economic al exercițiului financiar* | | | – | *(1 240)* | | *(1 240)* |
| **SOLD LA 31.12.2024** | **60 544** | **4 840** | **55 704** | **(56 973)** | **2 252** | **983** |

**RAPORT PRIVIND EXECUȚIA FINANCIARĂ A FED**

**CUPRINS**

*Pagina*

1. CONTEXT ..... 73
   1.1. FED-URILE ANTERIOARE ..... 73
   1.2. AL 10-LEA ȘI AL 11-LEA FED ..... 74
2. EXECUȚIA FINANCIARĂ ..... 75
   2.1. REZULTATUL FINANCIAR ..... 75
   2.2. RESURSE ..... 81
   2.3. CHELTUIELI OPERAȚIONALE ȘI PROGRAME SPECIFICE ..... 81
3. GLOSAR ..... 92

## 1. CONTEXT

Lansat în 1959, FED este principalul instrument pentru acordarea ajutorului UE în vederea cooperării pentru dezvoltare în statele din Africa, zona Caraibilor și Pacific (ACP) și în țările și teritoriile de peste mări (TTPM). Acest acord are ca obiectiv principal reducerea și, în cele din urmă, eradicarea sărăciei.

FED este instituit printr-un acord intern al reprezentanților statelor membre și este gestionat de un comitet specific. Resursele FED sunt contribuții ad-hoc din partea statelor membre UE, care decid cu privire la suma totală care va fi alocată fondului (pe o perioadă de cinci ani). Pe lângă aceste contribuții, este, de asemenea, posibil ca statele membre să încheie acorduri de cofinanțare sau să efectueze contribuții financiare voluntare la FED. Comisia Europeană răspunde de execuția financiară a operațiunilor efectuate cu resursele FED. BEI gestionează Facilitatea de investiții.

FED este un fond care funcționează în baza principiului multianualității. Fiecare FED se încheie pe o perioadă de aproximativ cinci ani și este reglementat de propriul său regulament financiar. Acordul intern de creare a ultimului FED, cel de al 11-lea FED (2014-2020), a intrat în vigoare la 1 martie 2015. Din 2021, cooperarea cu țările ACP este inclusă în Instrumentul de vecinătate, dezvoltare și cooperare internațională (IVCDCI). Cu toate acestea, proiectele aflate deja în curs, finanțate în cadrul FED, vor continua să fie puse în aplicare, în conformitate cu temeiul juridic al FED respectiv.

Prezentul raport este elaborat în conformitate cu articolul 39 din Regulamentul financiar aplicabil celui de al 11-lea FED ([16]). Raportul prezintă informații privind operațiunile de venituri și cheltuieli ale FED, cu accent pe evenimentele importante care au avut un impact semnificativ asupra execuției financiare în 2024.

Dat fiind că nu există operațiuni în curs în cadrul FED-urilor anterioare ([17]), prezentul raport include cifre referitoare doar la cel de al 10-lea și al 11-lea FED.

### 1.1. FED-URILE ANTERIOARE

**Al 6-lea și al 7-lea FED**

Cel de al 6-lea FED a fost închis în 2006, iar cel de al 7-lea FED a fost închis în 2008.

În conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (b) din Acordul intern privind cel de al 9-lea FED, soldurile și dezangajările FED-urilor anterioare au fost transferate celui de al 9-lea FED.

**Al 8-lea și al 9-lea FED**

Anul 2021 a marcat închiderea financiară și operațională a celui de al 8-lea FED pentru o sumă totală a cheltuielilor de 10 374 de milioane EUR. Comisia a anunțat statelor membre închiderea celui de al 8-lea FED în comunicarea care a fost prezentată Consiliului în octombrie 2021.

Toate activitățile din cadrul celui de al 8-lea FED au fost finalizate și toate verificările și controalele au fost efectuate. De asemenea, toate contractele și deciziile financiare au fost închise în conturile FED. Toate ordinele de recuperare care erau încă deschise după închiderea operațională au fost încasate sau s-a renunțat la acestea, cu excepția a patru ordine de recuperare care sunt monitorizate de Serviciul Juridic al Comisiei. În conformitate cu Decizia C(2003)19044 a Comisiei, aceste ordine de recuperare au fost transferate către cel de al 9-lea FED.

Închiderea celui de al 9-lea FED înregistrează progrese satisfăcătoare. Mai sunt deschise 8 contracte, dintre care 6 se referă la acțiuni în Sudanul de Sud [Decizia 2011/315/UE a Consiliului ([18])]. Aceste acțiuni au fost decise după clauza de încetare a efectelor celui de al 9-lea FED și vor înceta în termenul specificat, contribuind la finalizarea activităților și a proiectelor aferente celui de al 9-lea FED. Închiderea completă a celui de al 9-lea FED poate fi efectuată numai după încetarea tuturor contractelor și după finalizarea evaluărilor și auditurilor acestora.

([16]) Regulamentul (UE) 2018/1877.
([17]) Cu excepția operațiunilor din Sudanul de Sud.
([18]) Decizia 2011/315/UE a Consiliului din 23 mai 2011 privind alocarea fondurilor dezangajate din proiectele desfășurate în cadrul celui de al nouălea Fond european de dezvoltare și în cadrul FED anterioare, în vederea cooperării pentru dezvoltare în Sudanul de Sud (JO L 142, 28.5.2011, p. 61, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2011/315/oj).

În perioada 2015-2024, Comisia a efectuat șase rambursări de credite din cadrul celui de al 8-lea/al 9-lea FED, în valoare totală de 1 918,9 milioane EUR ([19]). Un sold de 6,3 milioane EUR a fost rambursat în ianuarie 2025 ([20]) ca parte a plății primei tranșe a contribuțiilor statelor membre la FED pentru anul 2025.

### 1.2. AL 10-LEA ȘI AL 11-LEA FED

Acordul de parteneriat ACP-CE (cunoscut și sub denumirea de „Acordul la Cotonou") a fost semnat la 23 iunie 2000 la Cotonou de către statele membre ale Comunității Europene și statele ACP. și a intrat în vigoare la 1 aprilie 2003 (instituind cel de al 9-lea FED). Acordul de la Cotonou a fost modificat de două ori, prima dată prin acordul semnat la Luxemburg la 25 iunie 2005 (de instituire a celui de al 10-lea FED), iar a doua oară prin acordul semnat la Ouagadougou la 22 iunie 2010 (de instituire a celui de al 11-lea FED).

Decizia 2001/822/CE a Consiliului din 27 noiembrie 2001 privind asocierea țărilor și a teritoriilor de peste mări la Comunitatea Europeană („decizie de asociere peste mări") ([21]) a intrat în vigoare la data de 2 decembrie 2001. Această decizie a fost modificată la data de 19 martie 2007 [Decizia 2007/249/CE a Consiliului ([22])].

Acordul intern privind finanțarea ajutoarelor comunitare în baza cadrului financiar multianual pentru perioada 2014-2020 în conformitate cu Acordul de la Cotonou revizuit, adoptat de reprezentanții guvernelor statelor membre ale Comunității Europene în august 2013, a intrat în vigoare în martie 2015.

În temeiul Acordului de la Cotonou, pentru a doua perioadă (2008-2013), bugetul total al celui de al 10-lea FED a fost de 22 682 de milioane EUR. Din această sumă:

— 21 966 de milioane EUR au fost alocate țărilor ACP;

— 286 de milioane EUR au fost alocate TTPM și

— 430 de milioane EUR au fost alocate Comisiei drept cheltuieli de sprijin pentru programarea și punerea în aplicare a FED.

Suma pentru țările ACP este împărțită astfel:

— 17 766 de milioane EUR pentru finanțarea unor programe indicative naționale și regionale;

— 2 700 de milioane EUR pentru cooperarea intra-ACP și intraregională și

— 1 500 de milioane EUR pentru facilitățile de investiții.

În special, o proporție mai mare din buget a fost alocată programelor regionale, subliniind astfel importanța integrării economice regionale drept cadru de bază pentru dezvoltarea națională și locală. Un element inovator în cadrul celui de al 10-lea FED a fost crearea unor „sume de stimulare" pentru fiecare țară.

În temeiul Acordului de la Cotonou, a treia perioadă (2014-2020) a ajutoarelor Uniunii destinate statelor ACP și TTPM beneficiază de o finanțare din cel de al 11-lea FED în valoare de 30 506 de milioane EUR, din care:

— 29 089 de milioane EUR au fost alocate țărilor ACP în conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (a) și cu articolul 2 litera (d) din Acordul intern, din care 27 955 de milioane EUR au fost gestionate de Comisia Europeană;

— 364,5 milioane EUR au fost alocate TTPM în conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (a) și cu articolul 3 alineatul (1) din Acordul intern, din care 359,5 milioane EUR au fost gestionate de Comisia Europeană;

— 1 052,5 milioane EUR au fost alocate Comisiei pentru a finanța costurile rezultate din programarea și execuția resurselor celui de al 11-lea FED, în conformitate cu articolul 1 alineatul (2) litera (a) din Acordul intern.

([19]) 1 402,57 milioane EUR corespunzând Facilității de tranziție (Decizia 2015/0246 a Consiliului), 200 de milioane EUR [Decizia (UE) 2017/1206 a Consiliului], 223 de milioane EUR [Decizia (UE) 2020/1708 a Consiliului], 43 de milioane EUR [Decizia (UE) 2021/1941 a Consiliului] și 7,8 milioane EUR [Decizia (UE) 2023/2586 a Consiliului].

([20]) Decizia (UE) 2024/2906.

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

([22]) Decizia 2007/249/CE a Consiliului din 19 martie 2007 de modificare a Deciziei 2001/822/CE privind asocierea țărilor și teritoriilor de peste mări la Comunitatea Europeană (JO L 109, 26.4.2007, p. 33, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2007/249/oj).

## 2. EXECUȚIA FINANCIARĂ

### 2.1. REZULTATUL FINANCIAR

**EVOLUȚIA CREDITELOR CELUI DE AL 10-LEA FED**

**AL 10-LEA FED**

**EVOLUȚIA CREDITELOR: 31 decembrie 2024**

**ANALIZA CREDITELOR PE INSTRUMENTE**

*(milioane EUR)*

| INSTRUMENTUL | | CREDITELE INIȚIALE | CREȘTERI/DIMINUĂRI ALE RESURSELOR CUMULATE LA 31 decembrie 2023 | CREȘTEREA SAU DIMINUAREA RESURSELOR ÎN 2024 | Note | NIVELUL ACTUAL AL CREDITELOR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | ***Cofinanțare*** | ***0*** | ***202*** | | | ***202*** |
| | ***Contribuții periodice ale statelor membre*** | ***21 326*** | ***(621)*** | ***(89)*** | | ***20 616*** |
| **ACP** | **SUBTOTAL ACP** | **21 326** | **(419)** | **(89)** | | **20 818** |
| | ***Contribuții periodice ale statelor membre*** | ***0*** | ***239*** | ***(3)*** | | ***236*** |
| **TTPM** | **SUBTOTAL TTPM** | **0** | **239** | **(3)** | | **236** |
| | **TOTAL AL 10-lea FED** | **21 326** | **(180)** | **(92)** | | **21 054** |

**EVOLUȚIA CREDITELOR CELUI DE AL 11-lea FED**

**AL 11-LEA FED**

**EVOLUȚIA CREDITELOR: 31 DECEMBRIE 2024**

**ANALIZA CREDITELOR PE INSTRUMENTE**

*(milioane EUR)*

| INSTRUMENTUL | | CREDITELE INIȚIALE | CREȘTERI/DIMINUĂRI ALE RESURSELOR CUMULATE LA 31 DECEMBRIE 2023 | CREȘTEREA SAU DIMINUAREA RESURSELOR ÎN 2024 | Note | NIVELUL ACTUAL AL CREDITELOR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ACP** | ***Cofinanțare*** | ***0*** | ***89*** | ***2*** | | ***91*** |
| | ***Acord intern al CE privind nivelul serviciilor*** | ***0*** | ***1*** | | | ***1*** |
| | ***Contribuții periodice ale statelor membre*** | ***30 060*** | ***(896)*** | ***41*** | | ***29 205*** |
| | **SUBTOTAL ACP** | **30 060** | **(805)** | | | **29 297** |
| **TTPM** | ***Cofinanțare*** | ***0*** | ***0*** | | | ***0*** |
| | ***Acord intern al CE privind nivelul serviciilor*** | ***0*** | ***0*** | | | ***0*** |
| | ***Contribuții periodice ale statelor membre*** | ***0*** | ***351*** | ***3*** | | ***354*** |
| | **SUBTOTAL TTPM** | **0** | **351** | | | **354** |
| | **TOTAL AL 11-LEA FED** | 30 060 | (455) | 45 | | 29 651 |

**EVOLUȚIA ANGAJAMENTELOR, A FONDURILOR ALOCATE ȘI A PLĂȚILOR PENTRU CEL DE AL 10-LEA FED**

**CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024**

**CATEGORIA DE AJUTOARE**

**ACP + TTPM – AL 10-LEA FED**

*(milioane EUR)*

| | | CREDITE | DECIZII | | | FONDURI ALOCATE | | | PLĂȚI | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % |
| | | (1) | (2) | | (2) : (1) | (3) | | (3) : (2) | (4) | | (4) : (3) |
| ACP | **Contribuții periodice ale statelor membre** | | | | | | | | | | |
| | **Alocări** | | | | | | | | | | |
| | Pachetul A – Alocări naționale | 12 280 | 12 268 | (20) | 100% | 12 255 | (9) | 100% | 12 201 | 2 | 100% |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **12 280** | **12 268** | **(20)** | **100%** | **12 255** | **(9)** | **100%** | **12 201** | **2** | **100%** |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **1 960** | **1 960** | **(2)** | **100%** | **1 960** | **(1)** | **100%** | **1 960** | **(1)** | **100%** |
| | **SUBTOTAL: SECURITATE ALIMENTARĂ** | **343** | **482** | **(2)** | **141%** | **483** | **1** | **100%** | **355** | **49** | **74%** |
| | **SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI** | **526** | **526** | 0 | **100%** | **526** | 0 | **100%** | **522** | | **99%** |
| | **SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP** | **3 582** | **3 579** | **(17)** | **100%** | **3 561** | **(12)** | **99%** | **3 491** | **108** | **98%** |
| | **SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE** | **1 924** | **1 763** | **(29)** | **92%** | **1 755** | **(12)** | **100%** | **1 695** | **3** | **97%** |
| | **Cofinanțare** | | | | | | | | | | |
| | **Alocări** | | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **185** | **175** | **(0)** | **95%** | **175** | **0** | **100%** | **175** | **2** | **100%** |

*(milioane EUR)*

| | | CREDITE | DECIZII | | | FONDURI ALOCATE | | | PLĂȚI | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % |
| | | (1) | (2) | | (2) : (1) | (3) | | (3) : (2) | (4) | | (4) : (3) |
| | **SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI** | **5** | **5** | 0 | **110%** | **5** | 0 | **100%** | **5** | | **100%** |
| | **SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP** | **12** | **11** | | **91%** | **11** | | **100%** | **11** | | **100%** |
| | **Rezervă care nu poate fi mobilizată** | | | | | | | | | | |
| | **Rezerve** | | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ - AL 8-LEA/ 9-LEA FED** | **1** | | | | | | | | | |
| | **Contribuții periodice ale statelor membre** | | | | | | | | | | |
| | **Alocări** | | | | | | | | | | |
| | Pachetul A – Alocări naționale | 182 | 182 | (3) | 100% | 180 | (2) | 98% | 172 | 0 | 96% |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **182** | **182** | **(3)** | **100%** | **180** | **(2)** | **98%** | **172** | **0** | **96%** |
| **TTPM** | **SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **14** | **14** | | **100%** | **14** | | **100%** | **14** | | **100%** |
| | **SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI** | **5** | **5** | | **100%** | **5** | | **100%** | **5** | | **100%** |
| | **SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE** | **34** | **34** | 0 | **100%** | **34** | 0 | **99%** | **34** | | **100%** |
| | **TOTAL: ACP+TTPM (INCL. REZERVELE) (A+B)** | **21 054** | **21 005** | **(73)** | **100%** | **20 964** | **(35)** | **100%** | **20 640** | **163** | **98%** |

**EVOLUȚIA ANGAJAMENTELOR, A FONDURILOR ALOCATE ȘI A PLĂȚILOR PENTRU CEL DE AL 11-LEA FED**

**CONTURILE AGREGATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024**

**CATEGORIA DE AJUTOARE**

**ACP + TTPM – AL 11-LEA FED**

(milioane EUR)

| | | CREDITE | DECIZII | | | FONDURI ALOCATE | | | PLĂȚI | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % |
| | | (1) | (2) | | (2) : (1) | (3) | | (3) : (2) | (4) | | (4) : (3) |
| ACP | **Contribuții periodice ale statelor membre** | | | | | | | | | | |
| | **Alocări** | | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **15 218** | **15 132** | **(197)** | **99%** | **14 803** | **80** | **98%** | **12 828** | **704** | **87%** |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **1 056** | **1 056** | **(4)** | **100%** | **1 052** | **(1)** | **100%** | **1 023** | **15** | **97%** |
| | **SUBTOTAL: FACILITATEA DE TRANZIȚIE** | **0** | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: SECURITATE ALIMENTARĂ** | **112** | **112** | 0 | **100%** | **112** | 0 | **100%** | **42** | **2** | **38%** |
| | **SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI** | **1 075** | **1 064** | **(2)** | **99%** | **1 060** | **(2)** | **100%** | **968** | **10** | **91%** |
| | **SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP** | **3 961** | **3 859** | **(35)** | **97%** | **3 934** | **8** | **102%** | **3 515** | **175** | **89%** |
| | **SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE** | **7 213** | **7 168** | **(59)** | **99%** | **7 082** | **(8)** | **99%** | **6 220** | **256** | **88%** |

(milioane EUR)

| | CREDITE | DECIZII | | | FONDURI ALOCATE | | | PLĂȚI | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % |
| | (1) | (2) | | (2) : (1) | (3) | | (3) : (2) | (4) | | (4) : (3) |
| **Cofinanțare** | | | | | | | | | | |
| **Alocări** | | | | | | | | | | |
| **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **46** | **45** | **(0)** | **99%** | **45** | **(0)** | **100%** | **43** | **4** | **97%** |
| **SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI** | **4** | **4** | | **100%** | **4** | 0 | **100%** | **4** | | **100%** |
| **SUBTOTAL: ALOCĂRI INTRA-ACP** | **33** | **33** | **(0)** | **100%** | **33** | 0 | **100%** | **29** | **1** | **89%** |
| **SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE** | **10** | **6** | | **60%** | **6** | 0 | **100%** | **6** | | **100%** |
| **Rezervă care nu poate fi mobilizată** | | | | | | | | | | |
| **Rezerve** | | | | | | | | | | |
| **SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ – AL10-LEA FED** | **193** | | | | | | | | | |
| **SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ – AL11-LEA FED** | **376** | | | | | | | | | |
| **Acord intern al CE privind nivelul serviciilor** | | | | | | | | | | |
| **Rezerve** | | | | | | | | | | |
| **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **1** | **1** | | **52%** | **1** | | **100%** | **1** | | **100%** |

(milioane EUR)

| | | CREDITE | DECIZII | | | FONDURI ALOCATE | | | PLĂȚI | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % | AGREGATE | ANUALE | % |
| | | (1) | (2) | | (2) : (1) | (3) | | (3) : (2) | (4) | | (4) : (3) |
| | **Contribuții periodice ale statelor membre** | | | | | | | | | | |
| | **Alocări** | | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL A – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **211** | **211** | **(0)** | **100%** | **194** | 0 | **92%** | **193** | **0** | **100%** |
| | **SUBTOTAL: PACHETUL B – ALOCĂRI NAȚIONALE** | **12** | **12** | **(0)** | **99%** | **12** | **(0)** | **100%** | **12** | | **100%** |
| | **SUBTOTAL: COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI** | 7 | 7 | 0 | **100%** | **6** | **(0)** | **95%** | **6** | **0** | **98%** |
| TTPM | **SUBTOTAL: ALOCĂRI REGIONALE** | **102** | **102** | 0 | **100%** | **102** | **(0)** | **99%** | **84** | **15** | **83%** |
| | **Rezervă care nu poate fi mobilizată** | | | | | | | | | | |
| | **Rezerve** | | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ – AL10-LEA FED** | **19** | | | | | | | | | |
| | **SUBTOTAL: REZERVĂ CARE NU POATE FI MOBILIZATĂ – AL11-LEA FED** | **3** | | | | | | | | | |
| | **TOTAL: ACP+TTPM (INCL. REZERVELE) (A+B)** | **29 651** | **28 809** | **(297)** | **97%** | **28 444** | **77** | **99%** | **24 973** | **1 182** | **88%** |





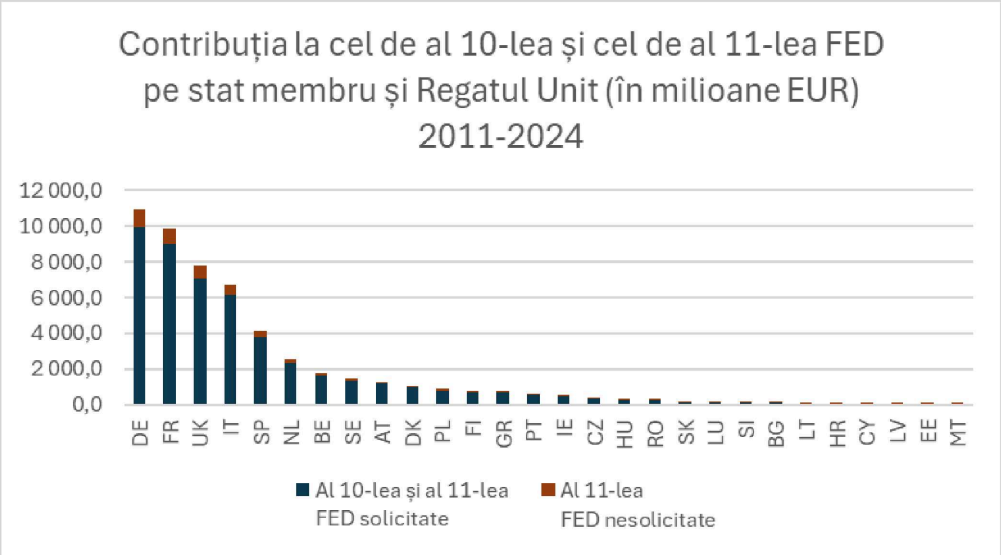
ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

2.2. **RESURSE**

**Natura veniturilor**

Principalele resurse ale FED provin din contribuțiile statelor membre. De trei ori pe an, Comisia Europeană și BEI fac apel la statele membre să contribuie la FED. Valoarea contribuțiilor solicitate în fiecare exercițiu reflectă cuantumul plăților care trebuie acoperite în cursul exercițiului.

**Prezentarea generală a contribuțiilor pe state membre**



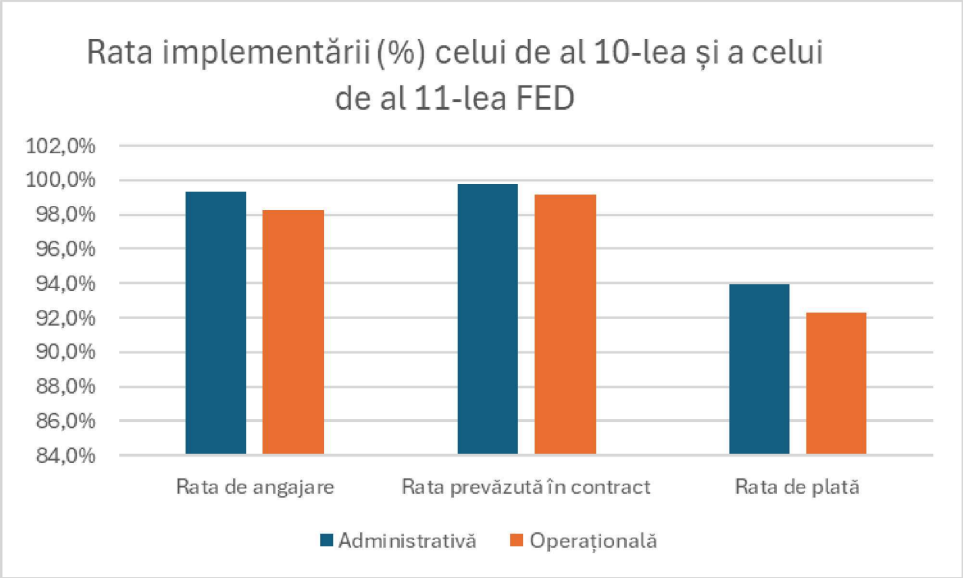

2.3. **CHELTUIELI OPERAȚIONALE ȘI PROGRAME SPECIFICE**

**Natura cheltuielilor**

Suma disponibilă în temeiul cadrului financiar multianual constă din 3 % acordat Comisiei pentru cheltuieli de sprijin și de 97 % alocat pentru punerea în aplicare a proiectelor FED. Sumele sunt stabilite de fiecare acord intern și pot fi majorate prin contribuții voluntare și venituri rezultate din operațiuni.

**Defalcarea sumelor angajate, contractate și plătite în funcție de natura cheltuielilor**

| | COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE OPERAȚIONALE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI (Al 10-lea și al 11-lea FED) | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CREDITE | DECIZII | | | FONDURI ALOCATE | | | PLĂȚI | | |
| | | AGRE-GATE | ANUALE | % | AGRE-GATE | ANUALE | % | AGRE-GATE | ANUALE | % |
| | (1) | (2) | | (2) : (1) | (3) | | (3) : (2) | (4) | | (4) : (3) |
| **COSTURI DE PUNERE ÎN APLICARE ȘI VENITURI DIN DOBÂNZI AL 10-LEA + AL 11-LEA FED** | **1 621** | **1 610** | **(2)** | **99,3%** | **1 606** | (2) | **99,8%** | **1 509** | **10** | **94,0%** |
| **PUNEREA ÎN APLICARE OPERAȚIONALĂ (A+B) AL 10-LEA + al 11-LEA FED** | **50 705** | **49 815** | **(370)** | **98,2%** | **49 409** | 42 | **99,2%** | **45 612** | **1 345** | **92,3%** |


Rata implementării (%) celui de al 10-lea și a celui de al 11-lea FED
102,0%
100,0%
98,0%
96,0%
94,0%
92,0%
90,0%
88,0%
86,0%
84,0%
Rata de angajare
Rata prevăzută în contract
Rata de plată
Administrativă
Operațională

**Defalcarea sumelor angajate, contractate și plătite în funcție de regiune și de țară**

| CONTURILE CUMULATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024, PE ȚĂRI, ÎN % DIN CREDITE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al 10-lea + al 11-lea FED | | TOTAL al 10-lea + al 11-lea FED (în milioane EUR) | | | | | | |
| Cumulat 2024 | | Credite | Decizii | % din credite | Fonduri alocate | % din credite | Plăți | % din credite |
| ACP | **Pachet general/administrativ/ dobânzi** | **1 627** | 1 612 | 99% | 1 613 | 99% | 1 506 | 93% |
| | **Rezervă/Nedistribuită pe țări** | **3 123** | 2 553 | 82% | 2 553 | 82% | 2 553 | 82% |
| | **Toate țările ACP** | **4 751** | **4 165** | **88%** | **4 166** | **88%** | **4 059** | **85%** |
| | **Angola** | **346** | 346 | 100% | 344 | 99% | 321 | 93% |
| | **Benin** | **734** | 732 | 100% | 731 | 99% | 692 | 94% |
| | **Botswana** | **126** | 126 | 100% | 126 | 100% | 126 | 99% |
| | **Burkina Faso** | **1 296** | 1 296 | 100% | 1 294 | 100% | 1 262 | 97% |
| | **Burundi** | **566** | 566 | 100% | 562 | 99% | 546 | 96% |
| | **Camerun** | **520** | 520 | 100% | 519 | 100% | 489 | 94% |
| | **Cabo Verde** | **144** | 144 | 100% | 144 | 100% | 144 | 100% |
| | **Comore** | **77** | 77 | 100% | 76 | 98% | 73 | 95% |
| | **Congo (Brazzaville)** | **163** | 163 | 100% | 160 | 98% | 144 | 88% |
| | **Congo (Republica Democratică)** | **1 402** | 1 400 | 100% | 1 376 | 98% | 1 274 | 91% |
| | **Côte d'Ivoire** | **702** | 702 | 100% | 701 | 100% | 681 | 97% |
| | **Djibouti** | **175** | 175 | 100% | 173 | 99% | 164 | 94% |
| | **Eritreea** | **215** | 215 | 100% | 215 | 100% | 165 | 77% |
| | **Etiopia** | **1 598** | 1 596 | 100% | 1 592 | 100% | 1 415 | 89% |
| | **Gabon** | **33** | 33 | 100% | 33 | 99% | 31 | 93% |
| | **Gambia** | **302** | 302 | 100% | 301 | 100% | 285 | 94% |
| | **Ghana** | **785** | 785 | 100% | 782 | 100% | 737 | 94% |
| | **Guineea-Bissau** | **186** | 184 | 99% | 182 | 98% | 177 | 95% |

ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

| CONTURILE CUMULATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024, PE ȚĂRI, ÎN % DIN CREDITE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al 10-lea + al 11-lea FED | | TOTAL al 10-lea + al 11-lea FED (în milioane EUR) | | | | | | |
| Cumulat 2024 | | Credite | Decizii | % din credite | Fonduri alocate | % din credite | Plăți | % din credite |
| | **Guineea (Conakry)** | **500** | 500 | 100% | 494 | 99% | 441 | 88% |
| | **Mauritius** | **82** | 82 | 100% | 82 | 100% | 82 | 100% |
| | **Kenia** | **859** | 853 | 99% | 850 | 99% | 777 | 90% |
| | **Lesotho** | **249** | 248 | 99% | 247 | 99% | 205 | 82% |
| | **Liberia** | **486** | 485 | 100% | 474 | 97% | 451 | 93% |
| | **Madagascar** | **782** | 779 | 100% | 752 | 96% | 631 | 81% |
| | **Malawi** | **1 018** | 1 018 | 100% | 1 009 | 99% | 912 | 90% |
| | **Mali** | **1 395** | 1 393 | 100% | 1 387 | 99% | 1 246 | 89% |
| | **Mauritania** | **343** | 343 | 100% | 341 | 99% | 332 | 97% |
| | **Mozambic** | **1 451** | 1 440 | 99% | 1 410 | 97% | 1 188 | 82% |
| | **Namibia** | **187** | 187 | 100% | 181 | 97% | 173 | 93% |
| | **Niger** | **1 262** | 1 262 | 100% | 1 258 | 100% | 1 250 | 99% |
| | **Nigeria** | **1 098** | 1 088 | 99% | 1 086 | 99% | 1 037 | 95% |
| | **Uganda** | **982** | 930 | 95% | 923 | 94% | 845 | 86% |
| | **Republicii Centrafricană** | **610** | 609 | 100% | 609 | 100% | 592 | 97% |
| | **Rwanda** | **833** | 831 | 100% | 831 | 100% | 823 | 99% |
| | **São Tomé și Príncipe** | **55** | 55 | 99% | 53 | 96% | 51 | 91% |
| | **Senegal** | **663** | 663 | 100% | 659 | 99% | 632 | 95% |
| | **Seychelles** | **22** | 22 | 100% | 22 | 100% | 22 | 100% |
| | **Sierra Leone** | **655** | 655 | 100% | 646 | 99% | 617 | 94% |
| | **Somalia** | **898** | 896 | 100% | 894 | 100% | 891 | 99% |
| | **Sudan** | **298** | 298 | 100% | 298 | 100% | 298 | 100% |



ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

| CONTURILE CUMULATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024, PE ȚĂRI, ÎN % DIN CREDITE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al 10-lea + al 11-lea FED | | TOTAL al 10-lea + al 11-lea FED (în milioane EUR) | | | | | | |
| Cumulat 2024 | | Credite | Decizii | % din credite | Fonduri alocate | % din credite | Plăți | % din credite |
| | **Sudanul de Sud** | **91** | 91 | 100% | 91 | 100% | 91 | 100% |
| | **Eswatini (Swaziland)** | **123** | 123 | 100% | 121 | 99% | 111 | 91% |
| | **Tanzania** | **1 171** | 1 171 | 100% | 1 162 | 99% | 1 094 | 93% |
| | **Ciad** | **935** | 935 | 100% | 913 | 98% | 818 | 87% |
| | **Togo** | **376** | 374 | 99% | 372 | 99% | 361 | 96% |
| | **Zambia** | **827** | 826 | 100% | 804 | 97% | 709 | 86% |
| | **Zimbabwe** | **462** | 461 | 100% | 459 | 99% | 457 | 99% |
| | *** Total Africa** | **28 086** | 27 981 | 100% | 27 739 | 99% | 25 863 | 92% |
| | **Antigua și Barbuda** | **15** | 15 | 100% | 15 | 100% | 15 | 98% |
| | **Barbados** | **22** | 22 | 100% | 22 | 100% | 21 | 95% |
| | **Belize** | **42** | 42 | 100% | 41 | 96% | 36 | 85% |
| | **Dominica** | **41** | 40 | 99% | 40 | 99% | 40 | 99% |
| | **Grenada** | **21** | 20 | 99% | 20 | 98% | 20 | 98% |
| | **Guyana** | **79** | 79 | 100% | 78 | 99% | 77 | 97% |
| | **Haiti** | **997** | 997 | 100% | 910 | 91% | 793 | 80% |
| | **Jamaica** | **235** | 235 | 100% | 233 | 99% | 226 | 96% |
| | **Republica Dominicană** | **281** | 281 | 100% | 279 | 99% | 279 | 99% |
| | **Saint Lucia** | **32** | 32 | 100% | 32 | 100% | 32 | 100% |
| | **Saint Kitts și Nevis** | **6** | 6 | 100% | 6 | 99% | 6 | 99% |
| | **Saint Vincent și Grenadinele** | **26** | 26 | 99% | 26 | 98% | 22 | 83% |
| | **Suriname** | **27** | 27 | 100% | 27 | 99% | 26 | 96% |

| CONTURILE CUMULATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024, PE ȚĂRI, ÎN % DIN CREDITE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al 10-lea + al 11-lea FED | | TOTAL al 10-lea + al 11-lea FED (în milioane EUR) | | | | | | |
| Cumulat 2024 | | Credite | Decizii | % din credite | Fonduri alocate | % din credite | Plăți | % din credite |
| | **Trinidad și Tobago** | **28** | 28 | 100% | 28 | 99% | 27 | 94% |
| | *** Total Caraibi** | **1 853** | 1 852 | 100% | 1 758 | 95% | 1 619 | 87% |
| | **Fiji** | **48** | 48 | 100% | 48 | 100% | 48 | 100% |
| | **Insulele Cook** | **5** | 5 | 100% | 5 | 100% | 5 | 100% |
| | **Insulele Solomon** | **68** | 66 | 97% | 66 | 96% | 62 | 91% |
| | **Kiribati** | **42** | 42 | 100% | 41 | 99% | 39 | 93% |
| | **Insulele Marshall** | **17** | 17 | 100% | 17 | 100% | 17 | 100% |
| | **Micronezia** | **23** | 23 | 100% | 22 | 97% | 18 | 78% |
| | **Nauru** | **4** | 4 | 100% | 4 | 100% | 4 | 100% |
| | **Niue** | **3** | 3 | 100% | 3 | 100% | 3 | 100% |
| | **Palau** | **5** | 4 | 70% | 4 | 70% | 4 | 70% |
| | **Papua-Noua Guinee** | **239** | 239 | 100% | 233 | 97% | 215 | 90% |
| | **Samoa de Vest** | **67** | 67 | 100% | 67 | 100% | 66 | 100% |
| | **Timorul de Est** | **167** | 167 | 100% | 166 | 99% | 159 | 95% |
| | **Tonga** | **28** | 28 | 100% | 28 | 100% | 28 | 100% |
| | **Tuvalu** | **13** | 13 | 100% | 13 | 100% | 13 | 100% |
| | **Vanuatu** | **55** | 55 | 100% | 54 | 99% | 52 | 94% |
| | *** Total Pacific** | **783** | 780 | 100% | 771 | 98% | 733 | 94% |
| | **Alocări intra-ACP** | **8 025** | 7 916 | 99% | 7 970 | 99% | 7 305 | 91% |
| | **PALOP** | **60** | 59 | 98% | 59 | 98% | 58 | 96% |
| | **Regiunea Africii de Sud Al 10-lea FED** | **129** | 129 | 100% | 129 | 100% | 127 | 98% |
| | **Regiunea Africii Centrale** | **552** | 547 | 99% | 543 | 98% | 438 | 79% |



ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

| CONTURILE CUMULATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024, PE ȚĂRI, ÎN % DIN CREDITE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al 10-lea + al 11-lea FED | | TOTAL al 10-lea + al 11-lea FED (în milioane EUR) | | | | | | |
| Cumulat 2024 | | Credite | Decizii | % din credite | Fonduri alocate | % din credite | Plăți | % din credite |
| | **Regiunea Africii de Est și de Sud** | **3 059** | 3 020 | 99% | 2 970 | 97% | 2 522 | 82% |
| | **Regiunea Africii de Vest** | **1 936** | 1 922 | 99% | 1 911 | 99% | 1 688 | 87% |
| | **Zona Caraibilor** | **536** | 533 | 99% | 526 | 98% | 421 | 79% |
| | **Regiunea Pacificului** | **322** | 318 | 99% | 298 | 93% | 244 | 76% |
| | *** Total cooperare regională ACP** | **14 619** | 14 445 | 99% | 14 406 | 99% | 12 803 | 88% |
| | **ACP** | **50 091,33** | **49 222,97** | **98%** | **48 839,57** | **98%** | **45 076,97** | **90%** |
| **TTPM** | **Rezervă/Nedistribuită pe țări/ teritorii** | **33** | 12 | 35% | 11 | 34% | 11 | 34% |
| | **Toate TTPM** | **33** | 12 | 35% | 11 | 34% | 11 | 34% |
| | **Anguilla** | **27** | 27 | 100% | 27 | 100% | 27 | 100% |
| | **Insulele Falkland** | **10** | 10 | 100% | 10 | 100% | 10 | 100% |
| | **Insulele Pitcairn** | **5** | 5 | 100% | 5 | 100% | 5 | 100% |
| | **Insulele Turks și Caicos** | **32** | 32 | 100% | 32 | 100% | 32 | 100% |
| | **Insulele Virgine Britanice** | **2** | 2 | 93% | 2 | 93% | 2 | 93% |
| | **Montserrat** | **33** | 33 | 100% | 33 | 100% | 33 | 100% |
| | **Sfânta Elena** | **38** | 38 | 100% | 38 | 100% | 38 | 100% |
| | *** Total TTPM britanice** | **146** | 146 | 100% | 146 | 100% | 146 | 100% |
| | **Antilele Olandeze** | **38** | 38 | 100% | 20 | 54% | 20 | 54% |
| | **Antilele Olandeze – Bonaire** | **4** | 4 | 100% | 4 | 98% | 4 | 97% |
| | **Antilele Olandeze – Saba** | **3** | 3 | 100% | 3 | 100% | 3 | 100% |

| CONTURILE CUMULATE ALE FED LA 31 DECEMBRIE 2024, PE ȚĂRI, ÎN % DIN CREDITE | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Al 10-lea + al 11-lea FED | | TOTAL al 10-lea + al 11-lea FED (în milioane EUR) | | | | | | |
| Cumulat 2024 | | Credite | Decizii | % din credite | Fonduri alocate | % din credite | Plăți | % din credite |
| | **Antilele Olandeze – Sint-Eustatius** | **2** | 2 | 100% | 2 | 100% | 2 | 100% |
| | **Aruba** | **21** | 21 | 100% | 21 | 99% | 21 | 98% |
| | **Sint-Maarten** | **14** | 14 | 100% | 13 | 95% | 5 | 38% |
| | *** Total TTPM neerlandeze** | **83** | 83 | 100% | 64 | 78% | 56 | 68% |
| | **Insulele Wallis și Futuna** | **39** | 39 | 100% | 37 | 95% | 29 | 76% |
| | **Mayotte** | **29** | 29 | 100% | 29 | 100% | 29 | 100% |
| | **Noua Caledonie** | **50** | 50 | 100% | 50 | 100% | 50 | 100% |
| | **Polinezia Franceză** | **50** | 50 | 100% | 49 | 99% | 49 | 99% |
| | **Saint Pierre și Miquelon** | **47** | 47 | 100% | 47 | 100% | 47 | 100% |
| | *** Total TTPM franceze** | **214** | 214 | 100% | 212 | 99% | 204 | 95% |
| | **regiune** | **137** | 137 | 100% | 136 | 99% | 118 | 86% |
| | *** Total cooperare regională OCT** | **137** | 137 | 100% | 136 | 99% | 118 | 86% |
| | **TTPM** | **613,65** | **591,78** | **96%** | **569,20** | **93%** | **535,44** | **87%** |
| **TOTAL: ACP +TTPM** | | **50 704,99** | **49 814,76** | **98%** | **49 408,77** | **97%** | **45 612,40** | **90%** |

**Defalcarea sumelor angajate, contractate și plătite pe domenii de cheltuieli pentru cel de al 11-lea FED**

**Defalcarea sumelor angajate, contractate și plătite pe domenii de cheltuieli pentru cel de al 11-lea FED (codurile sectoriale CAD)** ([23])

*(milioane EUR)*

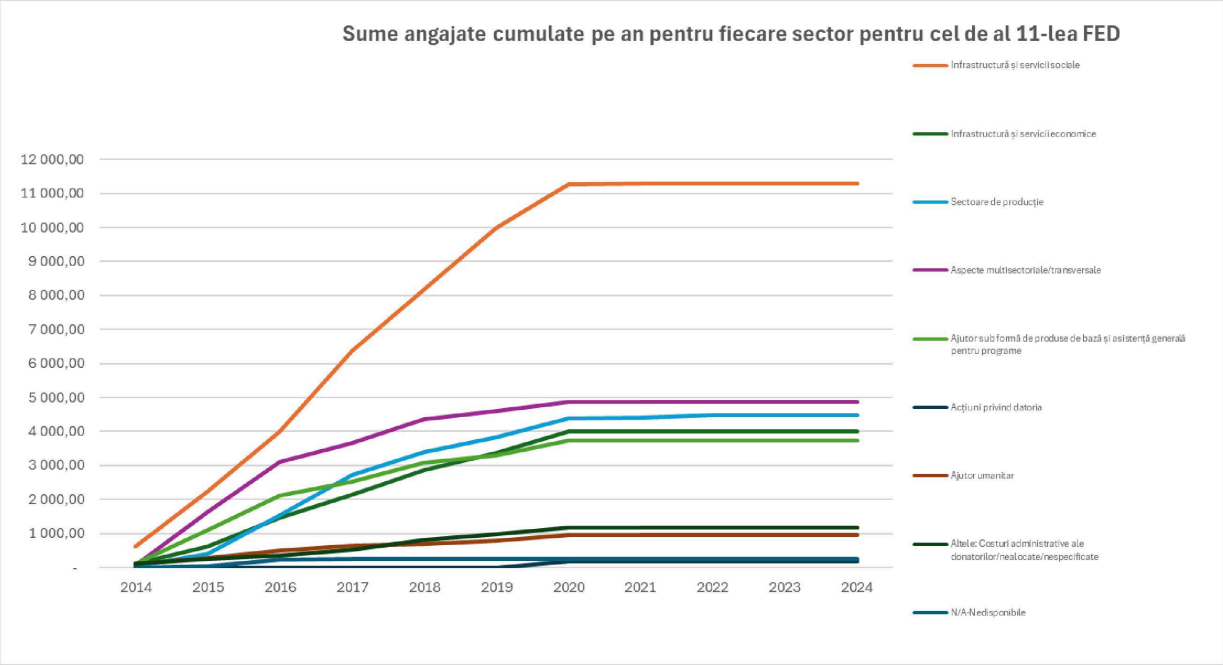
| Sectorul | Angajate | Contractate | Plătite |
|---|---|---|---|
| **Infrastructură și servicii sociale** | | | |
| 110 – Învățământ | 1 192,46 | 1 174,05 | 1 034,15 |
| 120 – Sănătate | 2 131,40 | 2 524,02 | 2 338,24 |
| 130 – Politici/programe destinate populației și sănătatea reproducerii | 352,44 | 50,31 | 43,25 |
| 140 – Apă și salubritate | 788,50 | 858,32 | 599,10 |
| 150 – Guvern și societate civilă | 5 826,37 | 6 058,19 | 5 677,22 |
| 160 – Alte infrastructuri și servicii sociale | 996,71 | 1 401,86 | 1 628,50 |
| **TOTAL Infrastructură și servicii sociale** | 11 287,88 | 12 066,75 | 11 320,47 |
| **Infrastructură și servicii economice** | | | |
| 210 – Transporturi și depozitare | 1 425,48 | 2 088,15 | 1 213,63 |
| 220 – Comunicare | 140,96 | 147,40 | 131,58 |
| 230 – Energie | 2 015,13 | 2 031,37 | 1 375,46 |
| 240 – Servicii bancare și financiare | 82,03 | 131,71 | 95,57 |
| 250 – Servicii comerciale și alte servicii | 343,43 | 329,24 | 259,09 |
| **TOTAL Infrastructură și servicii economice** | 4 007,01 | 4 727,87 | 3 075,33 |
| **Sectoarele de producție** | | | |
| 310 – Agricultură, silvicultură și pescuit | 3 344,16 | 3 154,32 | 2 516,00 |
| 320 – Industrie, resurse minerale și minerit, construcții | 641,58 | 529,15 | 347,51 |
| 330 – Comerț și turism | 507,49 | 437,30 | 313,25 |
| **TOTAL Sectoare de producție** | 4 493,23 | 4 120,77 | 3 176,77 |
| **Aspecte multisectoriale/transversale** | | | |
| 410 – Protecția mediului în general | 989,82 | 849,41 | 717,86 |
| 430 – Alte aspecte multisectoriale | 3 886,22 | 2 625,43 | 1 872,80 |
| **TOTAL Aspecte multisectoriale/transversale** | 4 876,04 | 3 474,84 | 2 590,66 |
| **Ajutor în natură și asistență generală pentru programe** | | | |
| 510 – Sprijin bugetar general | 3 116,32 | 3 178,92 | 2 506,33 |
| 520 – Asistență alimentară pentru dezvoltare | 617,50 | 390,55 | 364,26 |
| **TOTAL Ajutor în natură și asistență generală pentru programe** | 3 733,82 | 3 569,47 | 2 870,59 |

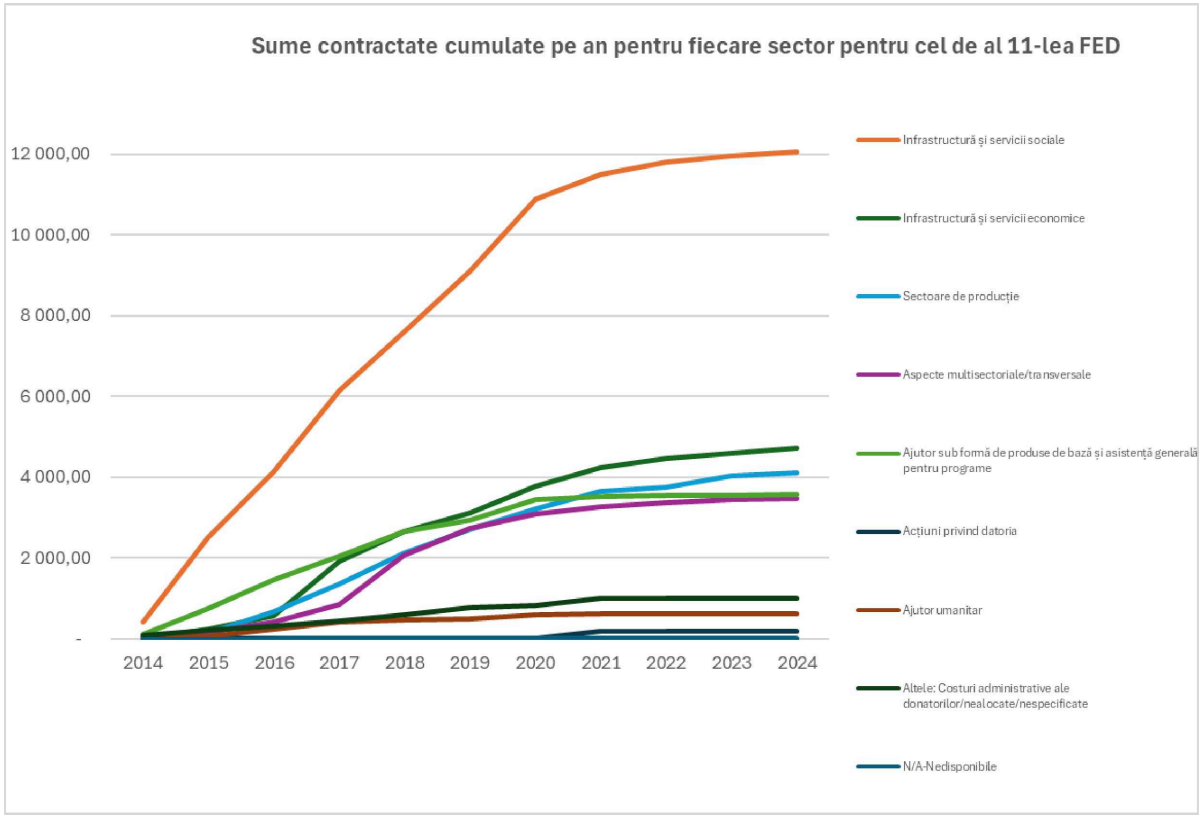
([23]) Sume brute (și anume, excluzând dezangajările și ordinele de recuperare).

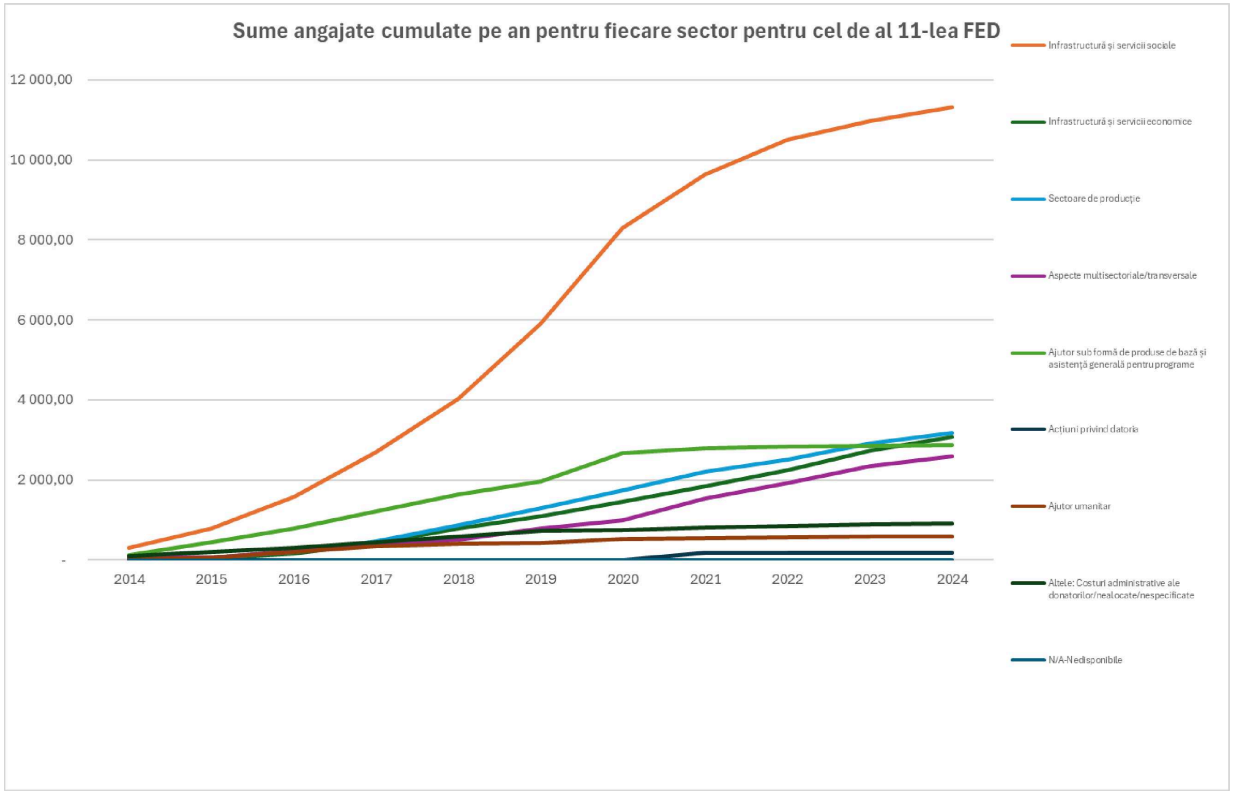
*(milioane EUR)*

| Sectorul | Angajate | Contractate | Plătite |
|---|---|---|---|
| Acțiuni privind datoria | | | |
| 600 – Acțiuni privind datoria | 183,00 | 183,00 | 183,00 |
| **TOTAL Acțiuni privind datoria** | 183,00 | 183,00 | 183,00 |
| **Ajutor umanitar** | | | |
| 720 – Măsuri de urgență | 746,19 | 452,54 | 448,40 |
| 730 – Ajutor de urgență pentru reconstrucție și reabilitare | 137,83 | 65,05 | 42,30 |
| 740 – Pregătirea pentru intervenție în caz de dezastre | 72,79 | 110,06 | 100,54 |
| **TOTAL Ajutor umanitar** | 956,81 | 627,65 | 591,24 |
| **Costuri administrative ale donatorilor/nealocate/ nespecificate** | | | |
| 910 – Costuri administrative ale donatorilor | 995,52 | 948,30 | 858,64 |
| 998 – Nealocate/nespecificate | 183,74 | 59,87 | 48,56 |
| N/A-Nedisponibile | 260,50 | 1,57 | 1,15 |
| **TOTAL Costuri administrative ale donatorilor/ nealocate/nespecificate** | 1 439,76 | 1 009,75 | 908,35 |
| **TOTAL GENERAL AL 11-LEA FED** | **30 977,55** | **29 780,11** | **24 716,42** |

**Evoluția sumelor cumulate angajate, contractate și plătite pe domenii de cheltuieli pentru cel de al 11-lea FED**




Sume contractate cumulate pe an pentru fiecare sector pentru cel de al 11-lea FED
12 000,00
10 000,00
8 000,00
6 000,00
4 000,00
2 000,00
-
2014
2015
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
Infrastructură și servicii sociale
Infrastructură și servicii economice
Sectoare de producție
Aspecte multisectoriale/transversale
Ajutor sub formă de produse de bază și asistență generală pentru programe
Acțiuni privind datoria
Ajutor umanitar
Altele: Costuri administrative ale donatorilor/nealocate/nespecificate
N/A-Nedisponibile


Sume angajate cumulate pe an pentru fiecare sector pentru cel de al 11-lea FED
12 000,00
10 000,00
8 000,00
6 000,00
4 000,00
2 000,00
-
2014
2015
2016
2017
2018
2019
2020
2021
2022
2023
2024
Infrastructură și servicii sociale
Infrastructură și servicii economice
Sectoare de producție
Aspecte multisectoriale/transversale
Ajutor sub formă de produse de bază și asistență generală pentru programe
Acțiuni privind datoria
Ajutor umanitar
Altele: Costuri administrative ale donatorilor/nealocate/nespecificate
N/A-Nedisponibile

## 3. GLOSAR

**Angajament bugetar**

Operațiune prin care ordonatorul de credite competent rezervă creditele bugetare necesare pentru a acoperi plățile ulterioare în vederea onorării angajamentelor juridice.

**Angajament juridic**

Actul prin care ordonatorul de credite își asumă o obligație față de terți care determină o cheltuială pentru bugetul Uniunii.

Formele comune de angajamente juridice sunt contractele în cazul achizițiilor publice, acordurile de grant și deciziile de grant.

**Angajamente restante**

Angajamentele restante (sau RAL, acronim provenit din termenul francez „reste à liquider") sunt definite ca fiind suma creditelor angajate care nu au fost încă plătite. Angajamentele restante rezultă în mod direct din existența programelor multianuale și din disocierea dintre creditele de angajament și cele de plată.

**Anularea creditelor**

Creditele care nu au fost utilizate până la sfârșitul exercițiului financiar și care nu pot fi reportate se anulează.

**Buget adoptat**

Proiectul de buget devine buget adoptat de îndată ce este aprobat de autoritatea bugetară.

**Buget rectificativ**

Decizie adoptată în cursul exercițiului bugetar pentru a modifica (a majora, a diminua, a transfera) elemente ale bugetului adoptat pentru respectivul exercițiu financiar.

**Cheltuieli**

Termen utilizat pentru a descrie cheltuielile bugetare din toate tipurile de surse de fonduri.

**Creanțe constatate**

Dreptul de a colecta venituri de la un debitor, astfel cum este recunoscut prin emiterea unui ordin de recuperare.

**Credite**

Finanțarea bugetului.

Bugetul prevede atât angajamente (garanții juridice de asigurare a finanțării), cât și plăți (numerar sau transferuri bancare către beneficiari). Adesea, creditele pentru angajamente și cele pentru plăți diferă – credite diferențiate – deoarece programele și proiectele multianuale sunt în general angajate pe deplin în exercițiul financiar în care sunt aprobate, în timp ce plățile se efectuează în decursul mai multor exerciții financiare, pe măsură ce se înregistrează progrese în punerea în aplicare a respectivelor programe și proiecte.

**Credite administrative**

Credite pentru acoperirea costurilor de funcționare ale entităților (personal, clădiri, echipamente de birou)

**Credite anulate**

Creditele neutilizate care trebuie anulate la încheierea exercițiului financiar. Prin acest termen se desemnează anularea totală sau parțială a autorizației de a efectua cheltuieli și/sau de a contracta datorii, astfel cum este reprezentată de un credit.

Pentru întreprinderile comune (și EIT), astfel cum se prevede în normele lor financiare, creditele neutilizate pot fi înscrise în estimarea veniturilor și a cheltuielilor cu până la următoarele trei exerciții financiare (așa-numita regulă „N+3"). Prin urmare, creditele anulate pentru întreprinderile comune pot fi reactivate până în exercițiul financiar „N+3".

**Credite de angajament**

Creditele de angajament acoperă valoarea totală a obligațiilor juridice (contracte, acorduri de grant sau decizii) care ar putea fi semnate în cursul exercițiului financiar curent.

**Credite de plată**

Creditele de plată acoperă cheltuielile datorate în exercițiul financiar în curs care rezultă din angajamente juridice contractate în exercițiul financiar în curs și/sau în exercițiile financiare anterioare.

**Credite diferențiate**

Creditele diferențiate sunt utilizate pentru finanțarea operațiunilor multianuale; acestea acoperă, pentru exercițiul financiar curent, costul total al obligațiilor juridice asumate pentru operațiunile a căror punere în aplicare se extinde pe parcursul mai multor exerciții financiare.

**Credite nediferențiate**

Credite care răspund nevoilor anuale și care, prin urmare, trebuie angajate în cursul exercițiului bugetar. Numai sumele eligibile pentru reportare automată pot fi plătite în exercițiul următor. Creditele nediferențiate care nu au fost utilizate, și anume angajate, până la sfârșitul exercițiului, sunt anulate (cu excepția cazului în care, în mod excepțional, se acordă permisiunea unei reportări neautomate printr-o decizie a Comisiei). Creditele nediferențiate se aplică cheltuielilor administrative și creditele de angajament sunt egale cu creditele de plată.

**Credite operaționale**

Creditele operaționale finanțează diferitele politici, în principal sub formă de granturi sau achiziții publice.

**Dezangajare**

Operațiune prin care ordonatorul de credite competent anulează total sau parțial rezervarea creditelor efectuată anterior prin intermediul unui angajament bugetar.

**Diferențe din cursurile de schimb valutar**

Diferența care rezultă din cursurile de schimb valutar aplicate operațiunilor referitoare la țări din afara zonei euro sau din reevaluarea activelor și a datoriilor în valută la data conturilor.

**Excedent**

Diferența pozitivă dintre venituri și cheltuieli, care trebuie returnată autorității finanțatoare. A se vedea „Rezultat bugetar”.

**Execuția bugetară**

Utilizarea bugetului prin operațiuni de venituri și cheltuieli.

**Granturi**

Contribuții financiare directe de la buget către beneficiari terți implicați în activități care servesc politicilor Uniunii.

**Post bugetar/Linie bugetară/Poziție bugetară**

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate în structura bugetului în conformitate cu o nomenclatură obligatorie care reflectă natura și scopul fiecărui post, astfel cum solicită autoritatea bugetară. Rubricile individuale (titlu, capitol, articol sau post) oferă o descriere formală a nomenclatorului.

**RAL (*Reste à liquider*)**

Suma rămasă de plătit în cadrul unui angajament bugetar la un moment dat. A se vedea „Angajamente restante”.

**Reportarea creditelor**

O excepție de la principiul anualității, în măsura în care creditele care nu au putut fi utilizate într-un exercițiu bugetar dat pot, în condiții stricte, să fie reportate în mod excepțional pentru a fi utilizate în următorul exercițiu financiar.

**Rezultat bugetar**

Diferența dintre veniturile încasate și sumele plătite, inclusiv ajustările pentru reportări, anulări și diferențe de curs valutar. Pentru agenții, suma rezultată va trebui rambursată autorității finanțatoare.

**Rezultat economic**

Impactul cheltuielilor și veniturilor asupra bilanțului, conform normelor contabilității pe bază de angajamente.

**Temei juridic/act de bază**

Actul juridic adoptat de autoritatea legislativă (de obicei, Consiliul și Parlamentul European) care precizează obiectivul unui program de cheltuieli al Uniunii, scopul creditelor, normele de intervenție, data expirării și normele financiare relevante pentru a servi drept temei juridic pentru punerea în aplicare a programului de cheltuieli.

**Transferuri între linii bugetare**

Transferurile între liniile bugetare implică mutarea creditelor de la o linie bugetară la alta în cursul exercițiului financiar, constituind astfel o excepție de la principiul bugetar al specificității.

**Venituri alocate**

Venituri destinate finanțării anumitor cheltuieli.

**RAPORT ANUAL PRIVIND EXECUȚIA – FONDURILE GESTIONATE DE BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII**

**BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII**

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

**FACILITATEA PENTRU INVESTIȚII**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**LA 31 DECEMBRIE 2024**

1. Raportul auditorului independent
2. Situația poziției financiare
3. Contul de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global
4. Situația modificărilor în ceea ce privește resursele din contribuții
5. Situația fluxurilor de trezorerie
6. Note la situațiile financiare

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**

**LA 31 DECEMBRIE 2024**

*(în mii EUR)*

| | Note | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVE** | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 5 | 1 638 604 | 1 376 824 |
| Sume de încasat de la contribuitori | 9/16 | 7 482 | 85 321 |
| Active financiare de trezorerie | 10 | - | - |
| Instrumente financiare derivate | 6 | 783 | 55 765 |
| Împrumuturi și avansuri | 7 | 1 498 048 | 1 683 312 |
| Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | 8 | 834 621 | 820 713 |
| Alte active | 11 | - | 616 |
| **Total active** | | **3 979 538** | **4 022 551** |
| **DATORII ȘI RESURSE DIN CONTRIBUȚII** | | | |
| **DATORII** | | | |
| Instrumente financiare derivate | 6 | 39 210 | - |
| Venituri reportate | 12 | 47 725 | 48 515 |
| Provizioane pentru angajamentele de creditare | 13 | 18 320 | 19 038 |
| Sume datorate terților | 14 | 566 083 | 427 828 |
| Alte datorii | 15 | 3 289 | 3 338 |
| **Total datorii** | | **674 627** | **498 719** |
| **Resurse din contribuții** | 16/17 | **3 304 911** | **3 523 832** |
| **Total datorii și resurse din contribuții** | | **3 979 538** | **4 022 551** |

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

(în mii EUR)

| | Note | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Venituri din dobânzi și venituri similare (*) | 19 | 156 601 | 148 336 |
| Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare | 19 | - 1 805 | - |
| **Venituri nete din dobânzi și venituri nete similare** | | **154 796** | **148 336** |
| Venituri din taxe și comisioane | 20 | 20 | 25 |
| Cheltuieli cu taxele și comisioanele | 20 | - 212 | - 62 |
| **Venituri nete din taxe și comisioane** | | **- 192** | **- 37** |

(în mii EUR)

| | Note | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare derivate | 6 | - 94 192 | - 20 087 |
| Rezultatul net din acțiuni și alte titluri cu randament variabil | 21 | - 34 096 | - 8 457 |
| Rezultatul net din împrumuturi și avansuri evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere | 7 | - 5 436 | - 8 932 |
| Rezultatul net din diferențele de schimb valutar | 22 | 81 907 | - 67 885 |
| **Rezultat net din operațiunile financiare** | | **- 51 817** | **- 105 361** |
| Variația deprecierii împrumuturilor și a avansurilor, excluzând reluările | 7.2 | 12 145 | 9 055 |
| Variația provizioanelor pentru angajamentele de creditare, excluzând reluările | 13 | 718 | - 2 470 |
| Cheltuieli administrative generale | 23 | - 24 794 | - 29 655 |
| **Profitul exercițiului financiar** | | **90 856** | **19 868** |
| **Profitul global total al exercițiului financiar** | | **90 856** | **19 868** |

(*) Pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024, dobânzile și veniturile similare sunt în valoare de 144,3 milioane EUR (în 2023: 118,5 milioane EUR) și au fost calculate pentru activele contabilizate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

## SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CEEA CE PRIVEȘTE RESURSELE DIN CONTRIBUȚII

## PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

(în mii EUR)

| | Note | Contribuția solicitată | Contribuții plătite | Rezultat reportat | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **La 1 ianuarie 2024** | | **3 721 695** | **- 587 913** | **390 050** | **3 523 832** |
| Contribuțiile solicitate statelor membre în cursul exercițiului financiar | 16 | - | - | - | - |
| Contribuțiile plătite de statele membre în cursul exercițiului financiar | 17 | - | - 309 777 | - | **- 309 777** |
| Profitul exercițiului financiar 2024 | | - | - | 90 856 | **90 856** |
| **Modificări în ceea ce privește resursele din contribuții** | | - | **- 309 777** | **90 856** | **- 218 921** |
| **La 31 decembrie 2024** | | **3 721 695** | **- 897 690** | **480 906** | **3 304 911** |

(în mii EUR)

| | Note | Contribuția solicitată | Contribuții plătite | Rezultat reportat | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Contribuția solicitată | Contribuții plătite | Rezultat reportat | Total |
| **La 1 ianuarie 2023** | | **3 701 695** | - | **370 182** | **4 071 877** |
| Contribuția solicitată statelor membre în cursul exercițiului financiar | | 20 000 | - | - | **20 000** |
| Contribuțiile plătite de statele membre în cursul exercițiului financiar | | - | - 587 913 | - | **- 587 913** |
| Profitul exercițiului financiar 2023 | | - | - | 19 868 | **19 868** |
| **Modificări în ceea ce privește resursele din contribuții** | | **20 000** | **- 587 913** | **19 868** | **- 548 045** |
| **La 31 decembrie 2023** | | **3 721 695** | **- 587 913** | **390 050** | **3 523 832** |

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**

(în mii EUR)

| | Note | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVITĂȚI DE EXPLOATARE** | | | |
| **Profitul exercițiului financiar** | | **90 856** | **19 868** |
| Ajustări efectuate pentru: | | | |
| Rezultatul net din acțiuni și alte titluri cu randament variabil | | 52 265 | 15 142 |
| Variația deprecierii împrumuturilor și a avansurilor, excluzând reluările | 7.2 | - 12 145 | - 9 055 |
| Rezultatul net din împrumuturi și avansuri evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere | 7 | 5 436 | 8 932 |
| Variația dobânzii acumulate și a costurilor amortizate cu împrumuturile și avansurile | | - 2 229 | 708 |
| Variația netă a provizioanelor pentru angajamentele de creditare, excluzând reluările | | - 718 | 2 455 |
| Modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare derivate | | 94 192 | 20 087 |
| Variația dobânzii acumulate și a costurilor amortizate cu activele financiare de trezorerie | 10 | - | - 248 |
| Modificarea veniturilor reportate | | - 790 | - 3 902 |
| Efectul modificărilor cursului de schimb asupra împrumuturilor | | - 78 744 | 86 765 |
| Efectul modificărilor cursului de schimb asupra acțiunilor și a altor titluri cu randament variabil | 8 | - 23 199 | 30 026 |
| Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului deținut | | - 5 282 | - 8 031 |
| **(Pierderea) din activitățile de exploatare înainte de modificările activelor și ale datoriilor din exploatare** | | **119 642** | **162 747** |
| Împrumuturi acordate | 7 | - 101 394 | - 207 237 |
| Rambursări ale împrumuturilor | 7 | 371 568 | 288 155 |

(în mii EUR)

| | Note | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|---|
| Modificarea dobânzii acumulate aferente numerarului și echivalentelor de numerar | 5 | - 646 | 4 039 |
| Achiziționarea de active financiare de trezorerie | 10 | - | - 348 523 |
| Scadențele activelor financiare de trezorerie | 10 | - | 421 278 |
| Plăți aferente acțiunilor și titlurilor cu randament variabil | 8 | - 69 392 | - 101 100 |
| Încasări nete din acțiuni și alte titluri cu randament variabil | | 39 581 | 39 246 |
| Scăderea altor active | | 616 | 334 |
| Creșterea altor datorii | | - 49 | 919 |
| (Scăderea)/Creșterea sumelor de plată către Banca Europeană de Investiții | | - 985 | 33 951 |
| **Fluxuri nete de trezorerie (utilizate în) / din activitățile de exploatare** | | **358 941** | **293 809** |
| **ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE** | | | |
| Contribuții primite din partea statelor membre | | - | 79 710 |
| Sume primite din partea statelor membre pentru subvenții la dobândă și asistență tehnică | | 286 800 | 220 290 |
| Sume plătite în numele statelor membre pentru subvenții la dobândă și asistență tehnică | | - 68 256 | - 77 050 |
| Contribuții plătite în numele statelor membre | 17 | - 309 777 | - 587 913 |
| **Fluxuri nete de trezorerie din activitățile de finanțare** | | **- 91 233** | **- 364 963** |
| **Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar** | | **267 708** | **- 71 154** |
| **Situația rezumativă a fluxurilor de trezorerie:** | | | |
| **Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar** | | **1 371 404** | **1 450 589** |
| **Fluxuri nete de trezorerie (utilizate în)/din:** | | | |
| Activități de exploatare | | 358 941 | 293 809 |
| Activități de finanțare | | - 91 233 | - 364 963 |
| Efecte ale modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar | | - 5 282 | - 8 031 |
| **Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar** | | **1 633 830** | **1 371 404** |
| **Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din:** | | | |
| Casă | 5 | 212 466 | 146 494 |
| Depozite la termen (excluzând dobânda acumulată) | 5 | 304 538 | 625 403 |
| Titluri comerciale de valoare | 5 | 1 116 826 | 599 507 |
| | | **1 633 830** | **1 371 404** |

**Note la situațiile financiare la 31 decembrie 2024**

1. **Informații generale**

Facilitatea pentru investiții („facilitatea" sau „FI") a fost instituită în cadrul Acordului de la Cotonou („acordul") privind cooperarea și asistența pentru dezvoltare, care a fost negociat la 23 iunie 2000 între grupul statelor din Africa, zona Caraibilor și Pacific („statele ACP"), pe de o parte, și Uniunea Europeană și statele membre ale acesteia, pe de altă parte, acordul fiind revizuit la 25 iunie 2005 și la 22 iunie 2010. Acordul din Samoa, care înlocuiește Acordul de la Cotonou ca nou cadru de cooperare între Uniunea Europeană și Organizația statelor din Africa, zona Caraibilor și Pacific (OSACP) [Decizia (UE) 2023/2861 a Consiliului ([24]) din 20 iulie 2023 și Decizia (UE) 2023/2862 a Consiliului din 28 decembrie 2023], a fost semnat la 15 noiembrie 2023 și a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2024. Acesta succedă Acordului de la Cotonou, care a reglementat relațiile dintre UE și statele ACP începând din 2000. Această tranziție asigură continuitatea parteneriatelor, abordând, în același timp, provocările globale contemporane.

Facilitatea nu este o entitate juridică distinctă, Banca Europeană de Investiții („BEI" sau „banca") gestionând contribuțiile în numele statelor membre („donatorii") în conformitate cu dispozițiile acordului și acționând ca administrator al facilității.

Durata facilității nu este determinată. Cel de al 11-lea FED rămâne în vigoare atât timp cât este necesar [în temeiul articolului 14 alineatul (3)] pentru executarea integrală a tuturor operațiunilor finanțate în temeiul Acordului de parteneriat ACP-UE, al Deciziei de asociere peste mări și al cadrului financiar multianual.

În temeiul acordului, finanțarea este furnizată din bugetele statelor membre ale UE. Statele membre ale UE contribuie cu sumele alocate pentru a finanța FI și cu granturi destinate finanțării subvențiilor la dobândă, astfel cum se prevede în cadrele financiare multianuale [primul protocol financiar, care acoperă perioada 2000-2007 și denumit cel de al 9-lea Fond european de dezvoltare (FED), al doilea protocol financiar, care acoperă perioada 2008-2013 și este denumit cel de al 10-lea FED și cel de al treilea protocol financiar, care acoperă perioada 2014-2020 și este denumit cel de al 11-lea FED]. BEI are sarcina de a gestiona:

(i) facilitatea, un fond reînnoibil de risc în valoare de 3 685,5 milioane EUR, care vizează promovarea investițiilor sectorului privat în statele ACP, din această sumă 48,5 milioane EUR fiind alocate țărilor și teritoriilor de peste mări („TTPM");

(ii) granturi destinate finanțării subvențiilor la dobândă în valoare de maximum 1 220,85 milioane EUR pentru statele ACP și de maximum 8,5 milioane EUR pentru țările TTPM. Până la 15 % din aceste subvenții pot fi utilizate pentru a finanța asistența tehnică aferentă proiectelor.

La 23 decembrie 2020, Consiliul a decis să prelungească perioada de angajament a Facilității pentru investiții cu cel puțin șase luni. Ca urmare a extinderii, banca a aprobat operațiuni în conformitate cu mandatul său până la 30 iunie 2021 [Decizia (UE) 2020/2233 a Consiliului din 23 decembrie 2020 privind angajarea fondurilor provenite din restituiri în cadrul Facilității de investiții ACP din operațiunile finanțate în cadrul celui de al 9-lea, al 10-lea și al 11-lea Fond european de dezvoltare ([25])].

([24]) Decizia (UE) 2023/2861 a Consiliului din 20 iulie 2023 privind semnarea, în numele Uniunii Europene, și aplicarea cu titlu provizoriu a Acordului de parteneriat dintre Uniunea Europeană și statele membre ale acesteia, pe de o parte, și membrii Organizației statelor din Africa, zona Caraibilor și Pacific, pe de altă parte (JO L, 2023/2861, 28.12.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2023/2861/oj).

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

UE și ACP au convenit să modifice decizia privind măsurile tranzitorii pentru a prelungi aplicarea dispozițiilor Acordului de parteneriat ACP-UE până la 31 decembrie 2023 sau până la intrarea în vigoare a noului acord ori aplicarea cu titlu provizoriu între Uniune și statele ACP a noului acord, oricare dintre acestea survine mai întâi [Decizia nr. 2/2019 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE de adoptare a unor măsuri tranzitorii în temeiul articolului 95 alineatul (4) din Acordul de parteneriat ACP-UE, care a fost modificată ulterior prin Decizia nr. 3/2021 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE ([26]) din 26 noiembrie 2021, prin Decizia (UE) 2022/970 a Consiliului ([27]) din 16 iunie 2022 și prin Decizia nr. 2/2023 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE ([28]) din 25 octombrie 2023].

Regulamentul privind IVCDCI – Europa globală, care a intrat în vigoare la 14 iunie 2021 [Regulamentul (UE) 2021/947 al Parlamentului European și al Consiliului ([29]) din 9 iunie 2021], constituie temeiul juridic principal pentru asistența acordată de UE în afara UE în perioada 2021-2027, precum și guvernanța noului mandat instituțional al băncii pentru operațiunile din afara Uniunii Europene, inclusiv din regiunea ACP. Acesta include integrarea actualului FED extrabugetar în bugetul UE. Regulamentul privind IVCDCI constituie temeiul juridic pentru încredințarea de către Comisie de noi mandate Băncii Europene de Investiții pentru activitatea sa în afara UE. De asemenea, regulamentul va asigura cadrul de investiții externe pentru ca Uniunea să coopereze cu instituțiile partenere prin granturi sau garanții de la bugetul UE.

Mai departe, restituirile din Facilitatea pentru investiții trebuie puse în aplicare în cadrul IVCDCI printr-o combinație între o componentă dedicată sectorului privat al ACP din cadrul Fondului european pentru dezvoltare durabilă (FEDD+) și un fond fiduciar. La 15 februarie 2023, a fost semnat un acord de transfer între BEI și Comisia Europeană („acordul de transfer"). Scopul acestui acord este transferul fondurilor provenite din restituiri, în cadrul facilității, pe măsură ce acestea devin disponibile, în conformitate cu Decizia (UE) 2020/2233 („fluxurile FI aferente ACP") și cu Decizia (UE) 2021/1764 a Consiliului ([30]) (denumite în continuare „fluxurile FI aferente TTPM" și, împreună cu fluxurile FI aferente ACP, „fluxurile"). Pentru mai multe detalii, a se vedea nota 2.4.6 și nota 17.

Prezentele situații financiare au ca obiect perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și 31 decembrie 2024.

La propunerea Comitetului de direcție, Consiliul de administrație a adoptat situațiile financiare la 21 martie 2025 și a autorizat prezentarea acestora Consiliului guvernatorilor spre aprobare până la 25 aprilie 2025.

## 2. **Politici contabile semnificative**

### 2.1. ***Baza de întocmire – declarația de conformitate***

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, care presupune faptul că facilitatea va fi în măsură să îndeplinească toate obligațiile de plată în cadrul oricăror operațiuni în viitorul apropiat, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (denumite în continuare „standardele de contabilitate IFRS"). Situațiile financiare de la 31 decembrie 2024 includ situația poziției financiare, contul de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor resurselor din contribuții, situația fluxurilor de trezorerie și notele.

([26]) Decizia nr. 3/2021 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE din 26 noiembrie 2021 de modificare a Deciziei nr. 3/2019 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE privind adoptarea unor măsuri tranzitorii în temeiul articolului 95 alineatul (4) din Acordul de parteneriat ACP-UE [2021/2175] (JO L 441, 9.12.2021, p. 3, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2021/2175/oj).

([27]) Decizia (UE) 2022/970 a Consiliului din 16 iunie 2022 privind poziția care urmează să fie adoptată în numele Uniunii Europene în cadrul Comitetului ambasadorilor ACP-UE în ceea ce privește modificarea Deciziei nr. 3/2019 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE de adoptare a unor măsuri tranzitorii în temeiul articolului 95 alineatul (4) din Acordul de parteneriat ACP-UE (JO L 166, 22.6.2022, p. 145, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2022/970/oj).

([28]) Decizia nr. 2/2023 a Comitetului Ambasadorilor ACP-UE din 25 octombrie 2023 de modificare a Deciziei nr. 3/2019 a Comitetului ambasadorilor ACP-UE de adoptare a unor măsuri tranzitorii în temeiul articolului 95 alineatul (4) din Acordul de parteneriat ACP-UE [2023/2453] (JO L, 2023/2453, 31/10.2023, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2023/2453/oj).

([29]) Regulamentul (UE) 2021/947 al Parlamentului European și al Consiliului din 9 iunie 2021 de instituire a Instrumentului de vecinătate, cooperare pentru dezvoltare și cooperare internațională – „Europa globală", de modificare și abrogare a Deciziei nr. 466/2014/UE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Regulamentului (UE) 2017/1601 al Parlamentului European și al Consiliului și a Regulamentului (CE, Euratom) nr. 480/2009 al Consiliului (JO L 209, 14.6.2021, p. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2021/947/oj).

([30]) Decizia (UE) 2021/1764 a Consiliului din 5 octombrie 2021 privind asocierea țărilor și teritoriilor de peste mări la Uniunea Europeană, inclusiv relațiile dintre Uniunea Europeană, pe de o parte, și Groenlanda și Regatul Danemarcei, pe de altă parte (Decizia privind asocierea peste mări, inclusiv Groenlanda) (JO L 355, 7.10.2021, p. 6, ELI: http://data.europa.eu/eli/dec/2021/1764/oj).

2.2. ***Evaluări, ipoteze și estimări contabile semnificative***

Întocmirea situațiilor financiare necesită estimări și ipoteze care afectează veniturile, cheltuielile, activele și datoriile raportate și prezentarea informațiilor privind activele și datoriile contingente. Utilizarea informațiilor disponibile și recurgerea la ipoteze sunt inerente elaborării de estimări. Rezultatele reale din viitor ar putea fi diferite de astfel de estimări, iar diferențele din situațiile financiare pot fi semnificative. Estimările și ipotezele subiacente sunt revizuite în permanență. Estimările revizuirilor sunt recunoscute prospectiv.

Cele mai semnificative aspecte în privința cărora se recurge la analize și estimări sunt următoarele:

— **Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Atunci când valorile juste ale instrumentelor financiare înregistrate în bilanț nu pot fi determinate pe baza pieței active, acestea sunt stabilite folosind diverse tehnici de evaluare, printre care se numără folosirea de modele matematice. Datele de intrare utilizate de aceste modele se preiau, în măsura în care este posibil, de pe piețele observabile, însă dacă acest lucru nu este fezabil, pentru stabilirea valorilor juste este necesar să se efectueze o analiză. Evaluările sunt clasificate pe diferite niveluri în ierarhia valorilor juste, pe baza datelor de intrare utilizate în tehnicile de evaluare, astfel cum sunt descrise și prezentate în notele 2.4.2 și 4.

— **Pierderi din deprecierea împrumuturilor și a avansurilor**

Evaluarea pierderii așteptate din credite (*expected credit loss* – „ECL”) presupune efectuarea de către conducere a unor analize semnificative, în special evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit după recunoașterea inițială, integrarea perspectivelor și estimarea ulterioară a valorii și a calendarului viitoarelor fluxuri de trezorerie și a valorii garanțiilor reale atunci când se stabilesc pierderile din depreciere. Aceste estimări sunt determinate de o serie de factori, a căror evoluție poate duce la modificări semnificative ale calendarului și cuantumului ajustării pentru pierderea din credite care va fi recunoscut (nota 2.4.2). Ipotezele relevante privind efectele asupra deprecierii care rezultă din contextul general de incertitudine și din starea de turbulență creată în 2023 și care a continuat în 2024 sunt detaliate în notele 2.4.2.2 și 3.2.3.7.

— **Evaluarea investițiilor de capital necotate**

Evaluarea investițiilor de capital necotate se bazează, în mod normal, pe unul dintre următoarele elemente:

— tranzacțiile recente desfășurate pe piață în condiții de concurență deplină;

— valoarea justă actuală a altui instrument care este în esență identic;

— fluxurile de trezorerie preconizate actualizate pe baza ratelor curente care se aplică elementelor cu scadențe și caracteristici de risc similare;

— metoda activelor nete ajustate sau

— alte modele de evaluare.

În vederea stabilirii fluxurilor de trezorerie și a factorilor de actualizare aferenți investițiilor de capital necotate se recurge în mare măsură la estimări. Facilitatea calibrează periodic tehnicile de evaluare și le testează valabilitatea, folosind fie prețurile tranzacțiilor curente pe piață observabile pentru același instrument, fie alte date de piață observabile disponibile.

— **Consolidarea entităților în care facilitatea are interese**

BEI a efectuat analize prin care a stabilit că facilitatea nu controlează niciuna dintre entitățile în care are interese. Acest lucru se datorează faptului că în toate entitățile respective fie partenerului general, fie administratorului fondului sau consiliului de administrație îi revine responsabilitatea exclusivă în materie de gestionare și control al activităților și afacerilor parteneriatului, având totodată competența și autoritatea de a întreprinde tot ceea ce este necesar pentru îndeplinirea scopului și realizarea obiectivelor parteneriatului în conformitate cu orientările în materie de investiții și de politică.

2.3. ***Modificări ale standardelor contabile***

Cu excepția modificărilor de mai jos, facilitatea a aplicat în mod consecvent politicile contabile prevăzute în nota 2.4 tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare. Facilitatea a adoptat următoarele noi standarde și modificări ale standardelor.

**Standarde noi și modificate adoptate de facilitate**

Următoarele modificări ale standardelor existente au devenit aplicabile situațiilor financiare ale facilității începând cu 1 ianuarie 2024:

— Modificări aduse standardului IAS 7, Situația fluxurilor de trezorerie, și standardului IFRS 7, Instrumente financiare: Mecanisme de finanțare a furnizorilor;

— Modificări ale IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu clauze restrictive.

Modificările enumerate mai sus nu au avut niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

**Noi standarde, modificări și interpretări care nu au fost încă adoptate de facilitate**

La 31 decembrie 2024, au fost emise următoarele modificări ale standardelor existente, acestea nefiind însă obligatorii pentru perioadele de raportare anuale care se încheie la 31 decembrie 2024:

Modificări ale standardelor existente aprobate de UE care se aplică perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date:

— Modificări aduse standardului IAS 21 - Efectele variației cursurilor de schimb valutar: Lipsa de convertibilitate.

Noi standarde și modificări ale standardelor existente care nu au fost încă aprobate de UE:

— Amendamente la Clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7);

— Îmbunătățiri anuale, volumul 11;

— IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare;

— IFRS 19 Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat;

— Modificări aduse standardului IFRS 10, Situații financiare consolidate, și standardului IAS 28, Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație: vânzarea contribuției activelor între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea sa în participație.

La data autorizării prezentelor situații financiare, facilitatea nu adoptase anticipat niciunul dintre standardele sau modificările standardelor existente menționate mai sus și nu fuseseră emise interpretări care să fie aplicabile și care să trebuiască să fie luate în considerare de către facilitate la niciuna dintre datele de raportare. Conducerea anticipează că toate deciziile relevante vor fi adoptate pentru prima perioadă care începe la data intrării în vigoare a deciziei sau după această dată și că nu va exista niciun impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale facilității.

2.4. ***Rezumat al politicilor contabile semnificative***

Situația poziției financiare prezintă activele și datoriile în ordinea descrescătoare a lichidității și nu diferențiază elementele curente de cele pe termen lung.

2.4.1. Conversia valutară

Pentru prezentarea situațiilor sale financiare, facilitatea utilizează moneda euro (EUR), care este, de asemenea, moneda funcțională. Cu excepția unei mențiuni contrare, informațiile financiare prezentate în EUR au fost rotunjite la mia cea mai apropiată.

Tranzacțiile în valută se convertesc la cursul de schimb în vigoare la data tranzacției.

Activele și pasivele monetare exprimate în alte monede decât euro sunt transformate în euro la cursul de schimb în vigoare la data situației poziției financiare. Veniturile sau pierderile care rezultă în urma acestei conversii se înregistrează în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global.

Elementele nemonetare care sunt evaluate la costul istoric într-o valută se convertesc folosind cursurile de schimb valutar de la datele tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justă într-o valută se convertesc folosind cursurile de schimb de la data la care s-a stabilit valoarea justă.

Diferențele de curs valutar apărute în urma decontării tranzacțiilor la rate de schimb diferite față de cele de la data încheierii tranzacției, precum și diferențele de curs valutar nerealizate pentru activele și datoriile monetare în valută nedecontate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global.

### 2.4.2. Alte active financiare decât instrumentele financiare derivate

Instrumentele financiare nederivate sunt recunoscute inițial pe baza datei de decontare.

**Clasificare și evaluare**

*Active financiare*

În momentul recunoașterii inițiale, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin profit sau pierdere (*fair value through P&L* – „FVTPL"), iar o datorie financiară este clasificată ca fiind evaluată la costul amortizat sau la FVTPL.

Conform IFRS 9, prima etapă a clasificării constă în a stabili dacă activul financiar este considerat un instrument de datorie sau de capital. IFRS 9 face trimitere la definițiile din IAS 32 – Instrumente financiare: prezentare.

Instrumentele de datorie sunt instrumente care corespund definiției unei datorii financiare din perspectiva contrapărții, împrumuturi și titluri de creanță, inclusiv obligațiuni, efecte comerciale sau certificate emise de entități structurate, administrații publice sau corporații.

Un instrument de datorie este clasificat ca fiind evaluat la costul amortizat dacă îndeplinește cumulativ următoarele două condiții și nu este desemnat ca fiind evaluat la FVTPL:

— activul este deținut în baza unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale și

— condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat (criterii SPPI).

Cerințele de mai sus ar trebui să se aplice întregului activ financiar, chiar dacă acesta conține un instrument derivat încorporat.

Instrumentele de capital sunt instrumente care corespund definiției capitalurilor proprii din perspectiva emitentului, respectiv, instrumentele care nu prevăd obligația contractuală de a plăti și care atestă existența unui interes rezidual în activele nete ale emitentului. Instrumentele de capital sunt evaluate la FVTPL.

La recunoașterea inițială a unei investiții de capital care nu este păstrată în vederea tranzacționării, facilitatea poate alege în mod irevocabil să prezinte modificările ulterioare în alte elemente ale rezultatului global. Această alegere se efectuează pentru fiecare investiție în parte.

Toate celelalte active financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la FVTPL.

*Evaluarea modelului de afaceri*

BEI, în calitate de administrator al facilității, evaluează obiectivul modelului de afaceri în cadrul căruia este deținut instrumentul de datorie la nivel de portofoliu, deoarece acest lucru reflectă cel mai bine modul în care este gestionată activitatea și modul în care informațiile sunt transmise conducerii. Printre informațiile avute în vedere se numără:

— politicile și obiectivele declarate ale portofoliului și aplicarea acestor politici în practică. În special, dacă strategia conducerii pune accentul pe obținerea de venituri din dobânzi contractuale, pe menținerea unui anumit profil al ratei dobânzii, pe corelarea duratei activelor financiare cu durata datoriilor care finanțează activele respective sau pe realizarea de fluxuri de trezorerie prin vânzarea activelor;

— modul în care este evaluată performanța portofoliului și modul în care este raportată performanța conducerii facilității;

— riscurile care afectează performanța modelului de afaceri (și a activelor financiare deținute în cadrul modelului de afaceri respectiv) și modul în care sunt gestionate aceste riscuri și

— frecvența, volumul și calendarul vânzărilor efectuate în perioade anterioare, motivele acestor vânzări și estimările cu privire la activitățile de vânzare viitoare.

Cu toate acestea, informațiile privind activitatea de vânzare nu sunt luate în considerare separat, ci ca parte a unei evaluări globale a modului de realizare a obiectivului declarat de gestionare a activelor financiare și a fluxurilor de trezorerie.

Modelul de afaceri pentru operațiunile de împrumuturi directe aferente pachetului de finanțare a impactului a fost descris și prezentat în nota 25.

*Criteriile privind plata exclusivă a principalului și a dobânzilor (Solely payment of principal and interests – „SPPI")*

În sensul prezentei evaluări, „principalul" este definit ca valoarea justă a instrumentului de datorie la momentul recunoașterii inițiale. „Dobânda" este definită drept luarea în considerare a valorii-timp a banilor și a riscului de credit aferent valorii principalului restant într-o anumită perioadă de timp, a altor riscuri și costuri de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate și costurile administrative), precum și a marjei de profit.

Atunci când se evaluează dacă fluxurile de trezorerie contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii, se iau în considerare condițiile contractuale ale instrumentului. Se analizează dacă activul financiar conține o clauză contractuală care ar putea modifica calendarul sau valoarea fluxurilor de trezorerie contractuale, astfel încât această condiție nu ar mai fi îndeplinită.

*Derecunoaștere*

Facilitatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie generate de activul financiar expiră sau atunci când drepturile de a primi fluxurile de trezorerie contractuale sunt transferate într-o tranzacție în care facilitatea fie transferă riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului financiar, fie păstrează practic toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, fără a păstra controlul asupra activului financiar.

La derecunoașterea unui activ financiar sau a unei datorii financiare (nota 2.4.4), diferența dintre valoarea contabilă a activului sau a datoriei (sau valoarea contabilă alocată părții din activul sau datoria derecunoscută) și suma dintre (i) contraprestația primită sau plătită și (ii) orice câștig sau pierdere cumulativă care a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este recunoscută în profit sau pierdere, cu excepția câștigurilor sau a pierderilor cumulative recunoscute în alte elemente ale rezultatului global pentru investițiile de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global care sunt transferate în momentul cesiunii în fondul de rezervă și nu la profit sau pierdere.

În contextul reformei IBOR, evaluarea de către facilitate a caracterului substanțial al unei modificări a unui instrument financiar cu cost amortizat se efectuează după aplicarea soluției practice introduse prin faza 2 a reformei IBOR. În conformitate cu amendamentele emise de IASB, facilitatea nu derecunoaște un instrument financiar ale cărui fluxuri de trezorerie contractuale sunt modificate ca o consecință directă a reformei, iar modificarea este echivalentă din punct de vedere economic cu baza anterioară pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale (și anume, baza imediat anterioară modificării).

*Reclasificare*

Activele financiare nu sunt reclasificate după recunoașterea inițială, cu excepția perioadei următoare celei în care facilitatea își modifică modelul de afaceri pe care îl aplică pentru gestionarea activelor financiare.

*Modificare*

Un activ financiar evaluat la costul amortizat este considerat modificat atunci când fluxurile de trezorerie contractuale sunt renegociate sau modificate în alt fel. Renegocierea sau modificarea poate sau nu să ducă la derecunoașterea vechiului instrument financiar și la recunoașterea noului instrument financiar.

O modificare contractuală semnificativă a fluxurilor de trezorerie ale unui activ financiar evaluat la costul amortizat care are drept rezultat derecunoașterea activului financiar duce la recunoașterea noului activ financiar la valoarea sa justă și la înregistrarea variației impactului câștigului sau a pierderii în contul de profit și pierdere consolidat la rubrica „Rezultat din operațiunile financiare".

O modificare contractuală este considerată substanțială dacă valoarea prezentă actualizată a fluxurilor de trezorerie în conformitate cu termenii revizuiți (actualizată utilizând rata dobânzii efective inițiale) este cu cel puțin 10 % diferită de valoarea prezentă actualizată a fluxurilor de trezorerie rămase din activul financiar inițial. Se iau, de asemenea, în considerare, factori calitativi cum ar fi o modificare a monedei în care este exprimat activul financiar și caracteristicile de conversie.

În contextul reformei IBOR, evaluarea de către facilitate a caracterului substanțial al unei modificări a unui instrument financiar cu cost amortizat se efectuează după aplicarea soluției practice introduse prin faza 2 a reformei IBOR. Facilitatea actualizează rata dobânzii efective, fără a modifica valoarea contabilă a instrumentului financiar, dacă baza pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale instrumentului financiar, evaluate la costul amortizat, se modifică ca o consecință directă a reformei și dacă modificarea este echivalentă din punct de vedere economic cu baza anterioară (și anume, baza imediat anterioară modificării).

*Evaluarea valorii juste a instrumentelor financiare*

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau care ar fi plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție obișnuită între participanți pe piață, la data evaluării pe piața principală sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care facilitatea are acces la data respectivă.

Dacă este cazul, BEI, în numele facilității, evaluează valoarea justă a unui instrument, utilizând prețul cotat pe o piață activă pentru respectivul instrument. O piață este considerată activă dacă tranzacțiile cu activul sau datoria în cauză au loc cu o frecvență și la un volum suficiente pentru a oferi în mod constant informații cu privire la preț.

Atunci când valorile juste ale activelor și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu pot fi determinate pe baza piețelor active, acestea sunt stabilite folosind o gamă variată de tehnici de evaluare, printre care se numără utilizarea modelelor matematice. Datele de intrare utilizate de aceste modele se preiau, în măsura în care este posibil, de pe piețele observabile, însă dacă acest lucru nu este fezabil, pentru stabilirea valorilor juste este necesar să se efectueze o analiză. Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții pe piață i-ar lua în considerare la stabilirea prețului tranzacției.

Aceste tehnici de evaluare pot include modele bazate pe valoarea actualizată netă și pe fluxul de trezorerie actualizat, comparația cu instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile, modelul Black-Scholes, modele polinominale de evaluare a opțiunii și alte modele de evaluare. Ipotezele și datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare includ ratele dobânzii fără risc și de referință, marjele de credit (credit spreads) utilizate la estimarea ratelor de actualizare, prețurile obligațiunilor și ale capitalului, cursurile de schimb valutar, prețurile acțiunilor și ale indicilor pe acțiuni, precum și volatilitățile și corelațiile de preț preconizate.

Obiectivul tehnicilor de evaluare este efectuarea unei evaluări la valoarea justă care să reflecte prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau care ar fi plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție obișnuită între participanții pe piață, la data evaluării.

Facilitatea utilizează modele de evaluare larg recunoscute pentru a determina valoarea justă a unor instrumente financiare comune și mai simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobânzii și swap-urile valutare, care utilizează doar date observabile pe piață și care au nevoie într-o măsură limitată să facă obiectul analizei și al estimării de către experți. Prețurile observabile și datele de intrare ale modelului sunt de obicei disponibile pe piața titlurilor de creanță și de capital cotate, a instrumentelor financiare derivate tranzacționate la bursă și a instrumentelor financiare derivate extrabursiere simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobânzii. Disponibilitatea prețurilor observabile pe piață și a datelor de intrare ale modelului reduce nevoia de analiză și de estimare de către experți, precum și incertitudinea aferentă determinării valorilor juste. Disponibilitatea prețurilor observabile pe piață și a datelor de intrare variază în funcție de produse și de piețe și este predispusă la modificări în funcție de evenimente specifice și de condițiile generale de pe piețele financiare.

Pentru instrumentele mai complexe, banca utilizează propriile modele de evaluare, care sunt elaborate pe baza modelelor de evaluare recunoscute. Este posibil ca unele date de intrare semnificative sau ca toate datele de intrare semnificative din aceste modele să nu fie observabile pe piață și să fie derivate din prețurile sau ratele de piață ori să fie estimate pe baza unor ipoteze. Printre exemplele de instrumente care implică date de intrare neobservabile semnificative se numără anumite împrumuturi și garanții pentru care nu există o piață activă. Modelele de evaluare care utilizează date de intrare neobservabile semnificative necesită un grad mai ridicat de analiză și estimare de către conducere pentru determinarea valorii juste. De obicei, analiza și estimarea efectuate de către conducere sunt necesare pentru a alege modelul de evaluare adecvat care trebuie să fie utilizat, pentru a determina fluxurile de trezorerie viitoare care sunt preconizate în cazul instrumentului financiar care este evaluat, pentru a stabili probabilitatea ca o contraparte să nu își îndeplinească obligațiile de plată sau să efectueze plăți anticipate și pentru a selecta ratele de actualizare corespunzătoare.

Facilitatea evaluează valorile juste utilizând următoarea ierarhie a valorii juste care reflectă importanța datelor de intrare folosite pentru efectuarea evaluărilor:

— nivelul 1: date de intrare care sunt prețuri de piață cotate neajustate pe piețele active pentru instrumente identice la care facilitatea are acces;

— nivelul 2: alte date de intrare decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile fie direct (și anume ca prețuri), fie indirect (și anume derivate din prețuri). Această categorie cuprinde instrumentele evaluate folosind prețurile de piață cotate pe piețele active pentru instrumente similare, prețurile cotate pentru instrumente identice sau similare pe piețele care sunt considerate mai puțin decât active sau alte tehnici de evaluare în cazul în care toate datele de intrare semnificative sunt observabile direct sau indirect din datele de piață;

— nivelul 3: date de intrare care nu sunt observabile. Această categorie cuprinde toate instrumentele în cazul cărora tehnicile de evaluare includ date de intrare care nu se bazează pe date observabile și datele de intrare neobservabile au un efect semnificativ asupra valorii instrumentului. Această categorie cuprinde instrumente care sunt evaluate pe baza unor prețuri cotate ale unor instrumente similare în cazul în care sunt necesare ajustări sau ipoteze neobservabile semnificative pentru a reflecta diferențele dintre instrumente.

Facilitatea recunoaște transferurile între nivelurile ierarhiei valorii juste de la sfârșitul perioadei de raportare în care a intervenit modificarea.

*Deprecierea activelor financiare*

IFRS 9 se bazează pe un model prospectiv de pierdere de credit așteptată (*expected credit loss* – „ECL"). BEI a stabilit un cadru pentru calcularea „pierderii de credit așteptate" în funcție de starea macroeconomiei. Acesta implică construirea unor parametri de risc de credit (*Probability of default* – „PD" și *Loss given default* – „LGD") pe baza unui punct în timp (*point-in-time* – „PIT") pe baza unui factor sistematic (ciclul de creditare) care este condus de macroeconomie și este proiectat prin intermediul unor previziuni sau scenarii macroeconomice. ECL finală este media ponderată a probabilității ECL-urilor scenariului macroeconomic respectiv. Acest model anticipativ de depreciere se aplică activelor financiare evaluate la costul amortizat, contractelor de garanție financiară, precum și angajamentelor extrabilanțiere.

IFRS 9 prevede că ajustările pentru pierderi se măsoară în funcție de oricare dintre următoarele baze:

— ECL pe 12 luni: acestea sunt ECL-urile care rezultă din posibilele evenimente de nerambursare în termen de 12 luni de la data de raportare și

— ECL pe durata de viață: acestea sunt ECL-urile care rezultă din toate posibilele evenimente de nerambursare pe durata de viață preconizată a unui instrument financiar.

Standardul IFRS 9 stabilește un model „în trei etape" pentru depreciere în funcție de modificarea calității creditului după recunoașterea inițială. Instrumentele financiare sunt clasificate în etapa 1, cu excepția instrumentelor în cazul cărora s-a identificat o creștere semnificativă a riscului de credit (*significant increase in credit risk* – „SICR") după recunoașterea inițială. Printre aceste informații se numără informațiile și analiza cantitative și calitative, pe baza experienței băncii, inclusiv informații previzionale.

Activele achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (*Purchased or originated credit-impaired assets* – „POCI") sunt activele financiare care, din momentul recunoașterii inițiale, sunt considerate a fi clasificate drept etapa 3. În cazul activelor financiare POCI, modificările cumulate pe durata de viață a ECL, de la recunoașterea inițială, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Evaluarea de către bancă a stadiului IFRS9 se bazează pe o abordare secvențială care utilizează informații specifice contrapărții sau instrumentului în conformitate cu semnalele interne de avertizare timpurie, expunerile neperformante și orientările și procedurile privind restructurarea datorată dificultăților financiare.

BEI consideră că actualul model anticipativ ECL este suficient de solid pentru a ține seama de evenimentele economice extreme, care au fost reflectate direct prin proiecțiile macroeconomice și prin structurile termenilor PD.

În cazul în care s-a înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit, instrumentul financiar este transferat în etapa 2, dar nu este considerat deocamdată a fi depreciat ca urmare a riscului de credit. În cazul în care instrumentul financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit, instrumentul financiar este ulterior transferat în etapa 3.

Pentru a identifica expunerile aferente etapei 3, banca stabilește dacă există sau nu dovezi obiective privind existența evenimentelor de expunere neperformantă. Se consideră că un activ financiar face obiectul unui eveniment de nerambursare atunci când este puțin probabil ca debitorul să își plătească integral obligațiile din credite pe care le are față de facilitate fără ca facilitatea să efectueze vreun demers sau atunci când debitorul a întârziat cu mai mult de 90 de zile îndeplinirea oricărei obligații semnificative din credite pe care o are față de facilitate.

În acest sens, se consideră că un activ financiar este depreciat atunci când se stabilește că este probabil ca facilitatea să nu poată să colecteze toate sumele datorate în condițiile contractuale inițiale sau pentru o valoare echivalentă. Expunerile individuale la riscul de credit sunt evaluate pe baza caracteristicilor debitorului, a situației financiare globale, a resurselor și a istoricului plăților, a perspectivelor de susținere din partea oricărui garant responsabil din punct de vedere financiar și, după caz, a valorii realizabile a oricăror garanții.

Toate creanțele depreciate sunt revizuite și analizate cel puțin semestrial. Orice modificări ulterioare ale valorilor și calendarului fluxurilor de trezorerie viitoare preconizate, comparativ cu estimările anterioare, vor conduce la o modificare a provizionului pentru pierderi din credite și vor fi înregistrate sau creditate în contul de profit și pierdere. Un provizion pentru depreciere se reia numai atunci când calitatea creditului s-a îmbunătățit în așa măsură încât există asigurări rezonabile cu privire la colectarea în timp util a principalului și a dobânzii în conformitate cu condițiile contractuale inițiale ale contractului de cesiune de creanță. Operațiunea de eliminare din bilanț (*write-off*) se efectuează atunci când se consideră că întreaga creanță sau o parte a acesteia nu se poate recupera sau este revocată. Sumele eliminate din bilanț sunt înregistrate în conturile de deprecieri create anterior sau direct din contul de profit și pierdere și reduc valoarea principalului creanței. Recuperările parțiale sau integrale ale sumelor eliminate anterior din bilanț sunt creditate în contul de profit și pierdere. Activele financiare care sunt eliminate din bilanț ar putea face în continuare obiectul unor măsuri de executare pentru a respecta procedurile băncii de recuperare a sumelor datorate.

*Măsurarea ECL – Date de intrare, ipoteze și tehnici*

Măsurarea ECL pe durata de viață se aplică activelor din etapa 2 și etapa 3, în timp ce măsurarea ECL pe 12 luni se aplică activelor din etapa 1.

Pierderile așteptate din credite au fost calculate pe baza următoarelor variabile:

— evaluarea de credit și probabilitatea de nerambursare pe baza unui punct în timp (*probability of default* – „PD”);

— pierderea în caz de nerambursare pe baza unui punct în timp (*loss given default* – „LGD”);

— expunerea la riscul de nerambursare (*exposure at default* – „EAD”).

Evaluarea de credit a unei contrapărți este stabilită la o anumită dată, utilizând modele de fișe de evaluare adaptate diferitelor categorii de contrapărți și expuneri.

Fiecare evaluare de credit indică o PD specifică care reprezintă probabilitatea ca o contraparte să nu își îndeplinească obligațiile financiare în următoarele 12 luni sau pe durata de viață rămasă a obligației. Prin urmare, ratingurile sunt elementele principale utilizate pentru stabilirea structurii temporale (PIT) a PD pentru expuneri. BEI colectează informații privind performanțele și nerambursările cu privire la expunerile la riscul de credit ale facilității. Datele colectate sunt segmentate în funcție de sectoarele de activitate și de regiuni. Sectoarele de activitate și regiunile care reacționează în mod omogen la ciclurile de credit sunt analizate împreună.

BEI utilizează modele statistice pentru a analiza datele colectate și a genera estimări ale PD pe durata de viață rămasă a expunerilor, precum și pentru a estima evoluția acestora în urma trecerii timpului și în anumite scenarii macroeconomice.

LGD reprezintă estimarea de către BEI a raportului dintre pierderea aferentă unei expuneri ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor de plată de către o contraparte și suma restantă în momentul producerii evenimentului de nerambursare. LGD poate fi definită, de asemenea, drept „1 – rata de recuperare”. Estimările LGD se stabilesc în funcție de criterii geografice și de tipul contrapărții, fiind identificate cinci clase principale de expuneri: entități suverane, instituții publice, instituții financiare, întreprinderi și finanțări de proiecte. Valorile LGD pot fi ajustate ulterior pe baza caracteristicilor produsului și contractului specifice expunerii.

BEI include informații prospective și PIT atât în evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit al unui instrument de la recunoașterea sa inițială, cât și în evaluarea pierderilor așteptate din credite.

Pentru evaluarea ECL, BEI a elaborat o abordare care constă într-o modelare condiționată, denumită modelul PIT PD, pentru calcularea structurilor în termeni de probabilitate de nerambursare, care implică:

— definirea unei funcții de legătură rezonabile între ciclul de creditare și variabilele macroeconomice și

— un set de trei scenarii macroeconomice (un scenariu de bază și două scenarii care reflectă declinul și redresarea economiei) cu indicarea PIB-ului potențial pentru mai mulți ani și a probabilității ca aceste scenarii să aibă loc.

Pentru a genera scenarii macroeconomice, BEI utilizează un model macro semistructural multinațional și cu mai multe ecuații al economiei mondiale, cu blocuri specifice fiecărei țări. Acest scenariu central/scenariu de referință este conceput de așa manieră încât să fie în concordanță cu cele mai recente previziuni ale Comisiei Europene. Scenariile pozitive și negative sunt concepute în baza scenariului central prin implementarea modelului multinațional/cu mai multe ecuații. Scenariile sunt derivate din șocarea PIB-ului, care este elementul esențial prin care se măsoară activitatea economică. Șocurile asupra PIB-ului real sunt calibrate de așa manieră încât să replice volatilitatea observată a variabilei. De asemenea, se aplică evaluarea experților, atunci când este cazul, pentru a defini cu precizie amploarea și persistența șocurilor asupra PIB. Prin urmare, șocurile sunt stabilite împreună cu o funcție de degradare pentru a determina impactul șocurilor în timp. Probabilitățile asociate fiecărui scenariu sunt definite reflectând indicatorii de piață (volatilitatea) și indicatori/*trackeri* elaborați intern și puși în aplicare de manieră consecventă de-a lungul timpului pentru a capta incertitudinea.

Modelele PIT PD și PIT LGD ale BEI utilizează aceleași valori proiectate ale ciclului de creditare ca date de intrare principale în diferite scenarii macroeconomice. Ciclul de creditare se calculează pe baza ratelor descendente ale unei agenții externe de rating și a proiecțiilor privind ratele anuale de creștere a PIB-ului real, precum și a marjei dintre ratele dobânzilor pe termen lung și cele pe termen scurt.

EAD reprezintă expunerea preconizată în caz de nerambursare și are la bază expunerea actuală față de contraparte și potențiala variație a sumei actuale permisă în temeiul contractului, inclusiv amortizarea. În cazul unui activ financiar, EAD este valoarea contabilă brută a activului. În cazul angajamentelor de creditare și al garanțiilor financiare, EAD include suma trasă.

2.4.2.1. *Numerar și echivalente de numerar*

Facilitatea definește numerarul și echivalentele de numerar ca fiind conturi curente, depozite pe termen scurt sau titluri comerciale de valoare cu scadențe de trei luni sau mai mici. Numerarul și echivalentele de numerar sunt contabilizate la costul amortizat în situația poziției financiare.

2.4.2.2. *Active financiare de trezorerie*

Activele financiare de trezorerie cuprind obligațiunile cotate și necotate care se doresc a fi păstrate până la scadență și titlurile comerciale de valoare cu scadențe de peste trei luni, fiind, așadar, clasificate la costul amortizat.

Respectivele obligațiuni și titluri comerciale de valoare sunt evaluate inițial la costuri, respectiv valoarea justă, la care se adaugă orice cost de tranzacție direct imputabil. Diferența dintre prețul de intrare și valoarea de răscumpărare este amortizată în conformitate cu metoda dobânzii efective pe parcursul duratei de viață rămase a instrumentului.

2.4.2.3. *Împrumuturi și avansuri*

Portofoliul de împrumuturi și avansuri poate consta în instrumente de datorie, cum ar fi împrumuturile și titlurile de creanță, inclusiv obligațiunile, efectele comerciale sau certificatele emise de entități structurate cu intenția de a le păstra până la scadență și de a colecta fluxurile de trezorerie contractuale.

La împrumuturi și avansuri intră:

— împrumuturile și avansurile evaluate la costul amortizat;

— împrumuturile și avansurile evaluate în mod obligatoriu la FVTPL.

Creditele acordate de facilitate sunt recunoscute în activele acesteia atunci când se fac plăți în numerar către debitori. Părțile neplătite ale împrumuturilor sunt înregistrate în afara bilanțului la valoarea lor nominală. Împrumuturile care întrunesc criteriile SPPI se înregistrează inițial la costuri (sumele nete plătite), care reprezintă valoarea justă a numerarului furnizat pentru emiterea împrumutului, inclusiv orice cost de tranzacție, și sunt evaluate ulterior la costurile amortizate, folosind metoda ratei dobânzii efective.

Titlurile de creanță sunt recunoscute în activele facilității atunci când se fac plăți în numerar către emitent și pot lua forma unui instrument de datorie legat contractual sau a unui instrument de datorie cu tranșă unică. Părțile neplătite ale titlurilor de creanță sunt înregistrate în afara bilanțului la valoarea lor nominală. Titlurile de creanță sunt evaluate inițial la cost, respectiv valoarea justă plus costurile tranzacției direct atribuibile, și ulterior sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei efective a dobânzii. Diferența dintre prețul de intrare și valoarea de răscumpărare este amortizată în conformitate cu metoda dobânzii efective pe parcursul duratei de viață rămase a instrumentului.

Politica privind deprecierea împrumuturilor și a avansurilor este descrisă la nota 2.4.2.

Împrumuturile și avansurile care nu îndeplinesc criteriile modelului de afaceri SPPI sunt evaluate în mod obligatoriu la FVTPL. Tehnica de evaluare a valorii juste utilizată are la bază tehnica fluxului de trezorerie actualizat sau a valorii de lichidare.

Pentru impactul reformei IBOR asupra reevaluării împrumuturilor și avansurilor la costul amortizat, vă rugăm să consultați paragrafele referitoare la această chestiune de la nota 2.4.2 – Clasificare și evaluare/modificare.

2.4.2.4. *Acțiuni și alte titluri cu randament variabil*

Facilitatea utilizează două tipuri de investiții de capital: (i) investiții directe de capital și (ii) fonduri cu capital de risc. Acțiunile și alte titluri cu randament variabil sunt recunoscute inițial la valoarea justă, la care se adaugă costurile de tranzacție. Ulterior, variațiile valorii juste, inclusiv câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Rezultat net din acțiuni și alte titluri cu randament variabil".

Partea neutilizată, dar angajată din aceste investiții este înregistrată ca angajamente extrabilanțiere consolidate la valoarea lor nominală.

*Evaluarea valorii juste a instrumentelor financiare*

Valoarea justă se stabilește prin aplicarea metodei valorii activelor nete („VAN") agregate (considerând astfel că, în pofida absenței unei valori de piață ușor de identificat, VAN este cea mai bună estimare a valorii juste). Pentru investițiile necotate, atunci când valoarea justă nu poate fi obținută pe baza piețelor active, valoarea justă se stabilește prin aplicarea tehnicilor de evaluare recunoscute (nota 4.2.1).

VAN atribuibilă este ajustată în funcție de evenimentele care au loc între data ultimei VAN disponibile și data bilanțului, în măsura în care o astfel de ajustare este considerată semnificativă de către comitetul de gestionare. Ajustările semnificative se modifică până la adoptarea de către Consiliul de administrație a situațiilor financiare aferente exercițiului. În acest sens, ca urmare a contextului general de incertitudine, a acumulării a diverse riscuri ca urmare a invadării Ucrainei de către Rusia și a volatilității observate în ceea ce privește performanța, banca și-a îmbunătățit tehnicile de evaluare pentru a estima orice ajustare a valorii juste a investițiilor de capital pentru VAN care nu au fost raportate de administratorii de fonduri la data de raportare a situațiilor financiare ale facilității.

Pentru investițiile specifice în cazul cărora VAN nu poate fi stabilită cu ușurință, ar putea fi utilizate alte orientări, de exemplu Orientările privind evaluarea capitalului privat internațional și a capitalului de risc („IPEV"), astfel cum au fost publicate de consiliul IPEV, și vor fi necesare o monitorizare și o revizuire mai detaliate. Conform acestei metode, fondurile sunt clasificate intern în trei categorii:

— categoria I – fonduri care au adoptat cerințele privind valoarea justă din IFRS 13 sau din Ghidul IPEV pentru care se efectuează o analiză specifică pentru a se asigura faptul că VAN este o estimare fiabilă a valorii juste;

— categoria II – fonduri care au adoptat alte orientări (cum ar fi fostul EVCA 2001) sau standarde de evaluare care pot fi considerate conforme cu IFRS 13, pentru care se poate calcula o VAN echivalentă; și

— categoria III – fonduri care nu au adoptat cerințele IFRS 13 cu privire la valoarea justă sau orice alte directive de evaluare conforme cu IFRS 13.

*Evaluarea influenței semnificative*

De regulă, participațiile achiziționate de facilitate reprezintă investiții în fonduri de investiții în societăți necotate sau în fonduri cu capital de risc. În conformitate cu practicile din cadrul sectorului, investițiile respective sunt, în general, subscrise în comun de o serie de investitori, niciunul dintre aceștia nefiind în măsură să influențeze în mod individual operațiunile curente și activitatea de investiții ale unui astfel de fond. În consecință, faptul că un investitor ocupă o poziție în cadrul unui organism de conducere al unui astfel de fond nu conferă, în principiu, respectivului investitor dreptul de a influența operațiunile curente ale fondului. În plus, investitorii individuali într-un fond de investiții în societăți necotate sau

într-un fond cu capital de risc nu stabilesc politicile unui fond, cum ar fi politicile de distribuție privind dividendele sau alte distribuții. De obicei, astfel de decizii sunt adoptate de conducerea unui fond în baza acordului acționarilor, care reglementează drepturile și obligațiile conducerii și ale tuturor acționarilor fondului. De asemenea, acordul acționarilor îi împiedică, în general, pe investitorii individuali să încheie cu fondul la nivel bilateral tranzacții care implică sume importante, să schimbe personalul de conducere sau să obțină acces privilegiat la informații tehnice esențiale. Investițiile facilității sunt efectuate în conformitate cu practicile din cadrul sectorului menționate mai sus, asigurându-se faptul că facilitatea nici nu controlează, nici nu exercită vreo formă de influență semnificativă, în sensul IFRS 10 și al IAS 28, asupra vreuneia dintre aceste investiții, inclusiv asupra investițiilor în privința cărora facilitatea deține peste 20 % din drepturile de vot.

### 2.4.3. Garanții financiare

Contractele de garanție financiară sunt contractele care impun facilității să efectueze plăți specificate pentru a rambursa titularului o pierdere pe care acesta o suportă, deoarece un anumit debitor nu efectuează plățile atunci când sunt scadente, în conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Garanțiile financiare sunt contabilizate în temeiul IFRS 9 – Instrumente financiare, fie ca „instrumente financiare derivate", fie ca „garanții financiare", în funcție de trăsăturile și caracteristicile acestora, astfel cum sunt definite în IFRS 9.

Politica de contabilitate a instrumentelor financiare derivate este prezentată în nota 2.4.5.

Garanțiile financiare sunt recunoscute inițial în situația poziției financiare la „Provizioane pentru garanții emise" la valoarea justă plus costurile de tranzacție care se pot atribui direct emiterii garanțiilor financiare. La recunoașterea inițială, obligația de plată corespunde valorii actualizate nete („VAN") a primelor preconizate sau a pierderii așteptate inițiale.

Ulterior recunoașterii inițiale, garanțiile financiare sunt evaluate la cea mai mare dintre următoarele două valori:

— valoarea ajustării pentru pierdere, astfel cum este stabilită în conformitate cu IFRS 9 și

— prima recunoscută inițial, din care s-au dedus veniturile recunoscute în conformitate cu principiile IFRS 15.

Creșterea sau reducerea datoriei nete (astfel cum este evaluată în conformitate cu IFRS 9) legată de garanțiile financiare, cu excepția plății cererilor de executare a garanțiilor, este recunoscută în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Variația provizioanelor pentru garanții".

Prima încasată este recunoscută în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Venituri din taxe și comisioane", pe baza unui calendar de amortizare în conformitate cu IFRS 15 pe durata de viață a garanției financiare.

### 2.4.4. Alte datorii financiare decât instrumentele financiare derivate

*Clasificare și evaluare*

O datorie financiară este evaluată la costul amortizat, cu excepția datoriilor financiare:

— acestea sunt evaluate în mod obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere (de exemplu, datorii derivate); și

— sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Facilitatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile sale contractuale sunt îndeplinite, anulate sau au expirat.

### 2.4.5. Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate includ swap-urile valutare, swap-urile valutare pe rata dobânzii și swap-urile valutare pe termen scurt („swap-uri FX").

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute inițial pe baza datei tranzacției.

În cadrul activității sale obișnuite, facilitatea poate să încheie contracte swap pentru a acoperi împotriva riscurilor operațiuni specifice de acordare de împrumuturi sau să încheie contracte valutare la termen pentru a-și acoperi împotriva riscurilor pozițiile valutare exprimate în monede tranzacționate în mod activ, altele decât euro, în vederea compensării oricărui profit sau a oricărei pierderi generate de fluctuațiile cursului de schimb.

Toate instrumentele financiare derivate sunt evaluate la FVTPL și sunt raportate ca instrumente financiare derivate. Valorile juste sunt calculate în principal pe baza modelelor de fluxuri de trezorerie actualizate, a modelelor de evaluare a opțiunii și a cotațiilor terților.

Instrumentele financiare derivate sunt înregistrate la valoarea justă și sunt contabilizate ca active atunci când valoarea lor justă este pozitivă și ca datorii atunci când valoarea lor justă este negativă. Modificările valorii juste a instrumentelor financiare derivate sunt incluse în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Modificări ale valorii juste a instrumentelor financiare derivate".

În conformitate cu IFRS 9, s-au eliminat cerințele de bifurcare privind instrumentele financiare derivate încorporate pentru activele financiare sau datoriile financiare și, prin urmare, contractul hibrid este tratat în ansamblul său în vederea clasificării în consecință a activelor financiare sau a datoriilor financiare.

### 2.4.6. Contribuții

Contribuțiile din partea statelor membre sunt recunoscute ca creanțe în situația poziției financiare la data deciziei Consiliului de stabilire a contribuției financiare pe care statele membre trebuie să o plătească facilității.

Contribuțiile statelor membre îndeplinesc următoarele condiții și, prin urmare, sunt clasificate ca fiind capitaluri proprii:

— astfel cum se prevede în acordul de contribuție, statele membre decid în ceea ce privește folosirea activelor nete ale facilității în eventualitatea lichidării acesteia;

— se încadrează în categoria de instrumente care este subordonată tuturor celorlalte clase de instrumente;

— toate instrumentele financiare din clasa instrumentelor care sunt subordonate tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice;

— instrumentul nu include caracteristici care să necesite clasificarea acestuia ca datorie și

— fluxurile de trezorerie preconizate totale care pot fi atribuite instrumentului pe durata de viață a acestuia se bazează în mod substanțial pe profit sau pierdere, pe modificarea activelor nete recunoscute sau pe modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute și nerecunoscute ale facilității pe durata de viață a instrumentului.

În situațiile financiare, contribuțiile sunt clasificate și evaluate la costul amortizat.

Contribuțiile plătite de statele membre reprezintă restituiri disponibile plătite CE și Regatului Unit. În conformitate cu acordul de transfer, începând cu anul 2024 și până în anul 2027, până cel târziu la data de 31 martie a fiecărui an, BEI raportează în scris valoarea restituirilor FI ACP disponibile și, respectiv, valoarea restituirilor FI TTPM disponibile, acumulate până la data de 31 decembrie a anului precedent („Raportul privind restituirile disponibile"). Raportul privind restituirile disponibile face distincție între restituirile care trebuie transferate Comisiei (restituirile ACP și TTPM) și restituirile care trebuie transferate Regatului Unit („UK"). Restituirile disponibile sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când cererea de plată corespunzătoare este trimisă facilității.

### 2.4.7. Venituri din dobânzi și venituri similare

Dobânzile aferente împrumuturilor acordate de facilitate se înregistrează în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global („Venituri din dobânzi și venituri similare") și în situația poziției financiare („Împrumuturi și avansuri") pe bază de angajamente, utilizându-se rata dobânzii efective, care este rata ce actualizează în mod exact viitoarele plăți sau încasări de numerar preconizate pe durata de viață estimată a împrumutului la valoarea contabilă netă a acestuia. Odată ce valoarea înregistrată a creditului a fost redusă ca urmare a deprecierii, veniturile din dobânzi continuă să fie recunoscute, utilizându-se rata inițială a dobânzii efective, aplicată noii valori contabile.

Dobânzile aferente creditelor POCI se înregistrează în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global („Venituri din dobânzi și venituri similare") și în situația poziției financiare („Împrumuturi și avansuri") pe bază de angajamente, utilizându-se rata dobânzii efective ajustată la credit pe întreaga durată a împrumutului, care este rata ce actualizează în mod exact viitoarele plăți sau încasări de numerar preconizate pe durata de viață estimată a creditului la costul amortizat al acestuia.

Subvențiile pentru dobânzi primite pentru resursele facilității sunt amânate și recunoscute ca o ajustare la randamentul efectiv, fiind înregistrate la rubrica „Dobânzi și venituri similare” în situația veniturilor pe perioada cuprinsă între plată și rambursarea împrumutului subvenționat.

Comisioanele de angajament sunt reportate și recunoscute ca venituri utilizând metoda dobânzii efective pentru perioada cuprinsă între momentul plății și cel al rambursării împrumutului în cauză și sunt înscrise în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Venituri din dobânzi și venituri similare”.

#### 2.4.8. Subvenții la dobândă și asistență tehnică

Ca parte a activității sale, facilitatea gestionează subvențiile la dobândă și asistența tehnică („AT”) în numele statelor membre.

Partea din contribuțiile statelor membre care este alocată plății subvențiilor la dobândă și asistenței tehnice nu se contabilizează în resursele din contribuții ale facilității, ci este clasificată ca sumă datorată terților. Facilitatea efectuează plățile către beneficiarii finali și reduce apoi sumele datorate terților.

Atunci când sumele subscrise pentru subvențiile la dobândă și pentru asistență tehnică nu sunt acordate integral, acestea sunt reclasificate cu titlu de contribuție la facilitate.

#### 2.4.9. Venituri din dobânzi aferente numerarului și echivalentelor de numerar

Veniturile din dobânzi aferente numerarului și echivalentelor de numerar sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global al facilității pe bază de angajamente.

#### 2.4.10. Taxe, comisioane și dividende

Taxele percepute pentru serviciile furnizate într-o anumită perioadă de timp sunt recunoscute ca venit pe măsură ce serviciile sunt furnizate, în timp ce taxele încasate pentru executarea unui act semnificativ sunt recunoscute ca venit în momentul în care actul semnificativ a fost finalizat. Aceste taxe sunt înscrise în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica „Venituri din taxe și comisioane”.

Dividendele aferente acțiunilor și altor titluri cu randament variabil sunt recunoscute în momentul declarării lor și sunt prezentate în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global la rubrica privind câștigurile nete realizate din acțiuni și alte titluri cu randament variabil.

#### 2.4.11. Dispoziții fiscale

Protocolul privind privilegiile și imunitățile Uniunii Europene, atașat la Tratatul privind Uniunea Europeană și la Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, prevede că activele, veniturile și alte proprietăți ale instituțiilor Uniunii sunt exonerate de orice impozite directe.

## 3. **Managementul riscurilor**

Prezenta notă prezintă informații privind expunerea facilității la riscurile de credit și financiare și privind managementul și controlul acestora, în special principalele riscuri aferente utilizării de către aceasta a instrumentelor financiare. Aceste riscuri sunt:

— riscul de credit – riscul de pierderi care rezultă din neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un client sau o contraparte și care este generat de toate formele de expunere la riscul de credit, inclusiv la riscul de decontare ([31]);

— riscul de lichiditate – riscul ca o entitate să nu poată finanța creșterile de active și să nu facă față obligațiilor pe măsură ce acestea devin scadente, fără a suferi pierderi inacceptabile;

— riscul de piață – riscul ca modificările prețurilor și ale ratelor pe piață, cum ar fi ratele dobânzii, prețurile capitalului și cursurile de schimb, să afecteze veniturile unei entități sau valoarea participațiilor sale în instrumente financiare.

([31]) Riscul de decontare este definit ca riscul de pierderi potențiale cauzate de tranzacții care rămân nedecontate după data scadentă de livrare și/sau ca urmare a tranzacțiilor care sunt decontate. Având în vedere natura operațiunilor facilității, cele mai relevante instrumente afectate de riscul de decontare sunt instrumentele derivate la care participă banca ce implică un schimb de valută. Gestionarea riscului de decontare este reglementată în Orientările privind riscul financiar.

### 3.1. *Organizarea managementului riscurilor*

BEI adaptează în permanență cadrul FI de management al riscurilor.

Direcția privind riscurile și conformitatea grupului din cadrul BEI identifică, evaluează, monitorizează și raportează în mod independent riscurile la care este expusă facilitatea. Într-un cadru în care se menține separarea sarcinilor, Direcția privind riscurile și conformitatea grupului este independentă de activitatea operațională și oferă o a doua opinie în ceea ce privește toate propunerile făcute de persoanele responsabile de activitatea operațională care au implicații în materie de risc.

La nivelul BEI, directorul responsabil cu managementul riscurilor la nivelul Grupului (*Group Chief Risk Officer* – „GCRO") raportează Comitetului de direcție al BEI cu privire cu privire la riscurile de grup, sub supravegherea membrului Comitetului de direcție responsabil cu riscurile. GCRO are acces direct la Comitetul pentru politica de risc și poate scrie direct Consiliului de administrație al BEI și comunica cu acesta cu privire la orice aspect din domeniul său de atribuții.

### 3.2. *Riscul de credit*

Riscul de credit reprezintă pierderea potențială care ar putea rezulta din neîndeplinirea obligațiilor de plată de către un client sau o contraparte și care este generat de toate formele de expunere la riscul de credit, inclusiv la riscul de decontare.

#### 3.2.1. Politica privind riscul de credit

Atunci când efectuează analiza de credit a contrapărților în operațiunile de creditare, BEI evaluează riscul de credit și pierderea așteptată pentru a cuantifica riscul și a stabili valoarea acestuia. BEI a elaborat o metodologie de rating intern (*Internal Rating Methodology* – „IRM") menită să stabilească ratingurile interne ale contrapărților sale relevante pentru credit, în calitate de debitori/garanți. Metodologia este adaptată fiecărui tip de contraparte de credit importantă (de exemplu, întreprinderi, instituții financiare etc.). Luând în considerare atât cele mai bune practici din domeniul bancar aplicabile BEI, cât și principiile stabilite în cadrul Regulamentului privind cerințele de capital (CRR), toate contrapărțile care sunt importante pentru profilul de credit al unei anumite tranzacții sunt clasificate în categorii de rating intern, utilizându-se IRM pentru tipul respectiv de contraparte. Fiecărei contrapărți i se atribuie un rating intern care reflectă ratingul probabilității sale de nerambursare, în urma unei analize aprofundate a profilului de risc comercial și financiar al contrapărții și a contextului riscului de țară aplicabil. Ajustările recomandate de experți sunt efectuate după caz, avându-se în vedere sprijinul acordat entităților juridice din partea întreprinderii-mamă sau a guvernului, iar ratingul final permite aplicarea prioritizării raționamentului uman pentru a reflecta informații (de exemplu, prețurile pieței) care nu sunt luate în considerare în model.

Evaluarea creditului în cazul proiectelor de finanțare și al altor operațiuni structurate cu recurs limitat utilizează instrumente de evaluare a riscului de credit relevante pentru sector, care se concentrează în principal asupra disponibilității fluxului de trezorerie și a capacității de onorare a serviciului datoriei. Printre aceste instrumente se numără analiza cadrului contractual al proiectelor, analiza contrapărții și simulări ale fluxului de trezorerie. Ca și în cazul întreprinderilor și al instituțiilor financiare, fiecărui proiect i se atribuie un rating de risc intern. În fine, entitățile suverane din afara UE sunt evaluate de Direcția economică pe baza unui model statistic.

Toate ratingurile interne sunt monitorizate pe durata împrumutului și sunt actualizate periodic.

Pentru a atenua riscul de credit, BEI utilizează, atunci când este adecvat și de la caz la caz, diverse îmbunătățiri ale calității creditului, inclusiv, printre altele, titluri de valoare, garanții și clauze contractuale legate de contrapartidă sau proiect, în funcție de natura debitorului și de tipul de operațiune.

Facilitatea nu utilizează niciun tip de instrumente financiare derivate de credit pentru a atenua riscul de credit.

#### 3.2.2. Expunerea maximă la riscul de credit fără luarea în considerare a oricărei garanții reale și a altor îmbunătățiri ale calității creditului

Tabelul următor prezintă expunerea maximă la riscul de credit pentru elementele din situația poziției financiare, inclusiv instrumentele financiare derivate. Expunerea maximă este prezentată ca valoare brută, înainte de producerea efectului de atenuare prin utilizarea garanției reale.

*(în mii EUR)*

| Expunere maximă | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **ACTIVE** | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 1 638 604 | 1 376 824 |
| Sume de încasat de la contribuitori | 7 482 | 85 321 |
| Instrumente financiare derivate | 783 | 55 765 |

*(în mii EUR)*

| Expunere maximă | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Împrumuturi și avansuri | 1 498 048 | 1 683 312 |
| Alte active | - | 616 |
| **Total** | **3 144 917** | **3 201 838** |
| **Provizioane pentru angajamentele de creditare** | **- 18 320** | **- 19 038** |
| **ÎN AFARA BILANȚULUI** | | |
| Datorii contingente | | |
| — Garanții emise | - | 985 |
| Angajamente | | |
| — Împrumuturi neplătite | 676 229 | 883 092 |
| — Garanții neemise | 2 500 | 46 764 |
| **Total în afara bilanțului** | **678 729** | **930 841** |
| **Total expunere la riscul de credit** | **3 805 326** | **4 113 641** |

### 3.2.3. Riscul de credit aferent împrumuturilor și avansurilor

#### 3.2.3.1. *Evaluarea riscului de credit aferent împrumuturilor și avansurilor*

Împrumuturile și avansurile sau garanțiile acordate de facilitate beneficiază de o evaluare cuprinzătoare a riscurilor și de o cuantificare a pierderii așteptate estimate, care se reflectă într-un sistem de clasificare a împrumuturilor (*Loan Grading* – „LG"). Cu excepția împrumuturilor intermediate, operațiunile din cadrul „pachetului de finanțare a impactului" (*impact financing envelope* – „IFE") (astfel cum sunt descrise în nota 25) fac obiectul unui mandat general de management al riscurilor, astfel cum este prevăzut în Orientările BEI privind riscul de credit și de devalorizare a titlurilor de capital. LG-ul este stabilit ținându-se seama de criterii general acceptate, pe baza calității debitorului, a scadenței împrumutului, a tipului de garanție și, după caz, a garantului.

Sistemul de clasificare a împrumuturilor conține metodologiile, procesele, bazele de date și sistemele informatice care sprijină evaluarea riscului de credit în operațiunile de acordare de împrumuturi și cuantificarea pierderii așteptate estimate. Acesta sintetizează un volum mare de informații pentru a oferi o clasificare relativă a riscurilor de credit pentru împrumuturi. Sistemele de clasificare a împrumuturilor reflectă valoarea actualizată a nivelului estimat al „pierderii așteptate", aceasta rezultând din probabilitatea de nerambursare de către principalii debitori, din expunerea la riscul de nerambursare și din gravitatea pierderii în cazul nerambursării. Sistemele de clasificare a împrumuturilor îndeplinesc următoarele funcții:

— contribuie la o evaluare mai precisă și mai cantitativă a riscurilor de creditare;

— reprezintă un indicator al variațiilor riscului de credit în scopul prioritizării eforturilor de monitorizare;

— prezintă calitatea portofoliului de împrumuturi la o anumită dată; și

— contribuie la luarea deciziilor de stabilire a prețurilor la risc.

Pentru stabilirea unui sistem de clasificare a împrumuturilor se utilizează următorii factori:

(i) bonitatea debitorului: organismul de management al riscurilor verifică în mod independent debitorii și evaluează bonitatea acestora pe baza unor metodologii interne și a unor date externe. În conformitate cu abordarea avansată aleasă prevăzută de Acordul Basel III, banca a elaborat o metodologie de rating intern (*internal rating methodology* – „IRM") pentru stabilirea ratingurilor interne ale debitorilor și ale garanților. Aceasta se bazează pe o serie de fișe de evaluare specifice tipurilor de contraparte definite.

(ii) Corelația în ceea ce privește neîndeplinirea obligațiilor de plată: cuantifică posibilitatea ca atât debitorul, cât și garantul să se confrunte simultan cu dificultăți financiare. Cu cât corelația dintre probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor de plată de către debitor și de către garant este mai mare, cu atât este mai scăzută valoarea garanției și, în consecință, cu atât este mai joasă (mai proastă) poziția ocupată în cadrul sistemului de clasificare a împrumuturilor.

(iii) Valoarea instrumentelor de garantare și a titlurilor de valoare: această valoare se stabilește pe baza combinației dintre bonitatea creditorului și tipul de instrument utilizat.

(iv) Rata de recuperare aplicabilă: valoarea presupusă a fi recuperată în urma neîndeplinirii obligațiilor de plată de către contrapartea relevantă, exprimată ca procent din expunerea împrumutului relevant.

(v) Cadrul contractual: un cadru contractual solid va contribui la creșterea calității împrumutului și va consolida poziția acestuia în cadrul sistemului de clasificare a împrumuturilor.

(vi) Durata împrumutului sau, în general, fluxurile de numerar ale împrumutului: în cazul în care toate celelalte condiții sunt egale, cu cât împrumutul este acordat pe un termen mai lung, cu atât este mai ridicat riscul de a se întâmpina dificultăți în administrarea sa.

Pierderea așteptată în cazul unui împrumut se calculează combinând cele șase elemente prezentate mai sus. În funcție de nivelul pierderii așteptate, un împrumut se încadrează în una dintre următoarele clase ale sistemelor de clasificare a împrumuturilor:

„A" împrumuturi de categoria premium:

„A0": cuprinde „riscurile" suverane ale UE, și anume împrumuturi acordate statelor membre sau garantate integral, în mod explicit și necondiționat de statele membre în cazul cărora nu se preconizează dificultăți de rambursare, și pierderea preconizată este de 0 % (pe baza statutului de creditor preferențial al băncii și a protecției statutare, care se consideră că asigură o recuperare integrală a activelor băncii la scadență), precum și împrumuturi cu o garanție cuprinzătoare din partea UE sau a statelor membre.

„A+": cuprinde împrumuturile acordate altor entități (sau garantate de alte entități) decât statele membre ale UE, în privința cărora nu se preconizează sau se preconizează doar într-o măsură limitată deteriorarea calității în timp;

„B" împrumuturi de calitate ridicată: acestea reprezintă o categorie de active în care banca are încredere, cu toate că o deteriorare minoră nu este exclusă în viitor. B+ și B- sunt utilizate pentru a indica probabilitatea relativă a producerii unei astfel de deteriorări;

„C" împrumuturi de calitate bună: un exemplu ar putea fi împrumuturile „cu semnătură unică" (negarantate) acordate societăților solide (de exemplu, cu un rating intern echivalent cu Baa1/BBB+), cu o scadență rezonabilă și clauze de protecție adecvate;

„D" această clasă de clasificare reprezintă (pe lângă împrumuturile aprobate inițial la acest nivel) expunerea limită care are un profil de risc general acceptat de bancă. Această categorie de demarcare în ceea ce privește clasificarea împrumuturilor este definită cu mai multă precizie prin divizarea în două subcategorii, D+ și D-

„E" această categorie din cadrul sistemului de clasificare cuprinde împrumuturi cu un profil de risc mai ridicat decât cel acceptat în general. Include și împrumuturi care, pe durata vieții, s-au confruntat cu probleme grave, iar alunecarea către o situație în care se înregistrează pierderi nu poate fi exclusă. Din acest motiv, împrumuturile respective fac obiectul unei monitorizări atente și intense. Subcategoriile E+ și E- diferențiază intensitatea acestui proces special de monitorizare, în cazul operațiunilor cotate cu E- fiind foarte posibil ca serviciul datoriei să nu poată fi asigurat la timp și, prin urmare, să fie necesară o anumită formă de restructurare a datoriei, care ar putea duce la o pierdere din depreciere;

„F" în categoria F (*fail* – eșec) se încadrează împrumuturile care reprezintă riscuri inacceptabile. Împrumuturile din categoria F- pot să rezulte numai din tranzacții în curs care s-au confruntat cu circumstanțe nefavorabile neprevăzute, excepționale și dramatice după semnare. Toate operațiunile în cazul cărora se înregistrează o pierdere a principalului pentru facilitate sunt încadrate în categoria F și fac obiectul unei dispoziții specifice.

Tabelul din secțiunea 3.2.3.3 prezintă analiza calității creditului pentru portofoliul de împrumuturi al facilității, care se bazează pe diferitele clase din sistemul de clasificare a împrumuturilor, astfel cum sunt descrise mai sus.

3.2.3.2. *Analiza expunerii la riscul de credit pentru împrumuturi*

Tabelul următor prezintă expunerea maximă (valoarea contabilă netă) la riscul de credit pentru împrumuturile și avansurile semnate (plătite și neplătite) în funcție de natura debitorului, ținându-se seama de garanțiile furnizate de garanți:

*(în mii EUR)*

| La 31.12.2024 | Garantate | Negarantate | Total | % din total plătit |
|---|---|---|---|---|
| Instituții financiare | 45 015 | 879 963 | **924 978** | **62%** |
| Întreprinderi | 164 680 | 193 836 | **358 516** | **24%** |
| Autorități publice | - | - | - | **0%** |
| State | - | 214 554 | **214 554** | **14%** |
| **Total plătit** | **209 695** | **1 288 353** | **1 498 048** | **100%** |
| **Neplătit** | **42 259** | **615 650** | **657 909** | |
| **Total plătit și neplătit** | **251 954** | **1 904 003** | **2 155 957** | |

*(în mii EUR)*

| La 31.12.2023 | Garantate | Negarantate | Total | % din total plătit |
|---|---|---|---|---|
| Instituții financiare | 54 290 | 952 740 | **1 007 030** | **60%** |
| Întreprinderi | 155 653 | 293 302 | **448 955** | **27%** |
| Autorități publice | 15 138 | - | **15 138** | **1%** |
| State | - | 212 189 | **212 189** | **13%** |
| **Total plătit** | **225 081** | **1 458 231** | **1 683 312** | **100%** |
| **Neplătit** | **43 200** | **820 854** | **864 054** | |
| **Total plătit și neplătit** | **268 281** | **2 279 085** | **2 547 366** | |

Direcția gestionare și restructurare a tranzacțiilor are sarcina de a monitoriza debitorul și garantul, precum și de a monitoriza proiectele din punct de vedere financiar și contractual. Prin urmare, bonitatea împrumuturilor, a debitorilor și a garanților facilității este monitorizată în mod continuu, cel puțin anual, dar mai frecvent atunci când este necesar și în funcție de evenimentele de credit care au loc. În special, Direcția gestionare și restructurare a tranzacțiilor analizează dacă sunt respectate drepturile contractuale și, în cazul în care se înregistrează o deteriorare a ratingului și/sau neîndeplinirea obligațiilor contractuale, se iau măsuri corective. Ori de câte ori este necesar, se iau măsuri de atenuare, în conformitate cu orientările privind riscul de credit. De asemenea, în cazul reînnoirii garanțiilor bancare primite pentru împrumuturile sale, facilitatea se asigură că acestea sunt înlocuite sau că se întreprind măsuri în timp util.

3.2.3.3. *Analiza calității creditului în funcție de tipul debitorului*

Tabelele de mai jos prezintă analiza calității creditului pentru portofoliul de împrumuturi al facilității, la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, în funcție de poziția acestora în cadrul sistemului de clasificare a împrumuturilor, pe baza expunerilor semnate (plătite și neplătite):

*(în mii EUR)*

| La 31.12.2024 | | Categorie superioară | Categorie standard | Risc minim acceptat | Risc ridicat | Neclasificate ([1]) | Total | % din total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | De la A la B- | C | D+ | D- și categorii inferioare | | | |
| Debitor | Instituții financiare | 234 681 | 299 526 | 218 172 | 387 621 | - | **1 140 000** | **53%** |
| | Întreprinderi | 41 934 | 3 318 | - | 189 403 | 195 031 | **429 686** | **20%** |
| | Autorități publice | - | - | - | - | - | - | **0%** |
| | State | 51 820 | 2 929 | 22 375 | 509 147 | - | **586 271** | **27%** |
| **Total** | | **328 435** | **305 773** | **240 547** | **1 086 171** | **195 031** | **2 155 957** | **100 %** |

([1]) Operațiuni de împrumuturi evaluate la FVTPL.

*(în mii EUR)*

| La 31.12.2023 | | Categorie superioară | Categorie standard | Risc minim acceptat | Risc ridicat | Neclasificate ([1]) | Total | % din total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | De la A la B- | C | D+ | D- și categorii inferioare | | | |
| Debitor | Instituții financiare | 270 520 | 276 133 | 268 648 | 508 180 | - | **1 323 481** | **52%** |
| | Întreprinderi | 51 505 | 53 | 564 | 347 992 | 194 441 | **594 555** | **23%** |
| | Instituții publice | - | 15 138 | - | - | - | **15 138** | **1%** |
| | State | 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%** |

([1]) Operațiuni de împrumuturi evaluate la FVTPL.

3.2.3.4. *Concentrări ale riscurilor aferente împrumuturilor și avansurilor*

3.2.3.4.1. *Analiza geografică*

În funcție de țara din care provine debitorul, portofoliul de împrumuturi al facilității poate fi analizat prin defalcare pe următoarele regiuni geografice:

*(în mii EUR)*

| Țara din care provine debitorul | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Kenia | 246 455 | 248 823 |
| Egipt | 224 074 | 260 529 |
| Nigeria | 119 847 | 218 521 |

*(în mii EUR)*

| Țara din care provine debitorul | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Etiopia | 117 954 | 121 126 |
| Togo | 91 324 | 80 267 |
| Mauritius | 86 850 | 84 331 |
| Zambia | 84 336 | 66 947 |
| Nivel regional – ACP | 75 060 | 86 505 |
| Barbados | 67 426 | 72 036 |
| Rwanda | 67 061 | 71 525 |
| Camerun | 58 577 | 48 616 |
| Uganda | 37 062 | 33 365 |
| Zimbabwe | 35 885 | 35 546 |
| Congo (Republica Democratică) | 23 820 | 29 803 |
| Noua Caledonie | 21 166 | 26 425 |
| Senegal | 18 052 | 28 729 |
| Tanzania | 16 233 | 21 394 |
| Benin | 16 208 | 16 742 |
| Republica Dominicană | 11 006 | 16 768 |
| Guineea | 10 337 | 12 926 |
| Madagascar | 9 122 | 9 287 |
| Mauritania | 8 717 | 9 374 |
| Côte d'Ivoire | 7 440 | 9 644 |
| Mali | 5 707 | 8 158 |
| Eswatini | 5 673 | 6 453 |
| Insulele Cayman | 5 588 | 6 575 |
| Seychelles | 5 018 | 2 037 |
| Saint Lucia | 4 864 | 4 565 |
| Malawi | 3 586 | 6 476 |
| Cabo Verde | 3 318 | 6 254 |
| Mozambic | 3 126 | 5 142 |
| Burkina Faso | 2 348 | 4 389 |
| Micronezia | 2 062 | 2 342 |
| Ghana | 1 304 | 4 074 |
| Polinezia Franceză | 1 193 | 1 838 |
| Samoa | 198 | 344 |
| Haiti | 51 | 121 |
| Jamaica | - | 15 138 |
| Vanuatu | - | 177 |
| **Total** | **1 498 048** | **1 683 312** |

3.2.3.4.2. *Analiza pe sectoare industriale*

Tabelul de mai jos analizează portofoliul de împrumuturi al facilității în funcție de sectorul în care își desfășoară activitatea debitorul. Operațiunile care sunt mai întâi plătite unui intermediar financiar înainte de a fi plătite beneficiarului final sunt prezentate la rubrica „Sectorul terțiar și alte sectoare”:

*(în mii EUR)*

| Sectorul debitorului | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Servicii financiare | 924 947 | 1 012 001 |
| Administrație publică | 214 554 | 212 189 |
| Energie electrică | 170 632 | 187 701 |
| Substanțe chimice | 81 046 | 91 786 |
| Asistență medicală | 36 833 | 36 833 |
| Servicii pentru întreprinderi, IT și mass-media | 33 926 | 33 638 |
| Produse farmaceutice și echipamente medicale | 13 227 | 18 526 |
| Bunuri de capital | 7 244 | 4 103 |
| Metale și minerit | 7 157 | 7 236 |
| Rețelele reglementate | 5 441 | - |
| Recuperarea și reciclarea deșeurilor | 3 041 | 3 802 |
| Telecomunicații | - | 60 182 |
| Infrastructura de transport aerian și maritim | - | 15 138 |
| Utilități multiple | - | 177 |
| **Total** | **1 498 048** | **1 683 312** |

3.2.3.5. *Expunerea la riscul de credit pentru fiecare rating de risc intern*

BEI utilizează o metodologie de rating intern în conformitate cu abordarea bazată pe ratinguri interne din cadrul Basel III. Majoritatea contrapărților facilității au primit un rating intern în conformitate cu această metodologie. Tabelul de mai jos prezintă o defalcare a portofoliului de împrumuturi al facilității în funcție de cele mai bune ratinguri interne ale debitorului sau ale garantului, dacă acestea sunt disponibile. În cazurile în care nu este disponibil un rating intern, în vederea prezentei analize s-au utilizat ratinguri externe.

Tabelul prezintă atât expunerile semnate (plătite și neplătite), cât și expunerile ponderate la risc, pe baza unei metodologii interne pe care facilitatea o utilizează pentru gestionarea limitelor.

*(în mii EUR)*

| | 2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Categoria de rating echivalentă Moody's | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Valoarea justă prin profit sau pierdere | Total |
| **Împrumuturile și avansurile la costul amortizat** | | | | | | |
| Rating intern 1 – risc de credit minim | Aaa | - | 38 896 | - | - | **38 896** |
| Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut | Aa1 - Aa3 | 67 436 | - | - | - | **67 436** |
| Rating intern 3 – risc de credit scăzut | A1 - A3 | 10 501 | - | - | - | **10 501** |
| Rating intern 4 – risc de credit moderat | Baa1 - Baa3 | 246 650 | - | 3 041 | - | **249 691** |
| Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar | Ba1 - Ba3 | 66 050 | - | - | - | **66 050** |
| Rating intern 6 – risc de credit ridicat | B1 - B3 | 588 657 | 29 996 | 16 233 | - | **634 886** |
| Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat | sub Caa1 | 74 924 | 229 726 | - | - | **304 650** |
| Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare | sub Caa1, dar în stare de nerambursare | - | - | 22 307 | - | **22 307** |
| **Împrumuturile și avansurile la FVTPL** | | - | - | - | **200 677** | **200 677** |
| **Ajustare pentru pierderi și ajustarea valorii juste** | | **- 9 675** | **- 12 576** | **- 12 431** | **- 62 364** | **- 97 046** |
| **Valoarea contabilă a împrumuturilor și avansurilor** | | **1 044 543** | **286 042** | **29 150** | **138 313** | **1 498 048** |
| **Angajamente de creditare** | | | | | | |
| Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut | Aa1 - Aa3 | 86 796 | - | - | - | **86 796** |
| Rating intern 4 – risc de credit moderat | Baa1 - Baa3 | 10 000 | - | - | - | **10 000** |
| Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar | Ba1 - Ba3 | 81 500 | - | - | - | **81 500** |
| Rating intern 6 – risc de credit ridicat | B1 - B3 | 20 000 | 270 990 | - | - | **290 990** |
| Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat | sub Caa1 | 12 500 | 11 329 | - | - | **23 829** |
| Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare | sub Caa1, dar în stare de nerambursare | - | - | 111 000 | - | **111 000** |
| Fără rating intern ([1]) | | 15 445 | - | - | - | **15 445** |



ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

*(în mii EUR)*

| | 2024 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Categoria de rating echivalentă Moody's | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Valoarea justă prin profit sau pierdere | Total |
| **Împrumuturile și avansurile la FVTPL** | | - | - | - | **56 669** | **56 669** |
| **Ajustare pentru pierderi și ajustarea valorii juste** | | **- 1 491** | **- 16 829** | - | - | **- 18 320** |
| **Valoarea contabilă a angajamentelor de creditare** | | **224 750** | **265 490** | **111 000** | **56 669** | **657 909** |

([1]) Contracte de agenție fără contraparte suport la data raportării.

*(în mii EUR)*

| | 2023 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Categoria de rating echivalentă Moody's | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Valoarea justă prin profit sau pierdere | Total |
| **Împrumuturile și avansurile la costul amortizat** | | | | | | |
| Rating intern 1 – risc de credit minim | Aaa | - | 47 534 | - | - | **47 534** |
| Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut | Aa1 - Aa3 | 72 051 | - | - | - | **72 051** |
| Rating intern 3 – risc de credit scăzut | A1 - A3 | 10 428 | - | - | - | **10 428** |
| Rating intern 4 – risc de credit moderat | Baa1 - Baa3 | 33 439 | 263 036 | 3 802 | - | **300 277** |
| Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar | Ba1 - Ba3 | 75 418 | - | - | - | **75 418** |
| Rating intern 6 – risc de credit ridicat | B1 - B3 | 533 775 | 206 438 | 20 349 | - | **760 562** |
| Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat | sub Caa1 | 77 010 | 246 682 | - | - | **323 692** |
| Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare | sub Caa1, dar în stare de nerambursare | - | - | 17 860 | - | **17 860** |
| **Împrumuturile și avansurile la FVTPL** | | - | - | - | **182 080** | **182 080** |
| **Ajustare pentru pierderi și ajustarea valorii juste** | | **- 10 964** | **- 24 674** | **- 14 976** | **- 55 976** | **- 106 590** |
| **Valoarea contabilă a împrumuturilor și avansurilor** | | **791 157** | **739 016** | **27 035** | **126 104** | **1 683 312** |
| **Angajamente de creditare** | | | | | | |
| Rating intern 2 – risc de credit foarte scăzut | Aa1 - Aa3 | 86 796 | - | - | - | **86 796** |
| Rating intern 3 – risc de credit scăzut | A1 - A3 | 1 687 | - | - | - | **1 687** |

*(în mii EUR)*

| | 2023 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Categoria de rating echivalentă Moody's | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Valoarea justă prin profit sau pierdere | Total |
| Rating intern 4 – risc de credit moderat | Baa1 - Baa3 | 10 000 | - | - | - | **10 000** |
| Rating intern 5 – contraparte slabă din punct de vedere financiar | Ba1 - Ba3 | 82 770 | - | - | - | **82 770** |
| Rating intern 6 – risc de credit ridicat | B1 - B3 | 327 995 | 45 990 | - | - | **373 985** |
| Rating intern 7 – risc de credit foarte ridicat | sub Caa1 | 28 089 | 30 537 | - | - | **58 626** |
| Rating intern 8 – contraparte în stare de nerambursare | sub Caa1, dar în stare de nerambursare | - | 50 000 | 111 000 | - | **161 000** |
| Fără rating intern (*) | | 39 940 | - | - | - | **39 940** |
| **Împrumuturile și avansurile la FVTPL** | | - | - | - | **68 288** | **68 288** |
| **Ajustare pentru pierderi și ajustarea valorii juste** | | **- 2 715** | **- 16 323** | - | - | **- 19 038** |
| **Valoarea contabilă a angajamentelor de creditare** | | **574 562** | **110 204** | **111 000** | **68 288** | **864 054** |

(*) Contracte de agenție fără contraparte suport la data raportării.





ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

BEI monitorizează în permanență evenimentele care îi afectează pe debitorii și garanții săi. Mai precis, BEI evaluează, de la caz la caz, drepturile sale contractuale în cazul deteriorării ratingului și urmărește să identifice măsuri de atenuare. De asemenea, urmărește îndeaproape reînnoirea garanțiilor bancare primite pentru împrumuturile sale, pentru a se asigura că acestea sunt înlocuite sau că se întreprind măsuri în timp util dacă este necesar.

3.2.3.6. *Arierate la rambursarea împrumuturilor și deprecieri*

Sumele aferente arieratelor sunt identificate, monitorizate și raportate conform „Orientărilor și procedurilor de monitorizare a finanțării", definite în cadrul băncii. Aceste proceduri sunt conforme cu cele mai bune practici bancare și sunt adoptate pentru toate împrumuturile gestionate de BEI.

Procesul de monitorizare este structurat pentru a se asigura faptul că (i) potențialele arierate sunt detectate și raportate serviciilor responsabile cu o întârziere minimă; (ii) cazurile importante sunt înaintate prompt eșalonului operațional și decizional corect; (iii) se furnizează rapoarte periodice către conducerea facilității cu privire la situația generală.

Arieratele și deprecierile împrumuturilor și avansurilor pot fi analizate după cum urmează:

*(în mii EUR)*

| | Împrumuturi și avansuri | Împrumuturi și avansuri |
|---|---|---|
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| **Valoarea contabilă** | **1 498 048** | **1 683 312** |
| **ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit** | | |
| Sumă brută | 22 307 | 17 860 |
| Depreciere - ajustare pentru pierdere | - 12 431 | - 14 976 |
| **Valoarea contabilă a ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit** | **9 876** | **2 884** |
| **Restante, dar nedepreciate ca urmare a riscului de credit** | | |
| **Restante, neachitate de:** | | |
| 0-30 de zile | 229 | - |
| 30-90 de zile | 26 | 23 |
| 90-180 de zile | - | 315 |
| peste 180 de zile | 25 | - |
| **Valoarea contabilă restantă, dar nedepreciată ca urmare a riscului de credit** | **280** | **338** |
| **Valoarea contabilă care nu este nici restantă, nici depreciată ca urmare a riscului de credit** | **1 487 892** | **1 680 090** |
| **Valoarea contabilă totală a împrumuturilor și a avansurilor** | **1 498 048** | **1 683 312** |

3.2.3.7. *Sensibilitatea ECL la condițiile economice viitoare (în mii EUR)*

ECL este sensibilă la raționamentele și ipotezele făcute în ceea ce privește formularea unor scenarii prospective. BEI efectuează o analiză a sensibilității în ceea ce privește ECL recunoscută pe categorii semnificative de active ale sale.

Previziunile privind condițiile economice viitoare (efectuate pe baza scenariilor macroeconomice) sunt date de intrare pentru modelul de previzionare care produce parametrii de risc condiționali, care reprezintă parametri de intrare pentru calcularea ajustării pentru pierderi.

Scenariile sunt derivate din șocarea PIB-ului, care este elementul esențial prin care se măsoară activitatea economică. Șocurile asupra PIB-ului real sunt calibrate de așa manieră încât să replice volatilitatea anterioară a variabilei. De asemenea, se aplică evaluarea experților, atunci când este cazul, pentru a defini cu precizie amploarea și persistența șocurilor asupra PIB-ului. Prin urmare, șocurile sunt stabilite împreună cu o funcție de degradare pentru a determina impactul șocurilor în timp. Probabilitățile asociate fiecărui scenariu sunt definite reflectând indicatorii de piață (volatilitatea) și indicatorii/*trackerii* elaborați intern și puși în aplicare de manieră consecventă de-a lungul timpului pentru a capta incertitudinea. Ponderarea șocurilor pozitive și negative depinde de echilibrul riscurilor din economie; în ultimul exercițiu, au fost aplicate proiecțiilor trimestriale șocuri negative și pozitive cu o probabilitate de 40 %, respectiv 5 %.

Tabelul de mai jos prezintă ajustările pentru pierderi aferente împrumuturilor și avansurilor din etapele 1 și 2. Fiecare scenariu prospectiv (de exemplu, de referință, pozitiv și negativ) a fost ponderat la 100 % în loc să se aplice ponderi ale probabilității scenariului pentru fiecare dintre cele trei scenarii.

*(în mii EUR)*

| | 2024 | | |
|---|---|---|---|
| | Pozitiv | Referință | Negativ |
| Expunere brută | 1 851 153 | 1 851 153 | 1 851 153 |
| Ajustare pentru pierderi | 28 883 | 30 301 | 31 819 |

*(în mii EUR)*

| | 2023 | | |
|---|---|---|---|
| | Pozitiv | Referință | Negativ |
| Expunere brută | 2 258 365 | 2 258 365 | 2 258 365 |
| Ajustare pentru pierderi | 45 603 | 51 610 | 58 857 |

3.2.3.8. *Renegocierea împrumuturilor și restructurarea acestora ca urmare a dificultăților financiare*

BEI consideră împrumuturile ca fiind împrumuturi restructurate (adică împrumuturi, titluri de creanță și angajamente de creditare) în cazul cărora au fost prelungite măsurile de restructurare ca urmare a dificultăților financiare. Măsurile de restructurare ca urmare a dificultăților financiare constau în „concesii" pe care BEI decide să le facă în favoarea unui debitor despre care se consideră că nu este în măsură să respecte termenii și condițiile contractuale din cauza dificultăților sale financiare, în scopul de a permite debitorului să își onoreze datoria sau să refinanțeze contractul, total sau parțial. Expunerea este clasificată ca fiind restructurată în urma dificultăților financiare dacă s-a făcut o concesie, indiferent dacă o sumă este restantă sau dacă expunerea este clasificată ca fiind în stare de nerambursare. Expunerile nu sunt tratate ca expuneri restructurate în urma dificultăților financiare atunci când debitorul nu se confruntă cu dificultăți financiare.

În cursul normal al activității, deteriorarea împrumuturilor în cauză ar fi fost detectată prin dispozițiile orientărilor și procedurilor băncii și ar fi fost monitorizată înainte de renegociere. Odată ce aceste împrumuturi au fost renegociate, BEI va continua să le monitorizeze îndeaproape. În cazul în care instrumentul financiar ar fi afectat de riscul de credit, acesta va fi transferat în etapa 3. Împrumutul va fi monitorizat periodic, în conformitate cu cadrul băncii.

Măsurile și practicile de restructurare utilizate de BEI în perioada de raportare ca parte a activităților sale de restructurare includ, fără a se limita la acestea: prelungirea scadenței, reportarea exclusiv a capitalului, reportarea capitalului și a dobânzii, renunțarea la unele clauze semnificative și capitalizarea arieratelor.

Operațiunile care au făcut obiectul unor măsuri de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare sunt raportate ca atare în tabelul de mai jos:

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|
| | Performante | Neperfor-mante | Performante | Neperfor-mante |
| Numărul de contracte care au făcut obiectul unor practici de restructurare întreprinse ca urmare a dificultăților financiare | 3 | 7 | 13 | 6 |
| Valori contabile (inclusiv dobânzi și arierate) | 60 223 | 35 718 | 112 554 | 46 432 |
| Provizion privind ECL recunoscută | 622 | 11 156 | 1 654 | 22 151 |
| Venituri din dobânzi aferente contractelor care fac obiectul măsurilor de restructurare ca urmare a dificultăților financiare | 3 353 | 1 717 | 8 594 | 1 776 |

*(în mii EUR)*

| | | | Măsuri de restructurare ca urmare a dificultăților financiare | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2023 | Prelungirea scadențelor | Reportarea capitalului și a dobânzii | Încălcarea unor clauze financiare semnificative | Altele | Rambursare contractuală, reziliere și/sau eliminare din bilanț | 31.12.2024 |
| Instituții financiare | 68 355 | - | - | 10 472 | - | - 56 445 | 22 382 |
| Întreprinderi | 90 631 | - | - | - | - | - 17 072 | 73 559 |
| **Total** | **158 986** | - | - | **10 472** | - | **- 73 517** | **95 941** |

### 3.2.5. Riscul de credit privind numerarul și echivalentele de numerar

Fondurile disponibile sunt investite conform calendarului obligațiilor contractuale de plată ale facilității. La 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, investițiile erau sub formă de depozite bancare, certificate de depozit și titluri comerciale de valoare.

Entitățile autorizate au un rating similar cu ratingurile pe termen scurt și pe termen lung necesare pentru plasamentele de trezorerie proprii ale BEI. În cazul în care cel puțin o agenție de rating de credit acordă un rating diferit, se ia în calcul ratingul cel mai scăzut. În prezent, limita maximă autorizată pentru fiecare bancă autorizată este de 50 000 000 EUR (cincizeci de milioane de euro). Excepție de la această regulă face Société Générale S. A., la care facilitatea are conturile de numerar operaționale. Limita de credit pe termen scurt pentru Société Générale S. A., la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, era de 110 000 000 EUR (o sută zece milioane de euro). Limita sporită se aplică numerarului deținut în conturile de numerar operaționale și instrumentelor emise de această contraparte și deținute de portofoliul de trezorerie.

Toate investițiile au fost efectuate cu entități autorizate, cu o scadență maximă de trei luni de la data tranzacției. Toate cazurile de încălcare a limitei de expunere la riscul de credit au fost raportate titularilor de mandate. La 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, toate depozitele la termen, titlurile comerciale de valoare și casa deținute de portofoliul de trezorerie al facilității aveau un rating minim de cel puțin P-2 (echivalent Moody's) la data decontării.

Tabelul următor prezintă situația numerarului și a echivalentelor de numerar, inclusiv a dobânzilor acumulate:

*(în mii EUR)*

| Rating minim pe termen scurt | Rating minim pe termen lung | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|---|
| (calificativ Moody's) | (calificativ Moody's) | | | | |
| P-1 | Aaa | 124 532 | 8% | 140 592 | 10% |
| P-1 | Aa1 | 173 639 | 11% | - | 0% |
| P-1 | Aa2 | - | 0% | 29 951 | 2% |
| P-1 | Aa3 | 149 239 | 9% | 89 682 | 7% |
| P-1 | A1 | 309 342 | 19% | 360 831 | 26% |
| P-1 | A2 | 280 035 | 17% | 204 179 | 15% |
| P-1 | A3 | 367 211 | 22% | 346 275 | 25% |
| P-2 | A3 | 154 829 | 9% | 205 314 | 15% |
| P-2 | Baa1 | 79 777 | 5% | - | 0% |
| **Total** | | **1 638 604** | **100%** | **1 376 824** | **100%** |

### 3.2.6. Riscul de credit privind instrumentele financiare derivate

#### 3.2.6.1. *Politica în materie de risc de credit privind instrumentele financiare derivate*

Riscul de credit privind instrumentele financiare derivate reprezintă pierderile pe care ar urma să le suporte o anumită parte în cazul în care contrapartea nu ar fi în măsură să își respecte obligațiile contractuale. Riscul de credit aferent instrumentelor financiare derivate variază în funcție de mai mulți factori (cum ar fi ratele dobânzilor și cursurile de schimb) și, în general, corespunde numai unei mici părți din valoarea nominală a acestora.

În cadrul activității sale obișnuite, facilitatea poate să încheie contracte swap pentru a acoperi împotriva riscurilor operațiuni specifice de acordare de împrumuturi sau să încheie contracte valutare la termen pentru a-și acoperi împotriva riscurilor pozițiile valutare, exprimate în monede tranzacționate în mod activ, altele decât euro. Toate swap-urile sunt executate de BEI cu o contraparte externă. Swap-urile fac obiectul unor acorduri de tip swap master și al unor anexe privind susținerea creditării, semnate de BEI și de contrapărțile sale externe.

#### 3.2.6.2. *Evaluarea riscului de credit în cazul instrumentelor financiare derivate*

Toate swap-urile executate de BEI care sunt legate de facilitate sunt tratate în același mod, în ceea ce privește cadrul contractual și metodologiile aplicate, ca și instrumentele financiare derivate negociate de BEI în scopuri proprii. În special, eligibilitatea contrapărților la swap-uri este stabilită de BEI pe baza acelorași condiții de eligibilitate aplicate în cazul scopurilor sale generale în materie de swap.

BEI evaluează expunerea la riscul de credit aferent swap-urilor și tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate folosind o abordare de tipul expunere garantată curentă (*Current Unsecured Exposure*) și expunere potențială viitoare (*Potential Future Exposure*) pentru raportare și monitorizarea limitelor. Acești indicatori includ integral instrumentele financiare derivate legate de Facilitatea pentru investiții.

Facilitatea încheie contracte swap valutare pe termen scurt („swap-uri FX") în vederea acoperirii riscului valutar pentru împrumuturile plătite în alte monede decât EUR. Swap-urile FX au o scadență de cel mult trei luni și sunt reînnoite periodic. Valoarea nominală a swap-urilor FX a fost de 1 330,0 milioane EUR la 31 decembrie 2024, față de 1 640,0 milioane EUR la 31 decembrie 2023. Valoarea justă a swap-urilor FX a fost de - 38,9 milioane EUR la 31 decembrie 2024, față de 45,8 milioane EUR la 31 decembrie 2023.

Facilitatea încheie contracte de swap valutar încrucișat în vederea acoperirii riscului valutar pentru împrumuturile plătite în alte monede decât EUR. Swap-urile valutare încrucișate au o scadență pe termen lung. Valoarea nominală a swap-urilor FX era de 33,1 milioane EUR la 31 decembrie 2024, față de 43,3 milioane EUR la 31 decembrie 2023. Valoarea justă a swap-urilor FX a fost de 0,5 milioane EUR la 31 decembrie 2024, față de 10,0 milioane EUR la 31 decembrie 2023.

#### 3.2.7. Riscul de credit pentru activele financiare de trezorerie

Situația portofoliului de trezorerie alcătuit în întregime din titluri comerciale de valoare emise de entități subordonate entităților suverane, bănci și entități nebancare cu scadență de peste trei luni. Statele membre ale UE, agențiile lor, băncile și entitățile nebancare sunt emitenți eligibili. Limita maximă permisă pentru fiecare emitent autorizat este de 50 000 000 EUR (cincizeci de milioane de euro). Investițiile în obligațiuni pe termen mediu și pe termen lung ar putea fi, de asemenea, eligibile, în funcție de cerințele de lichiditate: La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2024 nu existau active financiare de trezorerie.

### 3.3. ***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate se referă la capacitatea unei entități de a finanța creșterile de active și de a face față obligațiilor pe măsură ce acestea devin scadente, fără a suferi pierderi inacceptabile. Acesta poate fi împărțit în continuare în următoarele categorii: riscul de lichiditate al fondurilor și riscul de lichiditate al pieței.

Riscul de lichiditate asociat finanțării este legat de riscul ca o entitate să nu fie în măsură să refinanțeze partea de active din bilanțul său și să nu își poată îndeplini integral obligațiile de plată din resursele de lichiditate disponibile imediat. Riscul de lichiditate al pieței este volatilitatea observată în valoarea economică a pozițiilor unei entități sau în veniturile obținute din acestea din cauza incapacității sale potențialei de a executa o tranzacție care servește la compensarea, eliminarea sau reducerea acestor poziții restante la prețuri de piață rezonabile.

#### 3.3.1. Managementul riscului de lichiditate

Facilitatea este finanțată, în principal, din contribuțiile anuale ale statelor membre, precum și din restituirile rezultate în urma operațiunilor sale. În conformitate cu Decizia 2020/2233, restituirile din FI ACP se efectuează în cadrul IVCDCI. Cu toate acestea, disponibilitatea restituirilor care urmează să fie transferate depinde de menținerea unui nivel adecvat de lichiditate în cadrul FI.

Facilitatea își gestionează riscul de lichiditate al fondurilor în principal prin planificarea nevoilor sale nete de lichidități. Pentru a reduce și mai mult riscul de lichiditate, facilitatea păstrează o rezervă de lichiditate suficientă, care să acopere în orice moment plățile în numerar preconizate, astfel cum sunt comunicate periodic de Departamentul de creditare al BEI. Fondurile sunt investite pe piața monetară și pe piețele de obligațiuni sub formă de depozite interbancare și de alte instrumente financiare pe termen scurt, ținând seama de obligațiile de plată în numerar ale facilității. Activele lichide ale facilității sunt gestionate de către Departamentul de trezorerie al băncii, în vederea menținerii unui nivel adecvat de lichiditate pentru ca facilitatea să își poată îndeplini obligațiile.

Trebuie subliniat faptul că capitalul este gestionat exclusiv din perspectiva lichidității, astfel cum se descrie mai sus.

În conformitate cu principiul separării sarcinilor operaționale de cele administrative, operațiunile de decontare aferente investițiilor având ca obiect aceste active se încadrează în sfera de responsabilitate a Departamentului de planificare și de decontare a operațiunilor din cadrul BEI. De asemenea, Direcția privind riscurile și conformitatea grupului din cadrul băncii este responsabilă de autorizarea contrapărților și a limitelor pentru investiții de trezorerie, precum și de monitorizarea acestor limite.

#### 3.3.2. Evaluarea riscului de lichiditate

Tabelele din prezenta secțiune analizează datoriile financiare ale facilității în funcție de scadență, luând în considerare perioada rămasă între data bilanțului și data scadenței contractuale (pe baza fluxurilor de trezorerie neactualizate).

În ceea ce privește datoriile financiare nederivate, facilitatea deține angajamente sub formă de părți neplătite ale creditului în temeiul acordurilor de împrumut semnate, de părți neplătite ale subscrierilor de capital/acordurilor de investiții semnate, de garanții pentru împrumuturile acordate sau de subvenții la dobândă angajate și de angajamente pentru asistență tehnică.

Împrumuturile din cadrul FI au un termen de plată. Cu toate acestea, plățile se efectuează la datele și în cuantumurile care reflectă progresele înregistrate de proiectele de investiții-suport. În plus, împrumuturile FI sunt tranzacții efectuate într-un mediu operațional relativ volatil, astfel că există un grad de incertitudine semnificativ cu privire la calendarul lor de plată.

Investițiile de capital trebuie plătite atunci când administratorii fondului de capitaluri proprii emit cereri de capital valabile, care reflectă progresele înregistrate în activitățile lor de investiții. De obicei, perioada de tragere este de 3 ani, fiind în mod frecvent prelungită cu un an sau doi. În mod obișnuit, unele angajamente de plată se efectuează după încheierea perioadei de tragere, până la epuizarea tuturor investițiilor-suport ale fondului, întrucât, din când în când, lichiditățile acestuia pot să fie insuficiente pentru îndeplinirea obligațiilor de plată legate de taxe sau alte cheltuieli.

Garanțiile nu fac obiectul unor angajamente specifice de plată, cu excepția cazului în care o garanție este executată. Cuantumul garanției restante se reduce în funcție de calendarul de rambursare al împrumuturilor garantate.

Ieșirile de numerar aferente subvențiilor la dobândă angajate au loc, în general, în cazul împrumuturilor subvenționate finanțate din resursele proprii ale băncii. Prin urmare, „Ieșirile pentru subvenții la dobândă angajate" reprezintă mai degrabă doar angajamente aferente acestor împrumuturi decât valoarea totală a subvențiilor la dobândă angajate neplătite. La fel ca în cazul împrumuturilor, calendarul lor de plată este incert.

„Ieșirea nominală brută" aferentă asistenței tehnice angajată din tabelul „Profilul de scadență al datoriilor financiare nederivate" se referă la partea totală neplătită din contractele privind asistența tehnică semnate. Calendarul schemei plăților prezintă un grad semnificativ de incertitudine. Ieșirile de numerar clasificate în tranșa „3 luni sau mai puțin" reprezintă valoarea facturilor restante primite până la data de raportare.

Angajamentele pentru datoriile financiare nederivate în cazul cărora nu este definită o scadență contractuală sunt clasificate în categoria „Scadență nedefinită". Angajamentele pentru care există o cerere de plată în numerar înregistrată la data de raportare sunt clasificate în tranșa de timp relevantă.

În ceea ce privește datoriile financiare derivate, profilul de scadență reprezintă fluxurile de trezorerie brute contractuale neactualizate ale contractelor swap, inclusiv ale swap-urilor valutare (*cross currency swaps* – CCS), ale swap-urilor valutare pe rata dobânzii (*cross currency interest rate swaps* – CCIRS), ale swap-urilor valutare pe termen scurt și ale swap-urilor pe rata dobânzii.

*(în mii EUR)*

| Profilul de scadență al datoriilor financiare nederivate<br>La 31.12.2024 | 3 luni sau mai puțin | Mai mult de 3 luni și până la 1 an | Mai mult de 1 an și până la 5 ani | Mai mult de 5 ani | Scadență nedefinită | Ieșire nominală brută |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ieșiri pentru împrumuturi angajate, dar neplătite | 80 913 | 20 208 | - | - | 575 108 | 676 229 |
| Ieșiri pentru fonduri de investiții angajate și subscriere de acțiuni | 4 190 | - | - | - | 233 696 | 237 886 |
| Alte ieșiri (garanții semnate neemise, garanții emise) | - | - | - | - | 2 500 | 2 500 |
| Ieșiri pentru subvenții la dobândă angajate | - | - | - | - | 334 754 | 334 754 |
| Ieșiri pentru angajamente alocate asistenței tehnice | 1 859 | - | - | - | 18 341 | 20 200 |
| **Total** | **86 962** | **20 208** | - | - | **1 164 399** | **1 271 569** |

*(în mii EUR)*

| Profilul de scadență al datoriilor financiare nederivate<br>La 31.12.2023 | 3 luni sau mai puțin | Mai mult de 3 luni și până la 1 an | Mai mult de 1 an și până la 5 ani | Mai mult de 5 ani | Scadență nedefinită | Ieșire nominală brută |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ieșiri pentru împrumuturi angajate, dar neplătite | 49 019 | 6 000 | - | - | 828 073 | 883 092 |
| Ieșiri pentru fonduri de investiții angajate și subscriere de acțiuni | - | - | - | - | 297 534 | 297 534 |
| Alte ieșiri (garanții semnate neemise, garanții emise) | - | - | - | - | 47 749 | 47 749 |
| Ieșiri pentru subvenții la dobândă angajate | 4 235 | - | - | - | 343 282 | 347 517 |
| Ieșiri pentru angajamente alocate asistenței tehnice | 849 | - | - | - | 25 343 | 26 192 |
| **Total** | **54 103** | **6 000** | - | - | **1 541 981** | **1 602 084** |

*(în mii EUR)*

| Profilul de scadență al datoriilor financiare derivate<br><br>La 31.12.2024 | 3 luni sau mai puțin | Mai mult de 3 luni și până la 1 an | Mai mult de 1 an și până la 5 ani | Mai mult de 5 ani | Intrare/ieșire nominală brută |
|---|---|---|---|---|---|
| CCS – Intrări | 157 | 10 405 | 22 613 | 832 | 34 007 |
| CCS – Ieșiri | - 87 | - 12 310 | - 24 852 | - 899 | - 38 148 |
| Swap-uri valutare pe termen scurt – Intrări | 1 330 000 | - | - | - | 1 330 000 |
| Swap-uri valutare pe termen scurt – Ieșiri | - 1 371 666 | - | - | - | - 1 371 666 |
| **Total** | **- 41 596** | **- 1 905** | **- 2 239** | **- 67** | **- 45 807** |

*(în mii EUR)*

| Profilul de scadență al datoriilor financiare derivate<br><br>La 31.12.2023 | 3 luni sau mai puțin | Mai mult de 3 luni și până la 1 an | Mai mult de 1 an și până la 5 ani | Mai mult de 5 ani | Intrare/ieșire nominală brută |
|---|---|---|---|---|---|
| CCS și CCIRS – Intrări | 192 | 10 909 | 32 186 | 1 706 | 44 993 |
| CCS și CCIRS – Ieșiri | -90 | - 10 212 | - 23 783 | - 1 828 | - 35 913 |
| Swap-uri valutare pe termen scurt – Intrări | 1 640 000 | - | - | - | 1 640 000 |
| Swap-uri valutare pe termen scurt – Ieșiri | - 1 597 068 | - | - | - | - 1 597 068 |
| **Total** | **43 034** | **697** | **8 403** | **-122** | **52 012** |

3.3.3. Active și datorii financiare pe termen lung

Tabelul de mai jos prezintă activele și datoriile financiare nederivate care se preconizează că vor fi recuperate sau decontate după mai mult de 12 luni de la data de raportare.

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|
| **Active financiare:** | | | |
| Împrumuturi și avansuri | 1 551 776 | 1 755 831 | |
| Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | 834 621 | 820 713 | |
| **Total** | **2 386 397** | **2 576 544** | |
| **Datorii financiare:** | | | |
| Sume datorate terților (*) | 534 569 | 389 116 | |
| Provizioane pentru angajamentele de creditare | 18 320 | 19 038 | |
| **Total** | **552 889** | **408 154** | |

(*) Sumele datorate terților includ subvențiile la dobândă și asistența tehnică neplătită încă datorată statelor membre, pentru care scadența este în principal nedefinită.

3.4. ***Riscul de piață***

Riscul de piață reprezintă riscul ca modificările prețurilor și ale ratelor pe piață, cum ar fi ratele dobânzii, prețul capitalului și cursurile de schimb, să afecteze veniturile unei entități sau valoarea participațiilor sale în instrumente financiare.

3.4.1. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii rezultă din volatilitatea valorii economice a pozițiilor purtătoare de rată a dobânzii sau din volatilitatea venitului generat de aceste poziții ca urmare a evoluției nefavorabile a ratelor dobânzii.

Facilitatea nu este afectată în mod direct de fluctuația valorii sale economice sau de neconcordanțele de preț dintre diferitele active, datorii și instrumente de acoperire împotriva riscurilor deoarece nu are poziții purtătoare de rată a dobânzii.

Facilitatea evaluează anual sensibilitatea la riscul ratei dobânzii a portofoliului său de împrumuturi și a swap-urilor valutare de microacoperire împotriva riscurilor prin calcularea valorii punctului de bază (*Basis Point Value* – „BPV!).

BPV evaluează câștigul sau pierderea valorii actualizate nete a portofoliului relevant ca urmare a unei creșteri cu 1 punct de bază (0,01 %) a ratelor dobânzii aferente unor scadențe care variază într-o tranșă de timp dată, și anume „piață monetară – maximum un an", „termen foarte scurt – 2 până la 3 ani", „termen scurt – între 4 și 6 ani", „termen mediu – între 7 și 11 ani", „termen lung – între 12 și 20 de ani" sau „termen extra-lung – peste 21 de ani".

Pentru a determina valoarea actualizată netă („VAN") a fluxurilor de trezorerie ale împrumuturilor și a swap-urilor de acoperire împotriva riscurilor exprimate în EUR, facilitatea utilizează curba EURIBOR la trei luni. VAN a fluxurilor de trezorerie ale împrumuturilor exprimate în alte monede decât EUR se determină utilizând curba EURIBOR la trei luni ajustată cu marja de bază intervalutară pentru moneda respectivă. Pentru monedele, altele decât EUR, pentru care nu este disponibilă o curbă de actualizare fiabilă și suficient de completă, se utilizează fie curba de actualizare a EUR, fie curba de actualizare a USD.

Astfel cum se prezintă în tabelul următor, la 31 decembrie 2024, valoarea actualizată netă a portofoliului de împrumuturi, inclusiv swap-urile aferente de microacoperire împotriva riscurilor, ar scădea cu 413 mii EUR (la 31 decembrie 2023: o scădere de 491 de mii EUR) ca urmare a creșterii ratelor dobânzii cu 1 punct de bază.

*(în mii EUR)*

| Valoarea punctului de bază | Piața monetară | Termen foarte scurt | Termen scurt | Termen mediu | Termen lung | Termen foarte lung | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| La 31.12.2024 | 1 an | 2-3 ani | 4-6 ani | 7-11 ani | 12-20 de ani | 21 de ani | |
| Sensibilitatea totală a împrumuturilor și a swap-urilor de microacoperire împotriva riscurilor | - 33 | - 82 | - 126 | - 133 | - 38 | - 1 | **-413** |

*(în mii EUR)*

| Valoarea punctului de bază | Piața monetară | Termen foarte scurt | Termen scurt | Termen mediu | Termen lung | Termen foarte lung | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| La 31.12.2023 | 1 an | 2-3 ani | 4-6 ani | 7-11 ani | 12-20 de ani | 21 de ani | |
| Sensibilitatea totală a împrumuturilor și a swap-urilor de microacoperire împotriva riscurilor | - 39 | - 97 | - 153 | - 153 | - 47 | - 2 | **-491** |

3.4.2. Riscul de schimb valutar

Riscul de schimb valutar („FX") este riscul la adresa valorii economice sau a veniturilor rezultate din pozițiile FI din cauza evoluției nefavorabile a cursurilor de schimb valutar.

Luând în considerare moneda de referință în care se ține evidența contabilă (EUR pentru FI), facilitatea este expusă la riscul FX ori de câte ori există o neconcordanță valutară între active, datorii și instrumentele de *hedging*.

3.4.2.1. *Riscul de schimb valutar și activele de trezorerie*

Activele de trezorerie ale FI sunt exprimate fie în EUR, fie în USD.

Riscul FX este acoperit prin tranzacții FX la vedere sau la termen, prin swap-uri FX sau prin swap-uri valutare. Departamentul de trezorerie al BEI poate utiliza, în cazul în care consideră că este necesar și adecvat, orice alt instrument, în conformitate cu politica băncii, care oferă protecție împotriva riscurilor de piață aferente activităților financiare ale FI.

3.4.2.2. *Riscul de schimb valutar și operațiunile finanțate sau garantate de FI*

Contribuțiile statelor membre la FI sunt primite în EUR. Operațiunile finanțate sau garantate de FI, precum și subvențiile la dobândă pot fi exprimate în EUR, USD sau în orice altă monedă autorizată.

Expunerea la riscul de schimb valutar (în raport cu EUR, moneda de referință) apare ori de câte ori tranzacțiile exprimate în alte monede decât EUR nu beneficiază de acoperire împotriva riscurilor. Mai jos sunt prezentate orientări privind acoperirea FI împotriva riscului de schimb valutar.

3.4.2.2.1. *Acoperirea împotriva riscurilor a operațiunilor exprimate în USD*

Riscul FX generat de operațiunile FI exprimate în USD se acoperă pe o bază agregată prin utilizarea unor swap-uri FX în EUR/USD, reînnoite și ajustate periodic din punctul de vedere al cuantumului. Utilizarea swap-urilor FX are un dublu scop. Pe de o parte, se generează lichiditățile necesare pentru noi plăți (împrumuturi și capitaluri proprii) și, pe de altă parte, se menține o acoperire macro împotriva riscului FX.

La începutul fiecărei perioade, fluxurile de trezorerie care urmează să fie încasate sau plătite în USD în perioada următoare sunt estimate pe baza restituirilor/plăților prevăzute sau preconizate. Ulterior, swap-urile FX ajunse la scadență se reînnoiesc, valoarea acestora fiind ajustată în scopul de a acoperi cel puțin nevoile de lichidități de USD prevăzute pentru perioada următoare.

Lunar, poziția FX în USD se acoperă împotriva riscurilor, dacă depășește limitele relevante, prin intermediul unei operațiuni la vedere sau la termen.

Într-o perioadă de reînnoire, deficitele neprevăzute de lichidități de USD se acoperă prin operațiuni ad-hoc de swap FX, în timp ce lichiditățile excedentare fie se investesc în active de trezorerie, fie se schimbă în EUR, dacă rezultă dintr-o creștere a poziției FX.

3.4.2.2.2. *Acoperirea împotriva riscurilor a operațiunilor exprimate în alte monede decât EUR sau USD*

Operațiunile efectuate de FI în alte monede decât EUR și USD sunt acoperite împotriva riscurilor prin contracte de swap valutar care au același profil financiar ca împrumutul-suport, cu condiția să fie operațională o piață swap.

FI efectuează operațiuni exprimate în monede pentru care posibilitățile de acoperire împotriva riscurilor fie nu sunt disponibile, fie sunt disponibile la un cost ridicat. Aceste operațiuni sunt exprimate în monede locale, dar decontate în EUR sau USD. Cadrul FI privind riscul financiar, care a fost aprobat de Comitetul FI la data de 22 ianuarie 2015, oferă posibilitatea de a acoperi în mod sintetic, prin intermediul instrumentelor financiare derivate, expunerea la riscul FX în monedele locale care prezintă o corelație pozitivă semnificativă cu USD. Monedele locale acoperite în mod sintetic împotriva riscurilor cu instrumente financiare derivate exprimate în USD sunt prezentate în tabelul din secțiunea 3.4.2.2.3 de mai jos, la rubrica „Monede locale (cu acoperire sintetică împotriva riscurilor)”, în timp ce monedele locale care nu sunt acoperite în mod sintetic împotriva riscurilor cu USD sunt prezentate în același tabel, la rubrica „Monede locale (fără acoperire sintetică împotriva riscurilor)”.

În plus, pentru împrumuturile exprimate în alte monede decât EUR, USD sau monede pentru care nu este posibilă acoperirea împotriva riscurilor prin contracte de swap valutar, FI percepe o componentă suplimentară a dobânzii numită „primă FX” pentru a atenua riscul unei eventuale deprecieri a monedei locale.

3.4.2.2.3. *Poziția de schimb valutar (în mii EUR)*

Tabelele din prezenta notă prezintă poziția de schimb valutar a FI.

Poziția de schimb valutar este prezentată în tabelele de mai jos, în conformitate cu politicile de risc ale FI (astfel cum sunt descrise în cadrul FI privind riscul financiar). Poziția FX în funcție de politicile de risc se bazează pe cifre contabile și este definită ca soldul dintre activele și datoriile selecționate. Activele și datoriile definite în poziția FX în funcție de politicile de risc sunt selecționate astfel încât să se asigure faptul că rezultatele vor fi convertite în moneda de raportare (EUR) numai în momentul încasării.

Variația valorii juste a acțiunilor și a altor titluri cu randament variabil, precum și deprecierea împrumuturilor și a avansurilor sunt incluse în poziția FX în funcție de politicile de risc. Instrumentele financiare derivate incluse în poziția FX în funcție de politicile de risc sunt luate în considerare la valoarea lor nominală, în locul valorii lor juste, pentru a fi aliniate cu valoarea reținută a activelor, luate, de asemenea, în considerare la valoarea lor nominală, ajustată prin deprecierea împrumuturilor.

În tabelele de mai jos, restul activelor și al datoriilor, care includ în principal acumulările de dobândă la împrumuturi, instrumente financiare derivate și subvenții, sunt prezentate la rubrica „Poziția FX exclusă din politicile de risc".

| La 31 decembrie 2024 | Active și datorii | | | Angajamente și datorii contingente |
|---|---|---|---|---|
| Monede | Poziția FX în funcție de politicile de risc | Poziția FX exclusă din politicile de risc | Bilanțul poziției FX | |
| **USD** | - 45 774 | - 21 740 | - 67 514 | 235 603 |
| *Monede locale (cu acoperire sintetică împotriva riscurilor)* (*) | | | | |
| **TZS** | - | - | - | - |
| **DOP** | 10 884 | 133 | 11 017 | - |
| Monede locale (fără acoperire sintetică împotriva riscurilor) (*) | | | | |
| **KES, RWF, UGX, HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR** | 225 877 | - 3 763 | 222 114 | - |
| **Total alte monede decât EUR** | **190 987** | **- 25 370** | **165 617** | **235 603** |
| **EUR** | | 3 139 294 | 3 139 294 | 1 043 860 |
| **Total EUR și alte monede decât EUR** | **190 987** | **3 113 924** | **3 304 911** | **1 279 463** |

(*) Pentru explicații privind acoperirea sintetică împotriva riscurilor, a se vedea secțiunea 3.4.2.2.2. În urma revizuirii din 2024 a strategiei privind acoperirea sintetică împotriva riscurilor, KES, UGX și RWF au fost eliminate din domeniul de aplicare al acoperirii sintetice împotriva riscurilor.

| La 31 decembrie 2023 | Active și datorii | | | Angajamente și datorii contingente |
|---|---|---|---|---|
| Monede | Poziția FX în funcție de politicile de risc | Poziția FX exclusă din politicile de risc | Bilanțul poziției FX | |
| **USD** | - 194 166 | - 16 111 | - 210 277 | 306 161 |
| *Monede locale (cu acoperire sintetică împotriva riscurilor)* (*) | | | | |
| **KES** | 87 829 | - 4 832 | 82 997 | - |
| **TZS** | 1 071 | 19 | 1 090 | - |
| **DOP** | 16 663 | 122 | 16 785 | - |
| **UGX** | 20 283 | 221 | 20 504 | - |
| **RWF** | 55 837 | 367 | 56 204 | - |

| La 31 decembrie 2023 | Active și datorii | | | Angajamente și datorii contingente |
|---|---|---|---|---|
| Monede | Poziția FX în funcție de politicile de risc | Poziția FX exclusă din politicile de risc | Bilanțul poziției FX | |
| Monede locale (fără acoperire sintetică împotriva riscurilor) (*)<br><br>**HTG, MUR, MZN, XOF, ZMW, BWP, JMD, NGN, ZAR** | 67 992 | - 1 136 | 66 856 | - |
| **Total alte monede decât EUR** | **55 509** | **- 21 350** | **34 159** | **306 161** |
| **EUR** | - | 3 489 673 | 3 489 673 | 1 344 972 |
| **Total EUR și alte monede decât EUR** | **55 509** | **3 468 323** | **3 523 832** | **1 651 133** |

(*) A se vedea secțiunea 3.4.2.2.2 pentru explicații privind acoperirea sintetică.

3.4.2.3 *Analiza sensibilității cursului valutar*

La 31 decembrie 2024, o depreciere de 10 % a monedei euro în raport cu toate celelalte monede ar duce la o creștere a resurselor din contribuții și a profitului de 18,4 milioane EUR (la 31 decembrie 2023: 2,9 milioane EUR). O apreciere de 10 % a monedei euro în raport cu toate celelalte monede ar duce la o scădere a resurselor din contribuții și a profitului de - 15,1 milioane EUR (la 31 decembrie 2023: - 2,4 milioane EUR).

3.4.2.4. *Cursuri de schimb*

Următoarele cursuri de schimb au fost utilizate pentru întocmirea bilanțului la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023:

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|---|---|
| **Monede ale țărilor terțe** | | |
| Pula din Botswana (BWP) | 14,49 | 14,78 |
| Peso dominican (DOP) | 63,09 | 64,08 |
| Dolar fijian (FJD) | 2,38 | 2,39 |
| Gourde haitian(HTG) | 135,09 | 143,68 |
| Dolar jamaican (JMD) | 161,15 | 168,22 |
| Șiling kenyan (KES) | 133,69 | 173,20 |
| Ouguiya mauritană (MRU) | 41,30 | 43,35 |
| Rupie mauritiană (MUR) | 48,56 | 48,56 |

| | 31 decembrie 2024 | 31 decembrie 2023 |
|---|---|---|
| Metical mozambican (MZN) | 65,65 | 69,98 |
| Naira nigeriană (NGN) | 1 591,68 | 975,04 |
| Franc ruandez (RWF) | 1 419,85 | 1 385,07 |
| Șiling tanzanian (TZS) | 2 490,24 | 2 772,53 |
| Șiling ugandez (UGX) | 3 812,00 | 4 178,00 |
| Dolar american (USD) | 1,04 | 1,11 |
| Franc CFA (XAF/XOF) | 655,96 | 655,96 |
| Rand sud-african (ZAR) | 19,62 | 20,35 |
| Kwacha zambian (ZMW) | 28,87 | 28,45 |

3.4.3. Riscul de preț al capitalului

Riscul de preț al capitalului se referă la riscul ca valorile juste ale investițiilor de capital să scadă ca urmare a modificărilor înregistrate în ceea ce privește nivelurile prețurilor capitalului și/sau valoarea investițiilor de capital.

FI este expusă unui risc de preț al capitalurilor proprii prin investițiile sale direct în fonduri de capitaluri proprii și de capital de risc.

Valoarea pozițiilor capitalurilor proprii necotate nu este imediat disponibilă în scopul monitorizării și al asigurării controlului în mod continuu. Pentru pozițiile respective, printre cele mai bune informații disponibile se numără prețurile rezultate din orice tehnici de evaluare relevante.

Efectul asupra resurselor din contribuții ale facilității (ca rezultat al variației valorii juste a portofoliului de instrumente de capital), în urma unei variații de +/-10 % a valorii investițiilor individuale directe de capitaluri proprii și de capital de risc, toate celelalte variabile menținându-se constante, este de 83,5 milioane EUR, respectiv de - 83,5 milioane EUR la 31 decembrie 2024 (82,1 milioane EUR, respectiv - 82,1 milioane EUR la 31 decembrie 2023).

## 4. Valoarea justă a instrumentelor financiare

### 4.1. *Clasificări contabile și valori juste*

Tabelul următor prezintă valorile contabile și valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare, inclusiv nivelul acestora în ierarhia valorii juste. Aceste informații nu includ informațiile privind valoarea justă a activelor financiare și a datoriilor financiare care sunt evaluate la costul amortizat întrucât valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii juste.

*(în mii EUR)*

| La 31 decembrie 2024 | Valoarea contabilă | | | | | | Valoarea justă | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Instrumente financiare derivate | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | Numerar, împrumuturi și avansuri | Active financiare de trezorerie | Alte active/ datorii financiare | Total | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
| **Active financiare evaluate în mod obligatoriu la FVTPL** | | | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | 783 | - | - | - | - | **783** | - | 783 | - | **783** |
| Fond cu capital de risc | - | 655 817 | - | - | - | **655 817** | - | - | 655 817 | **655 817** |
| Investiții directe de capital | - | 178 804 | - | - | - | **178 804** | - | - | 178 804 | **178 804** |
| Împrumuturi și avansuri | - | - | 136 983 | - | - | **136 983** | - | - | 136 983 | **136 983** |
| **Total active financiare evaluate în mod obligatoriu la FVTPL** | **783** | **834 621** | **136 983** | - | - | **972 387** | - | **783** | **971 604** | **972 387** |
| **Active financiare evaluate la costul amortizat** | | | | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | - | - | 1 638 604 | - | - | **1 638 604** | | | | |
| Împrumuturi și avansuri | - | - | 1 361 065 | - | - | **1 361 065** | | | | |
| Sume de încasat de la contribuitori | - | - | 7 482 | - | - | **7 482** | | | | |
| Active financiare de trezorerie | - | - | - | - | - | - | | | | |
| Alte active | - | - | - | - | - | - | | | | |
| **Total active financiare evaluate la costul amortizat** | - | - | **3 007 151** | - | - | **3 007 151** | | | | |
| **Total active financiare** | **783** | **834 621** | **3 144 134** | - | - | **3 979 538** | | | | |
| **Datorii financiare evaluate la FVTPL** | | | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | - 39 210 | - | - | - | - | **- 39 210** | - | - 39 210 | - | **- 39 210** |
| **Total datorii financiare evaluate la FVTPL** | **- 39 210** | - | - | - | - | **- 39 210** | - | **- 39 210** | - | **- 39 210** |
| **Datorii financiare la costul amortizat** | | | | | | | | | | |
| Provizioane pentru angajamentele de creditare | - | - | - | - | - 18 320 | **- 18 320** | | | | |
| Sume datorate terților | - | - | - | - | - 566 083 | **- 566 083** | | | | |
| Alte datorii | - | - | - | - | - 3 289 | **- 3 289** | | | | |
| **Total datorii financiare evaluate la costul amortizat** | - | - | - | - | **- 587 692** | **- 587 692** | | | | |
| **Total datorii financiare** | **- 39 210** | - | - | - | **- 587 692** | **- 626 902** | | | | |

*(în mii EUR)*

| La 31 decembrie 2023 | Valoarea contabilă | | | | | | Valoarea justă | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Instrumente financiare derivate | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | Numerar, împrumuturi și avansuri | Active financiare de trezorerie | Alte active/ datorii financiare | Total | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
| **Active financiare evaluate în mod obligatoriu la FVTPL** | | | | | | | | | | |
| Instrumente financiare derivate | 55 765 | - | - | - | - | **55 765** | - | 55 765 | - | **55 765** |
| Fond cu capital de risc | - | 693 042 | - | - | - | **693 042** | - | - | 693 042 | **693 042** |
| Investiții directe de capital | - | 127 671 | - | - | - | **127 671** | - | - | 127 671 | **127 671** |
| Împrumuturi și avansuri | - | - | 124 323 | - | - | **124 323** | - | - | 124 323 | **124 323** |
| **Total active financiare evaluate în mod obligatoriu la FVTPL** | **55 765** | **820 713** | **124 323** | - | - | **1 000 801** | - | **55 765** | **945 036** | **1 000 801** |
| **Active financiare la costul amortizat** | | | | | | | | | | |
| Numerar și echivalente de numerar | - | - | 1 376 824 | - | - | **1 376 824** | | | | |
| Împrumuturi și avansuri | - | - | 1 558 989 | - | - | **1 558 989** | | | | |
| Sume de încasat de la contribuitori | - | - | 85 321 | - | - | **85 321** | | | | |
| Active financiare de trezorerie | - | - | - | - | - | - | | | | |
| Alte active | - | - | - | - | 616 | **616** | | | | |
| **Total active financiare evaluate la costul amortizat** | - | - | **3 021 134** | - | **616** | **3 021 750** | | | | |
| **Total active financiare** | **55 765** | **820 713** | **3 145 457** | - | **616** | **4 022 551** | | | | |
| **Datorii financiare la costul amortizat** | | | | | | | | | | |
| Provizioane pentru angajamentele de creditare | - | - | - | - | - 19 038 | **- 19 038** | | | | |
| Sume datorate terților | - | - | - | - | - 427 828 | **- 427 828** | | | | |
| Alte datorii | - | - | - | - | - 3 338 | **- 3 338** | | | | |
| **Total datorii financiare evaluate la costul amortizat** | - | - | - | - | **- 450 204** | **- 450 204** | | | | |
| **Total datorii financiare** | - | - | - | - | **- 450 204** | **- 450 204** | | | | |



ELI: http://data.europa.eu/eli/C/2025/4948/oj

4.2. ***Evaluare la valoarea justă***

4.2.1. Tehnicile de evaluare și datele de intrare neobservabile semnificative

Tabelul de mai jos prezintă informații cu privire la tehnicile de evaluare și datele de intrare neobservabile semnificative utilizate la evaluarea instrumentelor financiare, clasificate la nivelul 2 și la nivelul 3 în ierarhia valorii juste.

| | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile semnificative | Relația dintre datele de intrare neobservabile și evaluarea la valoarea justă |
|---|---|---|---|
| **Instrumente financiare contabilizate la valoarea justă** | | | |
| Instrumente financiare derivate | Flux de trezorerie actualizat: fluxurile de trezorerie viitoare sunt estimate pe baza ratelor de schimb/de dobândă forward (pornind de la ratele de schimb forward și curbele de randament forward observabile la sfârșitul perioadei de raportare) și a contractelor la termen de tip forward/ratelor dobânzii, actualizate la o rată care reflectă riscul de credit al diverselor contrapărți. | Curbele utilizate pentru estimarea și actualizarea fluxurilor de trezorerie sunt calibrate în funcție de datele de piață, iar swap-urile din portofoliu au scadențe care nu depășesc cea mai lungă scadență disponibilă în datele de intrare. Prin urmare, nu există date de intrare neobservabile. | Nu se aplică. |
| Fond cu capital de risc (Venture Capital Fund – VCF) | Metoda activelor nete ajustate: valoarea justă este determinată prin aplicarea fie a procentajului aferent dreptului de proprietate al facilității asupra vehiculului-suport la valoarea activelor nete reflectată în cel mai recent raport ajustată la fluxurile de trezorerie, fie, în măsura în care este disponibilă, a valorii precise a acțiunilor la aceeași dată, înaintată de administratorul fondului respectiv. Pentru a reduce intervalul de timp cuprins între ultima valoare disponibilă a activelor nete și raportarea de la sfârșitul exercițiului financiar, se aplică o procedură de analizare a evenimentelor ulterioare și, dacă este necesar, se ajustează valoarea activelor nete raportată. | Ajustarea pentru intervalul de timp cuprins între data ultimei raportări a VCF și data evaluării, luând în considerare următoarele: cheltuielile de funcționare și comisioanele de administrare, modificările ulterioare ale valorii juste a activelor-suport ale VCF, datoriile suplimentare acumulate, schimbările de pe piață sau alte modificări ale condițiilor economice. | Cu cât este mai lungă perioada cuprinsă între data evaluării la valoarea justă și data ultimei raportări a VCF, cu atât este mai ridicată ajustarea pentru intervalul scurs. |
| Investiții directe de capital | Active nete ajustate. | Ajustarea pentru intervalul de timp cuprins între data ultimei raportări a entității în care s-a investit și data evaluării, luând în considerare următoarele: cheltuielile de funcționare, modificările ulterioare ale valorii juste a activelor-suport ale entității în care s-a investit, datoriile suplimentare acumulate, schimbările de pe piață sau alte modificări ale condițiilor economice, majorarea de capital, vânzarea/ schimbarea controlului. | Cu cât este mai mare actualizarea tranzacționabilității, cu atât este mai scăzută valoarea justă. |

| | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile semnificative | Relația dintre datele de intrare neobservabile și evaluarea la valoarea justă |
|---|---|---|---|
| | | Actualizare pentru lipsa de tranzacționabilitate (lichiditate), determinată prin referire la prețurile tranzacțiilor anterioare pentru capitaluri proprii similare în țara/regiunea în cauză, variind de la 5 la 30 %. | |
| Împrumuturi la valoarea justă (IFE) | Pentru debitorii care au capacitatea de a-și continua activitatea: fluxul de numerar actualizat, folosind viitoarele fluxuri de numerar contractuale/ estimate și o rată de actualizare ajustată la risc adecvată care reflectă riscul inerent împrumutului (inclusiv riscul de credit al debitorului). Rata de actualizare este comparată/evaluată cu eventualii indici de referință ai pieței relevanți.<br>Pentru debitorii care nu au capacitatea de a-și continua activitatea: metoda privind activele nete (metoda valorii de lichidare). | Componentele ratei de actualizare trebuie să reflecte riscul de credit al debitorului comparativ cu ratele pieței fără risc. | Cu cât este mai ridicată rata de actualizare, cu atât este mai scăzută valoarea justă. |

| | Tehnica de evaluare | Date de intrare neobservabile semnificative | Relația dintre datele de intrare neobservabile și evaluarea la valoarea justă |
|---|---|---|---|
| **Instrumente financiare care nu sunt contabilizate la valoarea justă** | | | |
| Împrumuturi și avansuri | Fluxuri de trezorerie actualizate: modelul de evaluare utilizează fluxuri de trezorerie contractuale care depind de neînregistrarea unei situații în care debitorul se află în incapacitate de plată și care nu iau în calcul nici valorile garanției reale, nici scenarii de rambursare anticipată. Pentru a obține valoarea actualizată netă (VAN) a împrumuturilor, modelul reținut actualizează fluxurile de trezorerie contractuale ale fiecărui împrumut folosind o curbă de actualizare ajustată în funcție de piață. VAN aferentă împrumuturilor individuale este apoi ajustată pentru a lua în considerare pierderile așteptate asociate relevante. Rezultatele sunt apoi însumate pentru a obține valoarea justă a împrumuturilor și a avansurilor. | Nu se aplică. | Nu se aplică. |
| Active financiare de trezorerie | Fluxuri de trezorerie actualizate | Nu se aplică. | Nu se aplică. |

Prin aplicarea IFRS 13, ajustările evaluării sunt incluse în valoarea justă a instrumentelor financiare derivate la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023, și anume:

— ajustările evaluării creditului (*credit valuation adjustments* – CVA), care reflectă riscul de credit al contrapărții privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate, erau de - 2,8 mii EUR la 31 decembrie 2024 și de - 6,1 mii EUR la 31 decembrie 2023;

— ajustările valorii debitului (*Debit valuation adjustments* – DVA), care reflectă propriul risc de credit privind tranzacțiile cu instrumente financiare derivate, erau de +3,6 mii EUR la 31 decembrie 2024 și de +7,2 mii EUR la 31 decembrie 2023.

### 4.2.2. Transferuri între nivelul 1 și 2

Politica facilității este de a recunoaște transferurile între niveluri cu începere de la data evenimentului sau a modificării circumstanțelor care au determinat transferul.

În 2024 și în 2023, facilitatea nu a efectuat transferuri de la nivelul 1 la nivelul 2 sau de la nivelul 2 la nivelul 1 în ierarhia valorii juste.

### 4.2.3. Valorile juste de la nivelul 3

**Reconcilierea valorilor juste de la nivelul 3**

Tabelele următoare prezintă modificările privind instrumentele de la nivelul 3 ([32]) pentru exercițiile financiare care s-au încheiat la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2023:

*(în mii EUR)*

| | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil |
|---|---|
| **Soldul la 1 ianuarie 2024** | **820 713** |
| **Câștiguri sau pierderi incluse în profit sau pierdere:** | |
| Derecunoașterea ajustării valorii juste ca urmare a vânzărilor / ieșirilor | 14 051 |
| Variația valorii juste nete din acțiuni și alte titluri cu randament variabil | - 45 698 |
| **Total** | **- 31 647** |
| Plăți | 69 392 |
| Rambursări | - 21 413 |
| Vânzări/ieșiri | - 25 623 |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | 23 199 |
| **Soldul la 31 decembrie 2024** | **834 621** |

([32]) Creditele evaluate la FVTPL sunt prezentate în nota 7.

*(în mii EUR)*

| | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil |
|---|---|
| **Soldul la 1 ianuarie 2023** | **797 341** |
| **Câștiguri sau pierderi incluse în profit sau pierdere:** | |
| Variația valorii juste nete din acțiuni și alte titluri cu randament variabil | - 15 142 |
| **Total** | **- 15 142** |
| Plăți | 101 100 |
| Rambursări | - 32 560 |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - 30 026 |
| **Soldul la 31 decembrie 2023** | **820 713** |

**Analiza sensibilității**

Efectele asupra resurselor din contribuții, asupra contului de profit și pierdere și asupra altor elemente ale rezultatului global ale facilității ca urmare a unei modificări de +/10 % a valorii participațiilor directe la capital și a investițiilor de capital de risc, toate celelalte variabile menținându-se constante, este de 83,5 milioane EUR, respectiv de 83,5 milioane EUR la 31 decembrie 2024 (82,1 milioane EUR, respectiv 82,1 milioane EUR la 31 decembrie 2023).

## 5. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt compuse din:

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Casă | 212 466 | 146 494 |
| Depozite la termen | 304 538 | 625 403 |
| Titluri comerciale de valoare | 1 116 826 | 599 507 |
| **Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie** | **1 633 830** | **1 371 404** |
| Dobândă acumulată | 4 774 | 5 420 |
| **Numerar și echivalente de numerar în situația poziției financiare** | **1 638 604** | **1 376 824** |

## 6. Instrumente financiare derivate

Principalele componente ale instrumentelor financiare derivate, clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare, sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| La 31 decembrie 2024 | Valoarea justă | | Valoare noțională |
|---|---|---|---|
| | Active | Datorii | |
| Swap-uri valutare | 783 | - 268 | 33 073 |
| Swap-uri FX | - | - 38 942 | 1 330 000 |
| **Total instrumente financiare derivate** | **783** | **- 39 210** | **1 363 073** |

*(în mii EUR)*

| La 31 decembrie 2023 | Valoarea justă | | Valoare nocțională |
|---|---|---|---|
| | Active | Datorii | |
| Swap-uri valutare pe rata dobânzii | 9 983 | - | 43 250 |
| Swap-uri FX | 45 782 | - | 1 640 000 |
| **Total instrumente financiare derivate** | **55 765** | - | **1 683 250** |

## 7. Împrumuturi și avansuri

### 7.1. *Împrumuturi și avansuri*

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru împrumuturi și avansuri:

*(în mii EUR)*

| | Împrumuturi globale (*) | Împrumuturi prioritare | Împrumuturi subordonate | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 1 ianuarie 2024** | **1 098 121** | **495 337** | - | **1 593 458** |
| Plăți | 68 519 | 16 987 | - | **85 506** |
| Sume scoase din bilanț | - 4 945 | - | - | **- 4 945** |
| Rambursări | - 226 719 | - 141 664 | - | **- 368 383** |
| Dobândă capitalizată | - | - | - | - |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | 60 352 | 16 689 | - | **77 041** |
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 31 decembrie 2024** | **995 328** | **387 349** | - | **1 382 677** |
| **Depreciere – ajustare pentru pierderi la 1 ianuarie 2024** | **- 32 398** | **- 17 199** | - | **- 49 597** |
| Variațiile nete ale ECL pe 12 luni | 2 081 | 124 | - | **2 205** |
| Variațiile nete ale ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | 7 071 | 5 567 | - | **12 638** |
| ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | - 581 | - 5 205 | - | **- 5 786** |
| Reluarea ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | 2 796 | 292 | - | **3 088** |
| Sume scoase din bilanț | 4 945 | - | - | **4 945** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - 1 300 | - 704 | - | **- 2 004** |
| **Depreciere – ajustare pentru pierderi la 31 decembrie 2024** | **- 17 386** | **- 17 125** | - | **- 34 511** |
| **Împrumuturi și avansuri la costul amortizat la 31 decembrie 2024** | **977 942** | **370 224** | - | **1 348 166** |
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la FVTPL la 1 ianuarie 2024** | **1 080** | **106 576** | **70 453** | **178 109** |
| Plăți | - | 7 851 | 8 037 | **15 888** |
| Dobândă capitalizată | - | 1 675 | 568 | **2 243** |
| Rambursări | - | - 3 185 | - | **- 3 185** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - | 3 771 | 562 | **4 333** |
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la FVTPL la 31 decembrie 2024** | **1 080** | **116 688** | **79 620** | **197 388** |
| **Ajustarea valorii juste la 1 ianuarie 2024** | **- 1 080** | **- 34 983** | **- 17 723** | **- 53 786** |

*(în mii EUR)*

| | Împrumuturi globale (*) | Împrumuturi prioritare | Împrumuturi subordonate | Total |
|---|---|---|---|---|
| Variația netă a valorii juste | - | 1 724 | - 7 160 | **- 5 436** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - | - 1 136 | - 47 | **- 1 183** |
| **Ajustarea valorii juste la 31 decembrie 2024** | **- 1 080** | **- 34 395** | **- 24 930** | **- 60 405** |
| **Împrumuturi și avansuri la FVTPL la 31 decembrie 2024** | - | **82 293** | **54 690** | **136 983** |
| Costuri amortizate | - 3 079 | - 3 681 | - | **- 6 760** |
| Dobânzi | 10 766 | 8 429 | 464 | **19 659** |
| **Împrumuturi și avansuri la 31 decembrie 2024** | **985 629** | **457 265** | **55 154** | **1 498 048** |

(*) Inclusiv contracte de agenție.

*(în mii EUR)*

| | Împrumuturi globale (*) | Împrumuturi prioritare | Împrumuturi subordonate | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 1 ianuarie 2023** | **1 236 887** | **563 277** | - | **1 800 164** |
| Plăți | 154 587 | 11 986 | - | **166 573** |
| Rambursări | - 219 739 | - 67 902 | - | **- 287 641** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - 73 614 | - 12 024 | - | **- 85 638** |
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la costul amortizat la 31 decembrie 2023** | **1 098 121** | **495 337** | - | **1 593 458** |
| **Depreciere – ajustare pentru pierderi la 1 ianuarie 2023** | **- 37 604** | **- 22 798** | - | **- 60 402** |
| Variațiile nete ale ECL pe 12 luni | - 287 | - 92 | - | **- 379** |
| Variațiile nete ale ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | - 1 060 | 4 887 | - | **3 827** |
| Reluarea ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | 5 205 | 402 | - | **5 607** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | 1 348 | 402 | - | **1 750** |
| **Depreciere – ajustare pentru pierderi la 31 decembrie 2023** | **- 32 398** | **- 17 199** | - | **- 49 597** |
| **Împrumuturi și avansuri la costul amortizat la 31 decembrie 2023** | **1 065 723** | **478 138** | - | **1 543 861** |
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la FVTPL la 1 ianuarie 2023** | **1 080** | **72 923** | **66 833** | **140 836** |
| Plăți | - | 37 092 | 3 572 | **40 664** |
| Rambursări | - | - 514 | - | **- 514** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - | - 2 925 | 48 | **- 2 877** |

*(în mii EUR)*

| | Împrumuturi globale (*) | Împrumuturi prioritare | Împrumuturi subordonate | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Valoarea nominală a împrumuturilor la FVTPL la 31 decembrie 2023** | **1 080** | **106 576** | **70 453** | **178 109** |
| **Ajustarea valorii juste la 1 ianuarie 2023** | **- 1 080** | **- 26 420** | **- 17 732** | **- 45 232** |
| Variația netă a valorii juste | - | - 8 941 | 9 | **- 8 932** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - | 378 | - | **378** |
| **Ajustarea valorii juste la 31 decembrie 2023** | **- 1 080** | **- 34 983** | **- 17 723** | **- 53 786** |
| **Împrumuturi și avansuri la FVTPL la 31 decembrie 2023** | - | **71 593** | **52 730** | **124 323** |
| Costuri amortizate | - 3 518 | - 4 040 | - | **- 7 558** |
| Dobânzi | 11 560 | 10 876 | 250 | **22 686** |
| **Împrumuturi și avansuri la 31 decembrie 2023** | **1 073 765** | **556 567** | **52 980** | **1 683 312** |

(*) Inclusiv contracte de agenție.

7.2. ***Deprecierea împrumuturilor și a avansurilor – Ajustări pentru pierderi***

*(în mii EUR)*

| | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ECL pe durata de viață: | | | |
| | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Total |
| **Împrumuturile și avansurile la costul amortizat** | | | | |
| **Soldul la 1 ianuarie 2024** | **10 964** | **24 674** | **13 959** | **49 597** |
| Transfer către ECL pe 12 luni | 2 271 | - 9 511 | - | **- 7 240** |
| Transfer către ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | - 288 | 948 | - | **660** |
| Transfer la ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | - | - 1 428 | 5 786 | **4 358** |
| Valoarea netă a ajustării pentru pierderi | - 3 160 | - 2 394 | - 3 088 | **- 8 642** |
| Noi active financiare emise sau achiziționate | - | - | - | - |
| Active financiare care au fost derecunoscute | - 1 028 | - 253 | - | **- 1 281** |
| Sume scoase din bilanț | - | - | - 4 945 | **- 4 945** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar* | 916 | 540 | 548 | **2 004** |
| **Soldul la 31 decembrie 2024** | **9 675** | **12 576** | **12 260** | **34 511** |

*(în mii EUR)*

| | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ECL pe durata de viață: | | | |
| | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Total |
| **Împrumuturile și avansurile la costul amortizat** | | | | |
| **Soldul la 1 ianuarie 2023** | **11 370** | **28 817** | **20 215** | **60 402** |
| Transfer către ECL pe 12 luni | 869 | - 4 217 | - | **- 3 348** |
| Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | - 927 | 3 593 | - | **2 666** |
| Valoarea netă a ajustării pentru pierderi | - 993 | - 4 333 | - 2 873 | **- 8 199** |
| Noi active financiare emise sau achiziționate | 1 470 | 1 188 | - | **2 658** |
| Active financiare care au fost derecunoscute | - 41 | - 57 | - 2 734 | **- 2 832** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar ([1]) | - 784 | - 317 | - 649 | **- 1 750** |
| **Soldul la 31 decembrie 2023** | **10 964** | **24 674** | **13 959** | **49 597** |

([1]) Variațiile cursului de schimb valutar sunt excluse din sumele raportate în contul de profit și pierdere și în alte elemente ale rezultatului global, precum și în situația modificărilor resurselor din contribuții.

8. **Acțiuni și alte titluri cu randament variabil**

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru investițiile de capital.

*(în mii EUR)*

| | Fonduri cu capital de risc | Investiții directe de capital | Total |
|---|---|---|---|
| **Costuri la 1 ianuarie 2024** | **633 347** | **73 455** | **706 802** |
| Reclasificare ([1]) | - 25 059 | 25 059 | - |
| Plăți | 69 392 | - | 69 392 |
| Rambursări | - 21 181 | - 232 | - 21 413 |
| Vânzări/ieșiri | - 22 992 | - 2 631 | - 25 623 |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | 30 374 | - 1 816 | 28 558 |
| **Costuri la 31 decembrie 2024** | **663 881** | **93 835** | **757 716** |
| **Câștiguri și pierderi nerealizate la 1 ianuarie 2024** | **59 695** | **54 216** | **113 911** |
| Reclasificare ([1]) | - 395 | 395 | - |
| Variația netă a câștigurilor și a pierderilor nerealizate | - 77 795 | 32 097 | - 45 698 |
| Derecunoașterea ajustării valorii juste ca urmare a vânzărilor / ieșirilor | 11 202 | 2 849 | 14 051 |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - 771 | - 4 588 | - 5 359 |
| **Câștiguri și pierderi nerealizate la 31 decembrie 2024** | **- 8 064** | **84 969** | **76 905** |
| **Acțiuni și alte titluri cu randament variabil la 31 decembrie 2024** | **655 817** | **178 804** | **834 621** |

([1]) Facilitatea a schimbat modul în care o investiție este clasificată drept fond cu capital de risc sau investiție directă de capital, în conformitate cu manualul de operațiuni de evaluare recent pus în aplicare.

*(în mii EUR)*

| | Fonduri cu capital de risc | Investiții directe de capital | Total |
|---|---|---|---|
| **Costuri la 1 ianuarie 2023** | **580 534** | **81 711** | **662 245** |
| Plăți | 101 100 | - | 101 100 |
| Rambursări/vânzări | - 32 560 | - | - 32 560 |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - 15 727 | - 8 256 | - 23 983 |
| **Costuri la 31 decembrie 2023** | **633 347** | **73 455** | **706 802** |
| **Câștiguri și pierderi nerealizate la 1 ianuarie 2023** | **104 030** | **31 066** | **135 096** |
| Variația netă a câștigurilor și a pierderilor nerealizate | - 43 652 | 28 510 | - 15 142 |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | - 683 | - 5 360 | - 6 043 |
| **Câștiguri și pierderi nerealizate la 31 decembrie 2023** | **59 695** | **54 216** | **113 911** |
| **Acțiuni și alte titluri cu randament variabil la 31 decembrie 2023** | **693 042** | **127 671** | **820 713** |

9. **Sume de încasat de la contribuitori**

Suma de 7,5 milioane EUR (în 2023: 85,3 milioane EUR) de încasat de la contribuitori este alcătuită în întregime din contribuțiile solicitate statelor membre, dar neplătite.

10. **Active financiare de trezorerie**

Portofoliul de trezorerie este alcătuit din obligațiuni cotate care la data de raportare au o scadență reziduală de mai puțin de trei luni. Tabelul următor prezintă mișcările portofoliului de trezorerie.

*(în mii EUR)*

| | |
|---|---|
| **Soldul la 1 ianuarie 2024** | - |
| Achiziții | - |
| Scadențe | - |
| Variația amortizării primei/discontului | - |
| Variația dobânzii acumulate | - |
| **Soldul la 31 decembrie 2024** | - |

*(în mii EUR)*

| | |
|---|---|
| **Soldul la 1 ianuarie 2023** | **73 003** |
| Achiziții | 348 523 |
| Scadențe | - 421 278 |
| Variația amortizării primei/discontului | -248 |
| Variația dobânzii acumulate | - |
| **Soldul la 31 decembrie 2023** | - |

11. **Alte active**

Categoria „Alte active” este compusă, în principal, din următoarele elemente:

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Suma de încasat de la BEI | - | 616 |
| Garanții financiare | - | - |
| **Total alte active** | - | **616** |

12. **Venituri reportate**

Principalele componente ale veniturilor reportate sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Subvenții la dobândă reportate | 46 461 | 47 923 |
| Comisioane reportate pentru împrumuturi și avansuri | 1 264 | 1 202 |
| **Total venituri reportate** | **47 725** | **49 125** |

13. **Provizioane pentru angajamentele de creditare**

Tabelul următor prezintă reconcilierea de la soldurile de deschidere la soldurile de închidere pentru ajustarea pentru pierderi din împrumuturile neplătite (angajamente de creditare).

*(în mii EUR)*

| | 2024 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Total |
| **Angajamente de creditare** | | | | |
| **Soldul la 1 ianuarie** | **2 715** | **16 323** | - | **19 038** |
| Transfer către ECL pe 12 luni | 13 | - 279 | - | **- 266** |
| Transfer către ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | - 853 | 15 386 | - | **14 533** |
| Valoarea netă a ajustării pentru pierderi | 761 | - 1 330 | - | **- 569** |
| Active financiare care au fost derecunoscute | - 1 145 | - 13 271 | - | **- 14 416** |
| **Soldul la 31 decembrie** | **1 491** | **16 829** | - | **18 320** |

*(în mii EUR)*

| | 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | ECL pe 12 luni | ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | ECL pe durata de viață, cu deprecierea cauzată de riscul de credit | Total |
| **Angajamente de creditare** | | | | |
| **Soldul la 1 ianuarie** | **4 825** | **11 758** | - | **16 583** |
| Transfer la ECL pe durata de viață, fără deprecierea cauzată de riscul de credit | - 163 | 1 955 | - | **1 792** |
| Valoarea netă a ajustării pentru pierderi | 466 | 8 206 | - | **8 672** |
| Noi active financiare emise sau achiziționate | - 1 295 | - 1 461 | - | **- 2 756** |
| Active financiare care au fost derecunoscute | - 1 120 | - 4 118 | - | **- 5 238** |
| Diferențe din cursurile de schimb valutar | 2 | - 17 | - | **- 15** |
| **Soldul la 31 decembrie** | **2 715** | **16 323** | - | **19 038** |

## 14. Sume datorate terților

Principalele componente ale sumelor datorate terților sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Cheltuieli administrative generale nete de plătit către BEI | 24 794 | 29 655 |
| Alte obligații de plată către BEI | 43 260 | 39 384 |
| Subvenții la dobândă și fonduri pentru asistență tehnică neplătite încă, datorate statelor membre | 498 029 | 358 789 |
| **Total sume datorate terților** | **566 083** | **427 828** |

## 15. Alte datorii

Categoria „Alte datorii” este compusă, în principal, din următoarele elemente:

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Rambursările împrumuturilor încasate în avans | 3 289 | 2 727 |
| Venituri reportate din subvențiile la dobândă | - | 611 |
| **Total alte datorii** | **3 289** | **3 338** |

## 16. Contribuția solicitată statelor membre

*(în mii EUR)*

| State membre | Contribuția la facilitate | Contribuția destinată subvențiilor la dobândă și asistenței tehnice | Contribuție totală | Contribuție solicitată, dar neplătită (*) |
|---|---|---|---|---|
| Austria | 94 677 | 45 267 | 139 944 | 216 |
| Belgia | 138 169 | 26 952 | 165 121 | 292 |

*(în mii EUR)*

| State membre | Contribuția la facilitate | Contribuția destinată subvențiilor la dobândă și asistenței tehnice | Contribuție totală | Contribuție solicitată, dar neplătită (*) |
|---|---|---|---|---|
| Bulgaria | 2 660 | 28 898 | 31 558 | 20 |
| Croația | 1 126 | 173 578 | 174 704 | 20 |
| Cipru | 1 566 | 4 528 | 6 094 | - |
| Republica Cehă | 9 697 | 3 028 | 12 725 | 72 |
| Danemarca | 77 279 | 5 108 | 82 387 | 178 |
| Estonia | 992 | 5 141 | 6 133 | - |
| Finlanda | 55 115 | 66 602 | 121 717 | 136 |
| Franța | 818 754 | 196 514 | 1 015 268 | 1 603 |
| Germania | 823 467 | 43 762 | 867 229 | 1 852 |
| Grecia | 50 271 | 3 672 | 53 943 | 135 |
| Ungaria | 9 230 | 2 422 | 11 652 | - |
| Irlanda | 27 921 | 18 598 | 46 519 | 85 |
| Italia | 470 233 | 38 318 | 508 551 | 1 128 |
| Letonia | 1 364 | 7 630 | 8 994 | 10 |
| Lituania | 2 248 | 105 253 | 107 501 | - |
| Luxemburg | 10 395 | 1 242 | 11 637 | 23 |
| Malta | 526 | 2 273 | 2 799 | 3 |
| Țările de Jos | 187 913 | 10 236 | 198 149 | 430 |
| Polonia | 24 591 | 16 732 | 41 323 | 181 |
| Portugalia | 39 250 | 12 058 | 51 308 | - |
| România | 7 734 | 5 701 | 13 435 | 65 |
| Slovacia | 4 231 | 2 293 | 6 524 | 34 |
| Slovenia | 3 137 | 2 717 | 5 854 | 20 |
| Spania | 250 314 | 28 943 | 279 257 | 714 |
| Suedia | 102 760 | 29 704 | 132 464 | 265 |
| Regatul Unit | 506 075 | 150 826 | 656 901 | - |
| **Total la 31 decembrie 2024** | **3 721 695** | **1 037 996** | **4 759 691** | **7 482** |
| **Total la 31 decembrie 2023** | **3 721 695** | **828 996** | **4 550 691** | **85 321** |

(*) La data de 14 noiembrie 2024, Consiliul a stabilit cuantumul contribuțiilor financiare care trebuie plătite de fiecare stat membru până la data 21 ianuarie 2025. La data de 31 decembrie 2024 nu fuseseră încă plătite 7,5 milioane EUR.

17. **Contribuțiile plătite de statele membre**

*(în mii EUR)*

| | Comisia Europeană | | | Regatul Unit | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | ACP | TTPM | Total | | |
| Restituiri pentru anul 2021 | 251 000 | 7 000 | **258 000** | 44 386 | **302 386** |
| Restituiri pentru anul 2022 | 236 883 | 6 732 | **243 615** | 41 912 | **285 527** |
| Restituiri pentru anul 2023 | 257 152 | 7 154 | **264 306** | 45 471 | **309 777** |
| **Contribuțiile plătite de statele membre la 31 decembrie 2024** | **745 035** | **20 886** | **765 921** | **131 769** | **897 690** |
| **Contribuțiile plătite de statele membre la 31 decembrie 2023** | **487 883** | **13 732** | **501 615** | **86 298** | **587 913** |

În conformitate cu acordul de transfer, începând cu anul 2024 și până la 31 decembrie 2027, facilitatea transferă anual către CE valoarea restituirilor FI ACP și FI TTPM disponibile. Valoarea orientativă a restituirilor FI ACP și FI TTPM disponibile este de 1 000 de milioane EUR și, respectiv, de 35 de milioane EUR. În plus, facilitatea transferă Regatului Unit cuantumurile corespunzătoare cotei Regatului Unit din aceste restituiri disponibile. Tabelul de mai sus prezintă restituirile deja plătite.

18. **Angajamente și datorii contingente**

*(în mii EUR)*

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|---|---|
| ***Angajamente*** | | |
| Împrumuturi neplătite | 676 229 | 883 092 |
| Angajamente neplătite în ceea ce privește acțiunile și alte titluri cu randament variabil | 237 886 | 297 534 |
| Garanții emise | - | 985 |
| Subvenții la dobândă și asistență tehnică | 362 848 | 422 758 |
| ***Datorii contingente*** | | |
| Garanții semnate neemise | 2 500 | 46 764 |
| **Total angajamente și datorii contingente** | **1 279 463** | **1 651 133** |

19. **Dobânzi, venituri și cheltuieli similare**

Principalele componente ale veniturilor din dobânzi și ale veniturilor similare sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Numerar și echivalente de numerar | 56 083 | 36 668 |
| Împrumuturi și avansuri | 90 034 | 95 137 |

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Subvenții la dobândă | 10 484 | 10 029 |
| Active financiare de trezorerie | - | 3 584 |
| Instrumente financiare derivate | - | 2 918 |
| **Total venituri din dobânzi și venituri similare** | **156 601** | **148 336** |

Principalele componente ale dobânzilor și cheltuielilor asimilate sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1. 2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Instrumente financiare derivate | - 1 805 | - |
| **Total cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare** | **- 1 805** | - |

20. **Venituri și cheltuieli din taxe și comisioane**

Principalele componente ale veniturilor din taxe și comisioane sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Taxe și comisioane aferente împrumuturilor și avansurilor | - | 1 |
| Taxe și comisioane aferente garanțiilor financiare | 20 | 24 |
| **Total venituri din taxe și comisioane** | **20** | **25** |

Principala componentă a cheltuielilor din taxe și comisioane este următoarea:

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Plăți ale Comisiei către terți cu privire la acțiuni și alte titluri cu randament variabil | - 212 | - 62 |
| **Total cheltuieli cu taxele și comisioanele** | **- 212** | **- 62** |

## 21. Rezultatul net din acțiuni și alte titluri cu randament variabil

Principalele componente ale rezultatelor nete din acțiuni și alte titluri cu randament variabil sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| Încasări nete | - 4 946 | 130 |
| Venituri din dividende | 16 548 | 6 555 |
| Variația valorii juste nete | - 45 698 | - 15 142 |
| **Rezultatul net din acțiuni și alte titluri cu randament variabil** | **- 34 096** | **- 8 457** |

## 22. Rezultate nete din diferențele de schimb valutar

Principalele componente ale rezultatelor nete din diferențele de schimb valutar sunt următoarele:

*(în mii EUR)*

| | De la 1.1.2024 la 31.12.2024 | De la 1.1.2023 la 31.12.2023 |
|---|---|---|
| **Reevaluarea pozițiilor FX** | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 6 821 | - 123 |
| Instrumente financiare derivate | - 773 | 86 071 |
| Împrumuturi și avansuri | 78 744 | - 89 458 |
| Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | 23 199 | - 30 026 |
| Altele | - 2 231 | 3 479 |
| **Totalul reevaluării pozițiilor FX** | **105 760** | **- 30 057** |
| **Rezultate realizate în cadrul swapurilor valutare (costul acoperirii)** | **- 23 853** | **- 37 828** |
| **Rezultatul net din diferențele de schimb valutar** | **81 907** | **- 67 885** |

## 23. Cheltuieli administrative generale

Cheltuielile administrative generale reprezintă costurile reale suportate de BEI pentru administrarea facilității, din care se scade venitul generat de comisioanele de evaluare standard percepute de BEI direct de la clienții facilității.

La 31 decembrie 2024, cheltuielile administrative generale totale erau de - 24,8 milioane EUR (31 decembrie 2023: - 29,7 milioane EUR).

## 24. Implicare în entități structurate neconsolidate (în mii EUR)

*Definiția entității structurate*

O entitate structurată este o entitate organizată de așa manieră încât drepturile de vot sau alte drepturi similare nu reprezintă factorul dominant în deciderea controlului asupra entității. Conform IFRS 12, o entitate structurată are adesea unele sau câteva dintre următoarele caracteristici:

— activități restricționate;

— un obiectiv limitat și bine definit, cum ar fi realizarea unui contract de leasing avantajos din punct de vedere al impozitului, efectuarea de activități de cercetare și dezvoltare, oferirea unei surse de capital sau de finanțare unei entități sau furnizarea unor oportunități de investiții pentru investitori prin transferarea către aceștia a riscurilor și a beneficiilor asociate activelor entității structurate;

— capitaluri proprii insuficiente pentru a-i permite entității structurate să își finanțeze activitățile fără sprijin financiar secundar;

— finanțare sub formă de instrumente multiple legate contractual de investitorii care creează concentrări de credite sau de alte riscuri (tranșe).

*Entități structurate neconsolidate*

Termenul „entități structurate neconsolidate" se referă la toate entitățile structurate care nu sunt controlate de facilitate și include interesele deținute în entități structurate care nu sunt consolidate.

*Definiția intereselor deținute în entități structurate:*

IFRS 12 definește „interesele" în sens larg, pentru a include orice implicare contractuală sau necontractuală prin care entitatea raportoare este expusă la variabilitatea rezultatelor din performanța celeilalte entități. Printre exemplele de astfel de interese se numără deținerea de participații de capital și alte forme de implicare, cum ar fi furnizarea de fonduri, sprijinul cu lichidități, îmbunătățirea calității creditului și asumarea de angajamente și acordarea de garanții în beneficiul celeilalte entități. IFRS 12 prevede că o entitate raportoare nu deține, în mod necesar, un interes într-o altă entitate numai ca urmare a unei relații tipice client-furnizor.

Tabelul de mai jos descrie tipurile de entități structurate pe care facilitatea nu le consolidează, dar în care deține un interes.

| Tipul entității structurate | Natura și scopul | Interes deținut de facilitate |
|---|---|---|
| Finanțare de proiecte – acordarea de împrumuturi pentru vehicule cu scop special (Special Purposes Vehicles – „SPV") | Tranzacțiile de finanțare de proiecte (operațiuni FP) sunt tranzacții în cadrul cărora facilitatea se bazează pentru serviciul datoriei sale pe un debitor a cărui unică sau principală sursă de venit este generată de un singur activ sau de un număr limitat de active care sunt finanțate prin datoria respectivă sau de alte active preexistente legate contractual de proiect. Operațiunile FP sunt adesea finanțate prin intermediul SPV. | Sume nete plătite<br>Venituri din dobânzi |
| Operațiuni cu capital de risc | Facilitatea finanțează fonduri cu capital de risc și fonduri de investiții. Fondurile cu capital de risc și fondurile de investiții pun în comun și gestionează bani de la investitori, axându-se pe achiziționarea de capital în întreprinderi mici și mijlocii cu un potențial de creștere ridicat, precum și pe finanțarea proiectelor de infrastructură. | Investiții în unități/acțiuni emise de entitatea cu capital de risc<br>Dividende primite |

Tabelul de mai jos prezintă valorile contabile ale entităților structurate neconsolidate în care facilitatea are un interes la data de raportare, precum și expunerea maximă la pierdere a facilității în legătură cu respectivele entități. Expunerea maximă la pierdere include valorile contabile și angajamentele neplătite aferente.

| | | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tipul entității structurate | Rubrică | Valoarea contabilă | Expunerea maximă la pierdere | Valoarea contabilă | Expunerea maximă la pierdere |
| Fonduri cu capital de risc | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | 655 817 | 667 832 | 693 042 | 725 781 |
| **Total** | | **655 817** | **667 832** | **693 042** | **725 781** |

Facilitatea nu acordă alt sprijin entităților structurate în afară de finanțarea respectivă.

25. **Pachetul de finanțare a impactului (în mii EUR)**

În iunie 2013, Consiliul ministerial comun ACP-UE a aprobat noul protocol financiar pentru cel de Al 11-lea Fond european de dezvoltare (FED), care acoperă perioada 2014-2020.

S-a convenit asupra unui nou fond de dotare în valoare de 500 de milioane EUR pentru Facilitatea pentru investiții, denumit „pachetul de finanțare a impactului" (impact financing envelope – „IFE"). Acesta permite facilității să sprijine proiecte care au potențialul unui impact deosebit de ridicat în materie de dezvoltare, prezentând în același timp riscuri mai mari inerente unor astfel de investiții. Acest pachet oferă facilității noi posibilități de a-și consolida activitatea de acordare de împrumuturi sectorului privat, prin investiții în următoarele instrumente:

**fonduri de capitaluri proprii cu impact social** promovate de o populație emergentă de administratori de fonduri de investiții în societăți necotate care plasează atenuarea problemelor sociale sau de mediu în centrul strategiei de investiții a fondurilor lor, dar care vizează în continuare sustenabilitatea, atât la nivelul fondurilor, cât și al entităților în care s-a investit;

**împrumuturi acordate intermediarilor financiari** (de exemplu instituții de microfinanțare, bănci locale și uniuni de credit) care își desfășoară activitatea în țările ACP în care BEI nu poate avea în vedere acordarea de finanțare – în special în moneda locală – în temeiul orientărilor existente privind riscul de credit, de exemplu din cauza fie a riscurilor ridicate de țară, fie a volatilității monedei, fie a lipsei unor indici de referință pentru stabilirea prețurilor. Principalul obiectiv al unor astfel de împrumuturi este de a finanța proiecte cu un impact ridicat în materie de dezvoltare, în special în domeniul sprijinului pentru microîntreprinderi și întreprinderi mici și al agriculturii, care, în general, nu se califică pentru finanțarea acordată de FI;

**instrumente de facilitare a partajării riscurilor**, care iau forma unor garanții de primă pierdere („tranșe care suportă prima pierdere") menite să faciliteze operațiunile de partajare a riscurilor efectuate de BEI cu intermediari financiari locali (în principal bănci comerciale) în beneficiul IMM-urilor insuficient deservite și al proiectelor mici care îndeplinesc criteriile de finanțare a impactului în situațiile în care s-a identificat o deficiență pe piață în ceea ce privește accesul IMM-urilor/proiectelor mici la finanțare. Tranșele de primă pierdere ar fi structurate ca o contragaranție în favoarea tranșelor de garanție de rang superior finanțate de BEI – în cadrul Facilității pentru investiții – și de alte instituții financiare internaționale/instituții financiare de dezvoltare, generând astfel un efect de levier substanțial;

**finanțare directă**, prin intermediul unor instrumente de datorie (și anume, împrumuturi) sau de capitaluri proprii, a unor proiecte cu promotori serioși și experimentați și cu impacturi ridicate în materie de dezvoltare, dar care vor implica însă, de asemenea, un nivel mai ridicat de așteptare în ceea ce privește înregistrarea de pierderi și întâmpinarea de dificultăți în recuperarea investiției (un risc de devalorizare a acțiunilor mai ridicat decât cel obișnuit). BEI aplică criterii de selecție și de eligibilitate stricte pentru instrumentul menționat, deoarece aceste proiecte, în pofida impactului lor ridicat în materie de dezvoltare, nu ar fi în măsură să îndeplinească criteriile acceptabile în materie de finanțare (și anume, un nivel scăzut de așteptare în ceea ce privește recuperarea investiției sau compensarea pierderilor prin rate ale dobânzii/rentabilitatea capitalurilor proprii).

IFE permite, de asemenea, diversificarea în noi sectoare, cum ar fi sănătatea, educația, agricultura și securitatea alimentară, precum și dezvoltarea unor instrumente noi și inovatoare de partajare a riscurilor. În 2016, capacitatea de finanțare IFE a fost majorată la 800 de milioane EUR prin transformarea parțială a IFE într-un instrument de tip revolving.

Dintr-o perspectivă financiară și contabilă, IFE face parte din portofoliul FI și este contabilizat în situațiile financiare anuale globale ale FI.

Tabelul următor prezintă valorile contabile și sumele angajate, dar neplătite, pe tipuri de active:

| Tipul de investiție IFE | Rubrică | Evaluare | Valoare contabilă brută la 31.12.2024 | Cuantumul ajustării pentru pierderi/al ajustării la valoarea justă la 31.12.2024 | Valoare contabilă la 31.12.2024 | Sumă neplătită la 31.12.2024 | Cuantumul extrabilanțier al ajustării ECL la data de 31.12.2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Împrumuturi acordate intermediarilor financiari | Împrumuturi și avansuri | Cost amortizat | 59 209 | - | 59 209 | 5 000 | - 225 |
| Operațiuni de împrumut direct | Împrumuturi și avansuri | Valoarea justă prin profit sau pierdere | 158 880 | - | 158 880 | 56 669 | - |

| Tipul de investiție IFE | Rubrică | Evaluare | Valoare contabilă brută la 31.12.2024 | Cuantumul ajustării pentru pierderi/al ajustării la valoarea justă la 31.12.2024 | Valoare contabilă la 31.12.2024 | Sumă neplătită la 31.12.2024 | Cuantumul extrabilanțier al ajustării ECL la data de 31.12.2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonduri de capitaluri proprii cu impact social | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | Valoarea justă prin profit sau pierdere | 134 595 | - 1 559 | 133 036 | 34 686 | - |
| Participare directă la capital | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | Valoarea justă prin profit sau pierdere | 59 843 | 61 686 | 121 529 | 14 | - |
| **Total** | | | **412 527** | **60 127** | **472 654** | **96 369** | **- 225** |

* Pentru detalii, a se vedea secțiunea „Evaluarea ulterioară” din nota 2.4.3.

| Tipul de investiție IFE | Rubrică | Evaluare | Valoare contabilă brută la 31.12.2023 | Cuantumul ajustării pentru pierderi/al ajustării la valoarea justă la 31.12.2023 | Valoare contabilă la 31.12.2023 | Sumă neplătită la 31.12.2023 | Cuantumul extrabilanțier al ajustării ECL la data de 31.12.2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Împrumuturi acordate intermediarilor financiari | Împrumuturi și avansuri | Cost amortizat | 73 423 | - 1 522 | 71 901 | 7 749 | - 334 |
| Operațiuni de împrumut direct | Împrumuturi și avansuri | Valoarea justă prin profit sau pierdere | 152 155 | - 58 759 | 93 396 | 68 288 | - |
| Fonduri de capitaluri proprii cu impact social | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | Valoarea justă prin profit sau pierdere | 110 572 | 9 936 | 120 508 | 58 572 | - |
| Participare directă la capital | Acțiuni și alte titluri cu randament variabil | Valoarea justă prin profit sau pierdere | 58 889 | 41 490 | 100 379 | 14 | - |
| Instrumente de facilitare a partajării riscurilor | Garanții emise | Valoarea cea mai ridicată a metodelor de evaluare (*) | - | - | - | 44 264 | - |
| **Total** | | | **395 039** | **- 8 855** | **386 184** | **178 887** | **- 334** |

(*) Pentru detalii, a se vedea secțiunea „Evaluarea ulterioară” din nota 2.4.3.

BEI aplică principiile în materie de riscuri ale mandatului general (*General Mandate Risk Principles*) la operațiunile IFE de împrumut direct (cu excepția împrumuturilor acordate intermediarilor financiari), astfel cum se prevede în Orientările BEI privind riscul de credit și de devalorizare a titlurilor de capital, și pentru a monitoriza și prezenta rapoarte cu privire la riscul aferent operațiunilor IFE de împrumut direct pe baza valorii lor juste. În conformitate cu metodologia, banca efectuează evaluarea calitativă a riscurilor, cu scopul de a analiza soliditatea argumentelor care stau la baza investiției și viabilitatea comercială potențială a acestor operațiuni.

26. **Informații privind părțile afiliate**

Facilitatea a identificat BEI ca parte afiliată în contextul IAS 24, întrucât BEI a fost mandatată de statele membre ale UE să gestioneze facilitatea în conformitate cu dispozițiile cadrului juridic aplicabil, inclusiv să monitorizeze operațiunile acesteia până la rambursarea integrală, și oferă personal-cheie de conducere (Comitetul de direcție al BEI și Comitetul de audit al BEI). În acest sens, BEI are dreptul de a-și recupera costurile reale suportate pentru administrarea facilității, din care se scade venitul generat de comisioanele de evaluare standard percepute de BEI direct de la clienții facilității. Pentru mai multe detalii privind remunerația, vă rugăm să consultați nota 23.

27. **Evenimente ulterioare**

În contextul mediului geopolitic și economic actual, entitatea monitorizează în continuare îndeaproape situația, ca parte a evaluării ulterioare a evenimentelor.

Nu au existat evenimente semnificative după data bilanțului care să necesite ajustarea situațiilor financiare sau prezentarea lor în situațiile financiare de la 31 decembrie 2024.