Исполнительный совет Программы развития Организации Объединенных Наций, Фонда Организации Объединенных Наций в области народонаселения и Управления Организации Объединенных Наций по обслуживанию проектов

Distr.: General
2 December 2021
Russian
Original: English

Первая очередная сессия 2022 года
31 января — 4 февраля 2022 года, Нью-Йорк
Пункт 13 предварительной повестки дня
Управление Организации Объединенных Наций по обслуживанию проектов

Резерв для устойчивых инвестиций в инфраструктуру и инновации (УИ^3) Управления Организации Объединенных Наций по обслуживанию проектов

Резюме

В решении 2016/12 Исполнительный совет поддержал создание фонда подъемного капитала, предназначенного для направления части оперативных резервов ЮНОПС на целевое финансирование находящихся на начальной стадии инвестиционных проектов в областях деятельности, предусмотренных мандатом ЮНОПС. Начиная с 2018 года деятельность ЮНОПС, связанная с фондом подъемного капитала, осуществлялась на основании финансового положения 22.02 b) и в пределах, установленных в этом положении, а в 2019 году на основании того же положения был официально создан резерв для роста и инноваций.

В соответствии с Международными стандартами учета в государственном секторе инвестиции на цели УИ^3 подлежат ежегодной оценке, что вызывает изменение ежегодно принимаемой к учету суммы инвестиций. Величина такого изменения принимаемой к учету суммы в одном финансовом году по сравнению с другим может быть значительной. Подобные изменения суммы инвестиций на цели УИ^3 приводят к возникновению для ЮНОПС риска несоблюдения финансовых положений и правил в части, касающейся резерва для роста и инноваций.

Для устранения риска колебаний суммы инвестиций на цели УИ^3 ЮНОПС предложило Исполнительному совету утвердить создание специального резерва для обеспечения средствами и оценки инвестиций на цели УИ^3 в объеме, первоначально утвержденном Исполнительным советом.

Отделение резерва на цели УИ^3 от резерва для роста и инноваций не только позволит ЮНОПС выполнить соответствующие требования, но и приведет к повышению прозрачности программы работы в области УИ^3 и улучшению надзора за ней, поскольку все финансовые изменения будут отражаться на счетах одного специального резерва, а точность и достоверность информации будут подтверждаться внешней проверкой.

21-17857 (R) 231221 281221

Просьба отправить на вторичную переработку

Элементы решения

Исполнительный совет, возможно, пожелает a) принять к сведению доклад о резерве ЮНОПС для устойчивых инвестиций в инфраструктуру и инновации (УИ^3) (DP/OPS/2022/2); b) принять к сведению бюджетную смету ЮНОПС на двухгодичный период 2022–2023 годов (DP/OPS/2021/6) и приложения к ней, в которых впервые содержалась просьба о создании специального резерва для устойчивых инвестиций в инфраструктуру и инновации (УИ^3), а также доклад Консультативного комитета по административным и бюджетным вопросам (DP/OPS/2021/7); c) с удовлетворением отметить дополнительную оценку и обоснование, представленные ЮНОПС в связи с предложением о создании отдельного резерва для устойчивых инвестиций в инфраструктуру и инновации (УИ^3) в соответствии с пунктом 7 решения 2021/21 Исполнительного совета; d) утвердить изменение в положении 22.02 финансовых положений ЮНОПС, включив в него подпункт c) следующего содержания: «резерв на цели УИ^3 для обеспечения средствами и отражения оценочной величины инвестиций в рамках инициативы «Устойчивые инвестиции в инфраструктуру и инновации» на уровне, первоначально установленном Исполнительным советом. На основании первоначального решения Исполнительный директор может ежегодно увеличивать уровень обеспечения средствами за счет излишков на счетах оперативных резервов. Переводы в этот резерв будут ограничены 50 процентами от общего объема излишков на счетах оперативных резервов»; e) утвердить первоначальный уровень резерва на цели УИ^3 в размере 105 млн долл. США, обо всех изменениях которого будет сообщаться Исполнительному совету в годовом докладе Исполнительного директора и в годовых проверенных финансовых ведомостях.

Содержание

I. Цель настоящего доклада 4
II. Справочная информация 4
A. Устойчивые инвестиции в инфраструктуру и инновации (УИ^3) 4
B. Чистые активы ЮНОПС 5
C. Резерв для роста и инноваций 7
III. Резерв для УИ^3 8
A. Требования МСУГС и ограничения, связанные с применением действующих правил в отношении резервов 8
B. Рекомендуемые поправки к финансовым положениям и правилам 9
C. Управление резервом для УИ^3 10
D. Первоначальный уровень резерва для УИ^3 11
E. Состав чистых активов ЮНОПС с поправкой на резерв для УИ^3 11
IV. Заключение 12

Рисунки

Рисунок 1: Чистые активы ЮНОПС по состоянию на 31 декабря 2020 года 6
Рисунок 2: Чистые активы ЮНОПС по состоянию на 31 декабря 2020 года, скорректированные на величину минимального оперативного резерва и резерва для УИ^3 12

I. Цель настоящего доклада

1. В пункте 7 своего решения 2021/21 Исполнительный совет просил «ЮНОПС представить оценку и обоснование предложения о создании отдельного резерва для инициативы «Преобразующие инвестиции в развитие устойчивой инфраструктуры» (УИ[3]) и представить доклад Исполнительному совету на его первой очередной сессии 2022 года, просил также ЮНОПС провести комплексную оценку инициативы по УИ[3] после завершения экспериментального периода в декабре 2023 года и представить результаты Исполнительному совету на ежегодной сессии 2024 года в соответствии с рекомендацией Консультативного комитета по административным и бюджетным вопросам».

2. Настоящий доклад касается первой части решения об оценке и обосновании создания отдельного резерва для устойчивых инвестиций в инфраструктуру и инновации (УИ[3]).

II. Справочная информация

3. Предложение о создании специального резерва Управления Организации Объединенных Наций по обслуживанию проектов на цели УИ[3] было впервые представлено Исполнительному совету в приложении II к бюджетной смете ЮНОПС на двухгодичный период 2022–2023 годов[1], рассмотренной Консультативным комитетом по административным и бюджетным вопросам[2]. Эта просьба была основана на ранее описанной структуре и распределении чистых активов ЮНОПС[3] и совпала с пересмотром минимально необходимого уровня оперативного резерва ЮНОПС, обновленная формула для расчета которого была утверждена Исполнительным советом в решении 2021/21.

4. Новая формула расчета минимально необходимого уровня оперативного резерва ЮНОПС сказывается на других элементах распределения чистых активов. При этом в отношении инвестиций на цели УИ[3] применяется особый порядок учета, что вызывает изменение их суммы, ежегодно принимаемой к учету в финансовых ведомостях. Для повышения стабильности и прозрачности и усиления надзора за осуществлением инициативы по УИ[3], инвестиции по линии которой финансируются за счет чистых активов ЮНОПС, в более широком контексте предлагается создать специальный резерв. Дальнейшая оценка и обоснование представлены ниже.

A. Устойчивые инвестиции в инфраструктуру и инновации (УИ[3])

5. В пункте 4 решения 2016/12 Исполнительный совет поддержал создание фонда подъемного капитала, предназначенного для направления части оперативных резервов ЮНОПС на целевое финансирование находящихся на начальной стадии инвестиционных проектов в областях деятельности, предусмотренных мандатом ЮНОПС.

6. В марте 2020 года устойчивые инвестиции в инфраструктуру и инновации (УИ[3]) были официально выделены в отдельное направление деятельности, для чего в структуре управления ЮНОПС было создано специальное подразделение, благодаря чему ЮНОПС стало первой структурой в системе Организации Объединенных Наций, которая может напрямую инвестировать собственные

[1] DP/OPS/2021/6.
[2] DP/OPS/2021/7.
[3] DP/OPS/2020/CRP.1.

средства. В январе 2021 года на основании решения Совета, принятого в октябре 2019 года по итогам переписки между Исполнительным директором ЮНОПС и Председателем Совета, ЮНОПС создало в Хельсинки при поддержке правительства Финляндии Отдел по УИ[3], которое возглавляет главный административный сотрудник на должности уровня помощника Генерального секретаря. В сентябре 2021 года Исполнительный совет одобрил Стратегический план ЮНОПС на 2022–2025 годы[4], в котором было подтверждено, что инвестиционная инициатива по УИ[3] является одним из трех ключевых приоритетов ЮНОПС.

7. В соответствии со Стратегическим планом ЮНОПС на 2022–2025 годы Отдел по УИ[3] будет стремиться расширять и активизировать усилия по привлечению государственных и частных инвесторов к совместной работе по увеличению объема инвестиций в инфраструктуру и изучению возможностей совместного создания новаторских вариантов финансирования. Отдел по УИ[3] ЮНОПС продолжит реализацию инициативы по трем основным направлениям, которыми являются a) доступное жилье, b) возобновляемые источники энергии и c) инфраструктура здравоохранения.

8. Отдел по УИ[3] напрямую вкладывает средства из резервов ЮНОПС в несколько пилотных инфраструктурных проектов в Азии, Африке и Латинской Америке в секторах возобновляемых источников энергии и доступного жилья. В качестве миноритарного участника и в порядке осуществления своих оперативных и консультационных функций Отдел по УИ[3] предоставляет проектам ряд услуг, включая регулирование экологического, социального и управленческого воздействия, согласование с правительствами прав, разрешений и различных стимулов и льгот для проектов, закупки и логистику. Эти первые пилотные проекты прямого инвестирования помогли Отделу по УИ[3] разработать институциональный подход к участию в работе инвестиционных механизмов, таких как проект по целевым механизмам, создаваемых в партнерстве с правительством принимающей страны и частным сектором.

B. Чистые активы ЮНОПС

9. Термин «чистые активы/собственные средства» является стандартным термином, используемым в Международных стандартах учета в государственном секторе для обозначения остатка финансовых средств (активы за вычетом обязательств) на конец отчетного периода, включая вложенный капитал, накопленные профицит и дефицит и резервы. Величина чистых активов/собственных средств может быть положительной или отрицательной.

10. По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма чистых активов ЮНОПС составила 287 млн долл. США[5]. Если не применять новую формулу расчета суммы минимального оперативного резерва, утвержденную в 2021 году[6], то эти активы состоят из элементов, приведенных на рисунке 1 ниже.

[4] DP/OPS/2021/20.
[5] A/76/5/Add.11.
[6] Решение 2021/21.

Рисунок 1
Чистые активы ЮНОПС по состоянию на 31 декабря 2020 года
(В млн долл. США)

11. Согласно положению 22.02 a) финансовых положений и правил ЮНОПС, цель оперативного резерва состоит в том, чтобы гарантировать финансовую состоятельность и платежеспособность ЮНОПС как действующего предприятия. Обеспечение оперативного резерва средствами осуществляется в полном объеме и с использованием легкодоступных безотзывных ликвидных активов. Средства резерва используются только для восполнения ресурсов в случае сокращения объема или образования дефицита поступлений, неравномерного поступления денежных средств, превышения фактических расходов над запланированной сметой или колебаний расходов по проектам и при возникновении других непредвиденных обстоятельств, приводящих к потере ресурсов, под которые ЮНОПС были приняты обязательства.

12. В подпункте b) того же положения предусмотрен резерв для роста и инноваций, предназначенный для инвестирования в целях увеличения поступлений ЮНОПС в будущем. Переводы в этот резерв будут ограничены 50 процентами от общего объема излишков на счетах оперативных резервов сверх уровня, установленного Исполнительным советом. Для перевода суммы, превышающей 50 процентов от общего объема излишков на счетах оперативных резервов, требуется специальное разрешение Исполнительного совета.

13. *Актуарные прибыли/убытки и справедливая стоимость.* В соответствии с Международными стандартами учета в государственном секторе подлежит раскрытию информация об изменении величины чистых активов, например об актуарных прибылях или убытках по планам выплат после прекращения службы, а также об изменении справедливой стоимости инвестиций.

14. Накопленные излишки (излишки на счетах оперативных резервов в соответствии с Финансовыми положениями и правилами ЮНОПС) представляют собой совокупные профициты и дефициты от операций ЮНОПС за прошедшие

годы за вычетом сумм, переведенных в другие резервы и равных оставшимся 50 процентам суммы излишков, превышающей минимальный объем оперативного резерва.

C. Резерв для роста и инноваций

15. В 2019 году Исполнительный директор ЮНОПС, действуя на основании полномочий в соответствии с финансовым положением ЮНОПС 22.2 b), создала резерв для роста и инноваций[7]. С тех пор средства резерва для роста и инноваций направляются на финансирование долговых или портфельных инвестиций, в частности устойчивых инвестиций в инфраструктуру и новаторство, с тем чтобы стимулировать вложение средств в охватывающие все слои населения крупные инфраструктурные проекты, способствующие достижению целей в области устойчивого развития. Управление портфелем инвестиций по линии резерва для роста и инноваций осуществляет созданный в 2020 году Отдел по УИ^3.

16. В соответствии с финансовыми положениями и правилами объем резерва для роста и инноваций устанавливается на уровне 50 процентов от общего объема излишков на счетах оперативного резерва. Эта величина рассчитывается и ежегодно доводится до сведения Исполнительного совета в финансовых ведомостях ЮНОПС. По состоянию на конец 2020 года остаток средств на счетах резерва для роста и инноваций составил 124 млн долл. США, что равнялось 50 процентам от общего объема излишков на счетах оперативного резерва (см. рисунок 1 выше).

17. С момента официального создания в 2019 году резерва для роста и инноваций ЮНОПС инвестировало в рамках инициативы по УИ^3 58,8 млн долл. США в семь проектов (по состоянию на 31 декабря 2020 года). В октябре 2020 года ЮНОПС изъяло инвестиции из двух проектов и потребовало погасить соответствующие займы и заодно выплатить накопленные проценты и произвести оплату управленческих услуг на общую сумму в 25,48 млн долл. США. По состоянию на октябрь 2021 года ЮНОПС были перечислены средства в счет выплаты процентов и оплаты управленческих услуг, в результате чего причитающаяся к погашению сумма сократилась до 23,8 млн долл. США. Для покрытия сомнительной задолженности на эту сумму ЮНОПС создало соответствующий резерв. Ассигнования на покрытие сомнительной задолженности на общую сумму в размере 22,19 млн долл. США по инвестициям в рамках инициативы по УИ^3 были отражены в финансовых ведомостях за 2020 год. После частичного погашения сумма соответствующих ассигнований была сокращена и на момент подготовки настоящего доклада составила 19,4 млн долл. США. Чтобы добиться скорейшего возврата средств, ЮНОПС продолжает работать с соответствующим партнером.

18. В основу формулы для расчета уровня резерва для роста и инноваций положено предположение о том, что все средства резерва свободны от обременения, и любое их использование в целях, отличных от инвестирования, учитывается как изъятие средств из резерва. Вместе с тем использование средств резерва также для финансирования на цели УИ^3 приводит к тому, что сумма средств

[7] Положение 22.02. На счетах ЮНОПС могут создаваться следующие резервы: a) [...], b) резерв для роста и инноваций, предназначенный для инвестирования в целях увеличения поступлений ЮНОПС в будущем. Переводы в этот резерв будут ограничены 50 процентами от общего объема излишков на счетах оперативных резервов сверх уровня, установленного Исполнительным советом. Для перевода суммы, превышающей 50 процентов от общего объема излишков на счетах оперативных резервов, требуется специальное разрешение Исполнительного совета.

резерва меняется, что с точки зрения учета является проблемой, поскольку резерв для роста и инноваций предназначен для финансирования долговых и портфельных инвестиций, которые в некоторых случаях рассчитаны на 20 лет и в соответствии с Международными стандартами учета в государственном секторе подлежат ежегодной оценке.

19. В то же время увеличение минимально необходимого уровня оперативного резерва, утвержденное Исполнительным советом в 2021 году и финансируемое за счет существующих чистых активов, ведет к снижению уровня средств, за счет которых может формироваться резерв для роста и инноваций.

20. Таким образом, существующий резерв для роста и инноваций, который предназначен для финансирования долговых и портфельных инвестиций в рамках инициативы по УИ[3], больше не подходит для целей отчетности по инвестициям на цели УИ[3].

III. Резерв для УИ[3]

21. Поскольку ЮНОПС является надежным партнером частного сектора в плане мобилизации средств, с тем чтобы стимулировать достижение целей в области устойчивого развития, Управлению необходима схема многолетнего финансирования на цели УИ[3]. Чтобы не подорвать доверие к этой инициативе, важно избегать дискретного подхода, вытекающего из практики учета в соответствии с требованиями Международных стандартов учета в государственном секторе.

22. В соответствии с решением 2021/21 Исполнительного совета ЮНОПС приступило к проведению дополнительного внешнего обзора для дальнейшей оценки и обоснования предложения о создании отдельного резерва для УИ[3]. Ниже приводится информация о результатах этого обзора.

A. Требования МСУГС и ограничения, связанные с применением действующих правил в отношении резервов

23. В сентябре 2021 года ЮНОПС заключило контракт с внешним консультантом для проведения проверки требований Международных стандартов учета в государственном секторе в отношении ежегодной оценки инвестиций ЮНОПС, которые относятся к категории УИ[3]. Речь шла о камеральной проверке финансовых ведомостей, финансовых положений и правил ЮНОПС, приложения II к бюджетной смете ЮНОПС на двухгодичный период 2022–2023 годов и соглашений и меморандумов о взаимопонимании ЮНОПС в отношении УИ[3]. Результаты этой проверки были представлены руководству ЮНОПС в виде доклада.

24. В докладе предполагается, что вместо стандарта 29 МСУГС «Финансовые инструменты: принятие к учету и оценка» ЮНОПС применяет стандарт 41 МСУГС «Финансовые инструменты», который вступит в силу 1 января 2023 года. Поскольку запрета на досрочное принятие не существует, в докладе рекомендуется, чтобы в интересах составления более последовательной финансовой отчетности ЮНОПС рассмотрело возможность использования при составлении финансовых ведомостей за 2021 и 2022 годы стандарта 41 МСУГС вместо использования МСУГС 29 при составлении финансовых ведомостей за 2021 год и МСУГС 41 при составлении финансовых ведомостей за 2022 год. В связи с тем, что при составлении полной финансовой отчетности для такого перехода потребуются значительные организационные усилия, ЮНОПС продолжает изучать эту рекомендацию.

25. На момент проведения проверки в сентябре — октябре 2021 года ЮНОПС активно вкладывало средства на цели УИ[3] в доступное жилье и возобновляемые источники энергии. Требования к оценке инвестиций в соответствии со стандартом 41 МСУГС были представлены в докладе отдельно по каждому виду инвестиций с учетом различий в схемах договорных отношений.

26. Применительно к инвестициям в доступное жилье в докладе сделан вывод о том, что в соответствии со стандартом 41 МСУГС ЮНОПС должно учитывать соответствующие инвестиции как финансовые активы. Была проведена оценка этих инвестиций на предмет соответствия критериям для оценки по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

27. В соответствии со стандартом 41 МСУГС процентные поступления рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости того или иного финансового актива, кроме приобретенных кредитно-обесцененных активов или активов, ставших кредитно-обесцененными впоследствии. Согласно стандарту 41 МСУГС, финансовый актив считается кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

28. Применительно к инвестициям в возобновляемые источники энергии в докладе сделан вывод о том, что в соответствии со стандартом 41 МСУГС ЮНОПС должно учитывать соответствующие инвестиции как финансовые активы. В докладе далее указывается, что вложения в акции отвечают критериям для оценки по справедливой стоимости в ведомости финансового положения, при этом изменения стоимости учитываются в профиците или дефиците, за исключением случаев, когда ЮНОПС решило отражать изменение стоимости портфельных инвестиций в чистых активах/капитале и когда конвертируемые долговые обязательства отвечают критериям оценки по справедливой стоимости через профицит или дефицит. Изменения стоимости отражаются в ведомости финансовых результатов.

29. Что касается требований в отношении учета, то оценка портфельных инвестиций по справедливой стоимости может вызывать значительные колебания учтенной стоимости инвестиций на цели УИ[3], имеющих портфельный компонент, что будет приводить к существенному изменению отчетной стоимости инвестиций в разные отчетные периоды.

30. Величина резерва для роста и инноваций, из средств которого финансируются инвестиции на цели УИ[3], рассчитывается исходя из величины излишков на счетах оперативных резервов, вследствие чего этот резерв не отвечает требованиям учета инвестиций по линии УИ[3]. Ежегодная оценка инвестиций может привести к тому, что их сумма превысит расчетную величину резерва для роста и инноваций, что приведет к нарушению финансовых положений и правил ЮНОПС в части, касающейся функционирования резерва для роста и инноваций.

B. Рекомендуемые поправки к финансовым положениям и правилам

31. По результатам внешней проверки был сделан вывод о том, что во избежание несоблюдения финансовых положений и правил в части, касающейся функционирования резерва для роста и инноваций, для целей оценки инвестиций на цели УИ[3] необходимо создать специальный резерв.

32. Целью этого специального резерва будет финансирование всех инвестиций до максимального уровня резерва, а также учет оценки существующих инвестиций. Любые убытки будут списываться с резерва для УИ[3]. Точно так же любые прибыли будут зачисляться в резерв для УИ[3].

33. В соответствии с бюджетной сметой ЮНОПС на двухгодичный период 2022–2023 годов и соответствующими приложениями к ней, которые были рассмотрены Консультативным комитетом по административным и бюджетным вопросам, ЮНОПС вновь обращается к Исполнительному совету с просьбой утвердить изменение в финансовом положении 22.02 ЮНОПС, включив в него новый подпункт c) следующего содержания: «резерв на цели УИ[3] для обеспечения средствами и отражения оценочной величины инвестиций в рамках инициативы «Устойчивые инвестиции в инфраструктуру и инновации» на уровне, первоначально установленном Исполнительным советом. На основании первоначального решения Исполнительный директор может ежегодно увеличивать уровень обеспечения средствами за счет излишков на счетах оперативных резервов. Переводы в этот резерв будут ограничены 50 процентами от общего объема излишков на счетах оперативных резервов». Исполнительному совету предлагается утвердить первоначальный уровень резерва УИ[3] на уровне в 105 млн долл. США, при этом информация обо всех изменениях уровня должна доводиться до сведения Исполнительного совета в годовом докладе Исполнительного директора и в годовых проверенных финансовых ведомостях.

C. Управление резервом для УИ[3]

34. Выделение инвестиций на цели УИ[3] из резерва для роста и инноваций в специальный резерв для УИ[3] улучшит способность Исполнительного совета осуществлять надзор за инвестициями на цели УИ[3].

35. Согласно действующим финансовым положениям и правилам разрешается направлять 50 процентов от излишков в резервах в резерв для роста и инноваций, из которого в настоящее время финансируются, в частности, инвестиции на цели УИ[3]. Вследствие этого сохраняется ситуация, при которой объем средств, доступных для инвестиций на цели УИ[3], увеличивается или уменьшается в зависимости от изменения суммы излишков на счетах оперативных резервов.

36. Предлагаемое дополнение к финансовым положениям и правилам позволяет Исполнительному совету утверждать начальный уровень средств, выделяемых в резерв для УИ[3]. Последующие переводы средств в этот резерв могут ежегодно утверждаться Исполнительным директором; при этом их размер ограничен 50 процентами от общего объема излишков на счетах оперативных резервов сверх минимального уровня, установленного Исполнительным советом.

37. Информация об общем уровне средств резерва для УИ[3] и движении средств на его счетах будет ежегодно доводиться до сведения Исполнительного совета в годовом докладе Исполнительного директора и в проверенных финансовых ведомостях. В отчетности будут отражаться элементы, информация о которых должна раскрываться в соответствии с Международными стандартами учета в государственном секторе, включая соответствующие изменения в оценке инвестиций. Кроме того, прибыли и убытки по инвестициям на цели УИ[3] будут отражаться в отчетности как часть выделенного резерва для УИ[3] и не будут покрываться никакими другими элементами чистых активов, с тем чтобы обеспечить полную прозрачность информации об инвестициях на цели УИ[3].

38. Исполнительный директор продолжит осуществлять полномочия по использованию средств резерва для УИ[3] в соответствии с финансовым положением 22 c), которое гласит, что «решение об использовании средств из этих резервов принимает исключительно Директор-исполнитель, который обязан докладывать обо всех случаях использования средств Исполнительному совету». Это означает, что Исполнительный директор будет и далее утверждать все инвестиции из резерва для УИ[3]. Если Исполнительный совет утвердит предлагаемое дополнение к финансовым положениям, то нумерация данного подпункта изменится с c) на d).

D. Первоначальный уровень резерва для УИ[3]

39. В ноябре 2019 года Исполнительный директор ЮНОПС поручила главному финансовому сотруднику ЮНОПС предпринять официальные шаги по созданию резерва для роста и инноваций. В соответствии с финансовым положением 22.2 b) объем этого резерва установлен в размере 50 процентов от общего объема излишков сверх минимального уровня оперативного резерва.

40. Указанный в финансовых ведомостях за 2019 год уровень средств резерва для роста и инноваций составил 105 млн долл. США. В связи с этим Исполнительному совету предлагается утвердить первоначальный уровень резерва для УИ[3] на уровне в 105 млн долл. США, что соответствует первоначальному уровню резерва для роста и инноваций. Для сравнения: в конце 2020 года уровень средств резерва для роста и инноваций достиг 124 млн долл. США (см. рисунок 1 выше).

E. Состав чистых активов ЮНОПС с поправкой на резерв для УИ[3]

41. Для наглядности на рисунке 2 показана предлагаемая новая структура чистых активов ЮНОПС, рассчитанная с использованием данных об объеме чистых активов ЮНОПС в размере 287 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2020 года (см. рисунок 1).

42. В результате применения новой формулы расчета величины минимально необходимого уровня оперативного резерва, утвержденной Исполнительным советом в 2021 году, к чистым активам за 2020 год, то, минимальный уровень оперативного резерва возрастает с 22 млн долл. США до 135 млн долл. США. Величина актуарных прибылей/убытков и справедливой стоимости не меняется и составляет 16 млн долл. США, однако оставшаяся сумма не распределяется поровну между накопленными излишками и резервом для роста и инноваций, а направляется в предлагаемый резерв для УИ[3], резерв для роста и инноваций и на счет накопленных излишков.

43. На рисунке 2 показано, что величина резерва для УИ[3] составляет 105 млн долл. США, т.е. равна первоначально запрошенному уровню, что в сочетании с увеличением минимально необходимого уровня оперативного резерва приводит к снижению величин как резерва для роста и инноваций, так и накопленных излишков со 124 млн долл. США до 15 млн долл. США.

Рисунок 2
Чистые активы ЮНОПС по состоянию на 31 декабря 2020 года, скорректированные на величину минимального оперативного резерва и резерва для УИ[3]

44. Предлагаемый резерв для УИ[3] может быть полностью обеспечен средствами в пределах уровня чистых активов 2020 года.

45. Информация о фактической величине чистых активов ежегодно доводится до сведения Исполнительного совета в финансовых ведомостях ЮНОПС.

IV. Заключение

46. В решении 2016/12 Исполнительный совет поддержал создание фонда подъемного капитала, предназначенного для направления части оперативных резервов ЮНОПС на целевое финансирование находящихся на начальной стадии инвестиционных проектов в областях деятельности, предусмотренных мандатом ЮНОПС. Начиная с 2018 года деятельность ЮНОПС, связанная с фондом подъемного капитала, осуществлялась на основании финансового положения 22.02 b) и в пределах, установленных в этом положении, а в 2019 году на основании того же положения был официально создан резерв для роста и инноваций.

47. В соответствии с Международными стандартами учета в государственном секторе инвестиции на цели УИ[3] подлежат ежегодной оценке, что вызывает изменение ежегодно принимаемой к учету суммы инвестиций. Величина такого изменения принимаемой к учету суммы в одном финансовом году по сравнению с другим может быть значительной. Подобные изменения суммы инвестиций на цели УИ[3] приводят к возникновению для ЮНОПС риска несоблюдения финансовых положений и правил в части, касающейся резерва для роста и инноваций.

48. Для устранения риска колебаний суммы инвестиций на цели УИ[3] ЮНОПС предложило Исполнительному совету утвердить создание специального резерва

для обеспечения средствами и оценки инвестиций на цели УИ[3] в объеме, первоначально утвержденном Исполнительным советом.

49. Отделение резерва на цели УИ[3] от резерва для роста и инноваций не только позволит ЮНОПС выполнить соответствующие требования, но и приведет к повышению прозрачности программы работы в области УИ[3] и улучшению надзора за ней, поскольку все финансовые изменения будут отражаться на счетах одного специального резерва, а точность и достоверность информации будут подтверждаться внешней проверкой.