



联合国

联合国资本发展基金

2018年12月31日终了年度

财务报告和已审计财务报表

以及

审计委员会的报告

大会

正式记录

第七十四届会议

补编第5B号



联合国资本发展基金

2018 年 12 月 31 日终了年度

财务报告和已审计财务报表

以及

审计委员会的报告



联合国 • 2019 年，纽约

说明

联合国文件编号由字母和数字构成。凡提及这种格式的编号，即指联合国某一文件。

目录

章次	页次
送文函和证明函	5
一. 审计委员会关于财务报表的报告：审计意见.....	8
二. 审计委员会的长式报告	11
摘要	11
A. 任务、范围和方法	13
B. 审计结果和建议	14
1. 以往建议的后续跟踪.....	14
2. 财务概览.....	14
3. 财务报表和会计相关事项	16
4. 贷款发放流程和程序	17
5. 赠款发放文件.....	19
C. 管理当局的披露	20
1. 现金、应收款和财产损失核销.....	20
2. 惠给金.....	20
3. 欺诈和推定欺诈案件	20
D. 鸣谢	21
附件	
截至 2017 年 12 月 31 日终了年度各项建议的执行情况.....	22
三. 2018 年 12 月 31 日终了年度财务报告.....	26
A. 导言	26
B. 财务结果摘要和要点	27
C. 财务执行情况	27
D. 盈余/赤字.....	29
E. 预算执行情况	29

F. 财务状况	30
G. 问责制、治理和风险管理	30
H. 展望 2019 年及以后	33
四. 2018 年 12 月 31 日终了年度财务报表.....	35
一. 截至 2018 年 12 月 31 日的财务状况表.....	35
二. 2018 年 12 月 31 日终了年度财务执行情况表.....	36
三. 2018 年 12 月 31 日终了年度净资产/权益变动表.....	37
四. 2018 年 12 月 31 日终了年度现金流量表.....	38
五. 2018 年 12 月 31 日终了年度预算与实际金额(经常资源)对比表	39
2018 年财务报表附注	40

送文函和证明函

2019年4月22日联合国开发计划署长兼联合国资本发展基金总裁、基金执行秘书、基金副执行秘书和基金管理支助股股长给审计委员会主席的信

谨依照财务条例 26.01，送交我们特此核可的联合国资本发展基金(资发基金)2018年12月31日终了年度财务报表。

这些财务报表同时抄送行政和预算问题咨询委员会。

我们下列签署人确认：

管理当局对这些财务报表所载财务资料的完整性和客观性负责。

财务报表是根据国际公共部门会计准则(公共部门会计准则)编制的，表内的一些数额依据的是管理当局的最佳估计和判断。

会计程序和有关内部控制制度提供下述合理保证：资产有安全保障；账簿和记录正确反映所有财务事项；总体而言，在适当分离职责的情况下执行了各项政策和程序。向资发基金提供内部审计服务的联合国开发计划署(开发署)内部审计师不断审查会计和控制制度。某些领域的工作正在进一步改进。

管理当局准许审计委员会和开发署内部审计师全面、随意查阅所有会计和财务记录。

管理当局审查了审计委员会和开发署内部审计师的各项建议。根据这些建议，已经或正在酌情修订控制程序。

我们都证明，根据我们了解的情况、掌握的信息和作出的判断，所有重大会计事项均已正确记入会计记录，并适当反映于所附的财务报表。

开发署署长/资发基金总裁

阿希姆·施泰纳(签名)

资发基金

执行秘书

朱迪思·卡尔(签名)

资发基金

执行秘书

格扎维埃·米雄(签名)

资发基金

管理支助股股长

纳兹姆·希扎尔(签名)

2019年7月24日审计委员会主席给大会主席的信

谨向你转递审计委员会关于联合国资本发展基金 2018 年 12 月 31 日终了财政年度财务报表的报告。

审计委员会主席
德国联邦审计院院长
凯·舍勒(签名)

第一章

审计委员会关于财务报表的报告：审计意见

审计意见

我们审计了联合国资本发展资金(资发基金)2018年12月31日终了年度的财务报表,包括截至该日的财务状况表(报表一)、财务执行情况表(报表二)、净资产/权益变动表(报表三)、现金流量表(报表四)和预算与实际金额对比表(报表五)以及财务报表附注。

我们认为,所附各财务报表均按照国际公共部门会计准则(公共部门会计准则),在所有重大方面公允列报了资发基金截至2018年12月31日的财务状况以及该日终了年度的财务执行情况和现金流量。

审计意见的依据

我们的审计是根据《国际审计准则》进行的。下文题为“审计师对财务报表审计的责任”一节阐述了我们根据准则所担负的责任。根据与我们审计财务报表相关的道德操守要求,我们独立于资发基金,并依照这些要求履行了我们的其他道德责任。我们相信,我们获取的审计证据为我们发表审计意见提供了充足和适当的依据。

财务报表和相关审计报告以外的资料

资发基金总裁负责提供其他资料,其中包括第三章所载2018年12月31日终了年度财务报告,但不包括财务报表和我们审计师关于财务报表的报告。

我们关于财务报表的意见不涵盖其他资料,我们也不对这些资料作出任何的保证。

关于我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他资料,并在此过程中审查此类其他资料是否与财务报表或我们在审计中了解的情况严重不符,或者是否似乎在其它方面存在重大错报。如果我们在已开展工作的基础上得出结论,认为其他资料存在重大错报,我们必须报告这一事实。在这方面,我们没有可报告的情况。

管理当局和负责治理人员对财务报表的责任

总裁负责按照公共部门会计准则编制和公允列报财务报表,并负责进行管理当局认为必要的内部控制,使所编制的财务报表不存在因欺诈或差错导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理当局负责评估资发基金的持续运营能力,酌情披露与持续运营和使用持续运营会计基础有关的事项,除非管理当局打算清算资发基金或停止业务,或别无其他实际替代办法而只能这样做。

负责治理人员负责监督资发基金的财务报告进程。

审计师对审计财务报表的责任

我们的目标是对财务报表整体上是否不存在因欺诈或差错导致的重大错报获取合理保证，并且发布审计报告，提出我们的审计意见。合理保证是一种高层次保证，但不能确保按照《国际审计准则》进行的审计总能发现所存在的重大错报。错报可因欺诈或差错而出现；如果可以合理预期这些错报单独或合并起来会影响用户依据这些财务报表作出的经济决定，那么这些错报即被视为重大错报。

在依照《国际审计准则》进行审计过程中，我们自始至终运用专业判断，保持职业怀疑态度。我们还：

- 查明和评估财务报表中由于欺诈或差错引起的重大错报风险，设计和执行针对这些风险的审计程序，获得充足和适当的审计证据，为我们发表审计意见提供依据。欺诈行为有可能涉及共谋、伪造、故意遗漏、虚报或无视内部控制，因此，因欺诈导致的重大错报比因差错导致的重大错报更有可能不被发现。
- 了解与审计相关的内部控制，以便根据情况设计适当的审计程序，但其目的不是对资发基金内部控制的成效发表意见。
- 评价管理当局所采用的会计政策是否适当，所作的会计估计和有关披露是否合理。
- 就管理当局采用持续经营的会计基础是否适当，并根据所获得的审计证据，就在涉及可能招致对资发基金继续作为一个持续经营机构的能力产生严重怀疑的事件或条件方面是否存在重大不确定性，得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，则必须在审计报告中提请注意财务报表中的相关披露，或者，如果这种披露不充分，则必须出具非无保留审计意见。我们的结论所依据的是截至审计报告之日获得的审计证据。然而，未来的事件或条件可能导致资发基金不再继续作为一个持续经营机构。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否以公允列报的方式反映基础会计事项和活动。

除其他事项外，我们就计划的审计范围和时间以及重大审计结果、包括我们在审计过程中发现的内部控制方面的任何重大缺陷，与负责治理人员进行沟通。

关于其他法律和条例规定的报告

我们认为，我们在审计过程中注意到或抽查的资发基金会计事项在所有重大方面均符合适用于资发基金的《联合国开发计划署财务条例和细则》以及立法授权。

依照《联合国财务条例和细则》第七条，我们还就资发基金的审计情况出具了长式报告。

审计委员会主席

德国联邦审计院院长

凯·舍勒(签名)

(审计组长)

印度主计长兼审计长

拉吉夫·梅赫里希(签名)

智利共和国审计长

豪尔赫·贝穆德斯(签名)

2019年7月24日

第二章

审计委员会的长式报告

摘要

大会 1966 年 12 月 13 日第 2186(XXI)号决议设立了联合国资本发展基金(资发基金),作为支持世界上最不发达国家的资本投资机构。资发基金通过增加获取小额信贷和投资资本的机会,为经营小商业的穷人创造新的机遇。资发基金的方案也有助于增强妇女权能,并且力求促进来自私营部门、各国政府和各发展伙伴的更大资本流动,以求在实现可持续发展目标方面产生最大影响。资发基金总部设在纽约,2018 年在 31 个最不发达国家实施了涉及金融普惠和地方发展融资的方案。资发基金还主要通过其全球专题倡议,在其他国家开展业务。

审计委员会审计了资发基金 2018 年 12 月 31 日终了财政年度的财务报表,并审查了资发基金在该期间的业务活动。审计在纽约资发基金总部进行,并为此访问了一个外地办事处。

报告范围

本报告述及审计委员会认为应提请大会注意的事项,并已就其与资发基金管理当局进行了讨论。资发基金管理当局的意见已适当反映在本报告中。

审计的主要目的是使审计委员会能够就以下事项形成审计意见:财务报表是否按照国际公共部门会计准则(公共部门会计准则),公允列报了资发基金截至 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及该日终了财政年度的财务执行情况和现金流量。审计包括对财务制度和内部控制进行全面审查,以及在审计委员会认为必要的范围内,对会计记录和其他单据凭证进行抽查,以便对财务报表形成审计意见。

审计委员会还按照联合国财务条例 7.5 审查了资发基金的业务活动。该条例要求审计委员会就资发基金的财务程序、会计制度、内部财务控制以及总体业务行政和管理的效率提出意见。本报告还包括对往年各项建议执行情况的评论。

审计意见

如第一章所示,审计委员会就本报告所述期间的财务报表出具了无保留审计意见。

总体结论

审计委员会在审查资发基金业务活动和财务记录过程中没有发现重大差错、遗漏或错报。审计委员会指出,在一些领域,资发基金有进一步强化流程和程序的潜力,以确保有效率有成效地使用捐助方提供的资源,执行计划开展的方案。

主要审计结果

非交换交易的会计处理

在与审计委员会讨论后，资发基金完善了有关非互换交易应收款的会计政策。根据新的政策，资发基金在协定签署之时对非交换交易应收款进行全额确认，但执行条件不受资发基金控制的协定除外。资发基金在财务状况表上递延与预计在未来期间收到的应收款相关的收入，直到捐款协定的条件(如果有的话)得到满足、或直至资金将转至资发基金并打算使用之时。

审计委员会鼓励并期望资发基金继续分析捐款协定，并利用所有可得的信息，根据《公共部门会计准则第 23 号(非交换交易收入)》进一步加强对捐款协定的评估，特别是在实质重于形式标准方面。

贷款管理

审计委员会审查了向金融服务提供者和中小企业发放贷款的新采用的流程。审计委员会认为，这些流程和程序总体上是得当的，可确保有条不紊地发放贷款，并收集适当的会计处理所需信息。不过，审计委员会认为，在发放流程的某些方面，仍有改进的余地。

偿还时间表是贷款协定的重要组成部分。审计委员会注意到资发基金的贷款政策和标准贷款协定对在支付本金时改变还款时间表作了相当严格的规定。资发基金运作的环境往往导致其无法控制的延误。这种延迟要求在支付本金时修改还款时间表。

审计委员会注意到贷款协定中的一些差错和(或)贷款协定的不一致之处或协定条款与还款时间表之间的不一致之处。审计委员会认为，如果针对贷款协定更有效地开展内部质量保证，原本就可避免与第三方签订的具有法律约束力的合同中出现此类差错。

建议

关于上述审计结果，审计委员会建议资发基金：

非交换交易的会计处理

(a) 继续完善其政策和程序，并审查其捐款协定，以便使根据《公共部门会计准则第 23 号》的规定确认非交换交易拥有更有力的决策依据；

贷款管理

(b) 在其贷款政策和未来贷款协定中增加在支付本金后确定贷款偿还时间表的选项；

(c) 加强质量保证和质量审查机制，以制定更为一致连贯的贷款协定。

以往建议

截至 2019 年 5 月 31 日，在就 2017 年和以往各年提出的 9 项建议中，8 项(89%)已得到执行，1 项(11%)正在执行(见本报告附件)。审计委员会欢迎在执行建议方面取得的总体进展。

主要事实

1 450 万美元	核定预算(经常资源) ¹
1 160 万美元	收入(经常资源)
1 180 万美元	实际支出(经常资源)。只有经常资源才编入预算并由执行局核定
1 510 万美元	赠款和转拨款实际支出
144	工作人员总数
2 090 万美元	工作人员费用

A. 任务、范围和方法

1. 大会 1966 年 12 月 13 日第 2186(XXI)号决议设立了联合国资本发展基金(资发基金), 作为支持世界上最不发达国家的资本投资机构。资发基金通过增加获取小额信贷和投资资本的机会, 为经营小商业的穷人创造新的机遇。资发基金的方案也有助于增强妇女权能, 并且力求促进来自私营部门、各国政府和各发展伙伴的更大资本流动, 以求在实现可持续发展目标方面产生最大影响。资发基金总部设在纽约, 2018 年在 31 个最不发达国家实施了涉及金融普惠和地方发展融资的方案。资发基金还主要通过其全球专题倡议, 在其他国家开展业务。

2. 审计委员会按照大会 1946 年第 74(I)号决议, 审计了资发基金 2018 年 12 月 31 日终了财政年度的财务报表, 并审查了资发基金在该期间的业务活动。审计是按照《联合国财务条例和细则》(ST/SGB/2013/4 和 ST/SGB/2013/4/AMEND.1)以及《国际审计准则》进行的。这些准则要求审计委员会遵守道德操守规定, 计划并进行审计工作, 以便有合理把握地判断财务报表是否存在重大错报。

3. 审计的主要目的是使审计委员会能够就以下事项形成审计意见: 财务报表是否按照国际公共部门会计准则(公共部门会计准则), 公允列报了资发基金截至 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及该日终了财政年度的财务执行情况和现金流量。审计包括评估财务报表中记录的费用是否用于理事机构核准的用途, 是否按照适用于资发基金的联合国开发计划署(开发署)财务条例和细则对收入和费用进行了适当分类和记录。审计包括对财务制度和内部控制进行全面审查, 以及在审计委员会认为必要的范围内, 对会计记录和其他单据凭证进行抽查, 以便对财务报表形成审计意见。

4. 除审计账目和财务报表外, 审计委员会还按照联合国财务条例 7.5 审查了资发基金的业务活动。该条例要求审计委员会就资发基金的财务程序、会计制度、内部财务控制以及总体业务行政和管理的效率提出意见。

¹ 经常资源是指混合的、无附带条件的、非专用的、不受捐助者限制的资源。

5. 在审计过程中，审计委员会访问了资发基金纽约总部和一个外地办事处。审计委员会继续与开发署审计和调查处合作，以协调审计范围。本报告涵盖审计委员会认为应提请大会注意的事项。审计委员会已与资发基金管理当局讨论审计委员会的报告，本报告适当反映了管理当局的意见。

B. 审计结果和建议

1. 以往建议的后续跟踪

6. 审计委员会注意到，在发布其 2017 年 12 月 31 日终了财政年度的报告时，有 9 项建议尚未落实。审计委员会认为其中 8 项建议(89%)已得到执行，1 项(11%)仍在执行中。本报告附件载有 9 项建议的详细执行情况。

7. 仍在执行中的一项建议涉及 2017 年。因此，审计委员会认为，在执行尚未落实的建议方面继续取得良好进展，特别是在方案风险日志、政策和程序的适用性以及方案评价等领域。

2. 财务概览

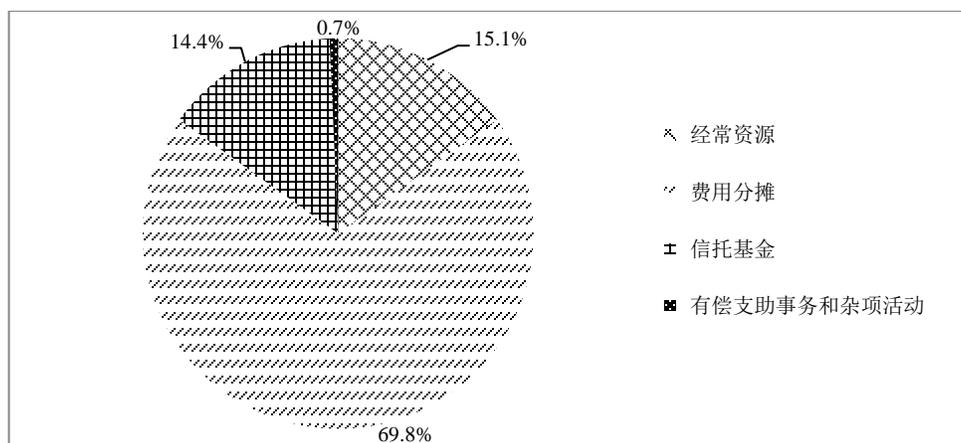
收入和支出

8. 资发基金的收入包括自愿捐款、投资收入和其他收入。2018 年，总收入为 6 879 万美元(2017 年：6 850 万美元)，总支出为 6 086 万美元(2017 年：6 459 万美元)，盈余为 793 万美元(2017 年：391 万美元)。对资发基金的自愿捐款总额为 6 568 万美元(2017 年：6 588 万美元)，相当于总收入的 95.5%(2017 年：96.2%)(不包括退还捐助方的未用捐款)。

9. 与 2017 年的 6 588 万美元相比，自愿捐款减少了 20 万美元(0.3%)，反映出捐助方对项目的持续支持。自愿捐款数额包括经常资源数额 994 万美元(15.1%)、费用分摊数额 4 587 万美元(69.8%)、信托基金数额 943 万美元(14.4%)以及有偿支助事务和杂项活动数额 45 万美元(0.7%)。这些捐款数额列于图二.一。

图二.一

经常资源和其他资源捐款的比较



资料来源：审计委员会对资发基金 2018 年财务报表的分析。

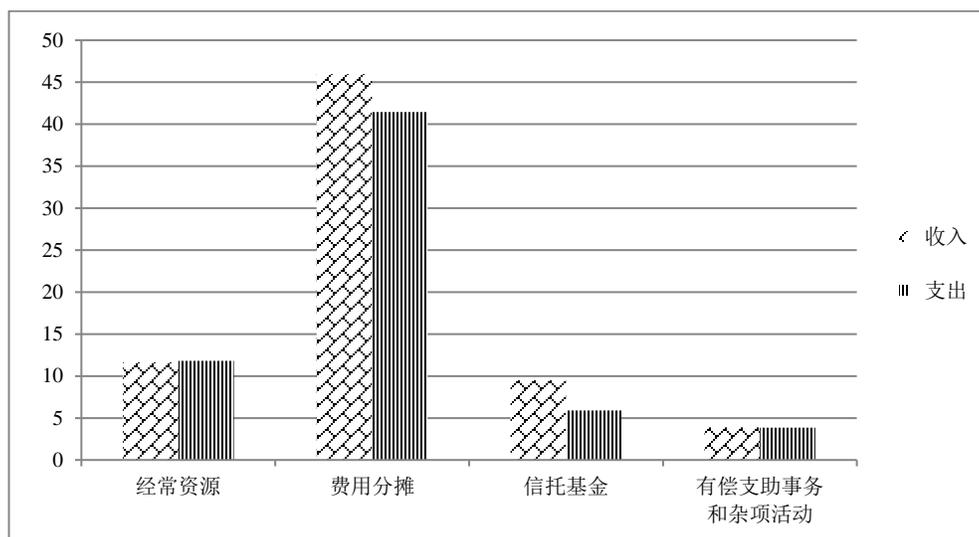
10. 支出总额略有减少,从2017年的6 459万美元减至2018年的6 086万美元,减少了5.8%。按分部开列细目如下:费用分摊支出4 146万美元(68.1%);经常资源支出1 180万美元(19.4%);信托基金支出589万美元(9.67%)。按分部开列支出细目时还计入了有偿支助事务和杂项支出项下的384万美元(不包括回收的214万美元)。

11. 按性质分类的支出显示,1 511万美元(24.8%)为赠款和其他转拨款;2 091万美元(34.4%)为工作人员费用;973万美元(16.0%)为一般业务费用(不包括214万美元回收费用);1 320万美元(21.7%)为订约承办事务支出;191万美元(3.1%)为用品和消耗品、其他费用、折旧和银行费用支出。按分部开列的收入和支出比较见图二.二。

图二.二

收入和支出比较

(百万美元)



资料来源:审计委员会对资发基金2018年财务报表的分析。

比率分析

12. 审计委员会对资发基金主要财务比率的分析(见下表)显示,2018年资产负债比率略低于2017年。资产负债比率下降的原因是,与2017年相比,流动负债的增幅相对高于流动资产。

表二.1
比率分析

比率	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日(重报)
流动比率^a		
流动资产：流动负债	2.09	2.39
资产总额：负债总额 ^b	1.96	2.16
现金比率^c		
现金+投资：流动负债	1.01	1.05
速动比率^d		
现金+投资+应收款：流动负债	2.07	2.38

资料来源：审计委员会对资发基金 2018 年财务报表的分析。

^a 比率高，即大于 1:1，说明实体有能力偿付短期负债。

^b 比率高，说明偿付能力良好。

^c 现金比率通过计量流动资产中可用于抵充流动负债的现金、现金等价物或投资资金总额来显示一个实体的流动性状况。

^d 速动比率比流动比率保守，因为速动比率不包括较难转为现金的存货和其他流动资产。速动比率越高，流动性就越强。

13. 截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金的流动资产为 1.2316 亿美元，是 5 898 万美元流动负债的 2.1 倍，表明资发基金有能力偿付短期债务。同样，资产总额为 2.2043 亿美元，超过 1.1263 亿美元的负债总额，表明财务状况良好。流动比率和速动比率降低，主要是因为递延收入增加了 1 217 万美元。

14. 资发基金按照执行局 2017 年 9 月核准的办法计算其业务准备金。计算经常资源业务准备金的公式为：前三年由经常资源(按可比基础编制的实际预算总额)供资的活动利用现金流支出数额平均值的 50%。计算其他资源业务准备金的公式为：前三年的平均支出乘以 2%，再加上 40 万美元或有负债风险固定准备金。截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金持有 640 万美元准备金，而 2017 年 12 月 31 日报告的准备金为 674 万美元。34 万美元的差额是将一笔业务准备金转至当年的累计盈余数额。

3. 财务报表和会计相关事项

非交换交易的会计处理

15. 在审计 2018 年财务报表时，审计委员会与资发基金讨论了按照《公共部门会计准则第 23 号(非交换交易收入)》对非交换交易进行会计处理的政策。资发基金同意完善其关于非交换交易的政策和程序，以提高其财务报表与联合国其他组织财务报表的可比性。

16. 根据讨论，资发基金完善了有关非交换交易应收款的会计政策。根据新的政策，资发基金在协定签署之时对非交换交易应收款进行全额确认，但执行条件不受资发基金控制的协定除外。资发基金在财务状况表上递延与预计在未来期间收

到的应收款相关的收入，直到捐助协定的条件(如果有的话)得到满足，或直到资金将转至资发基金并打算使用之时。

17. 审计委员会认为，资发基金应继续审查捐助协定的实质和形式，以确定是否应进一步完善非交换交易会计政策。审计委员会还认为，资发基金应利用所有可得的信息，根据《公共部门会计准则第 23 号》进一步加强对捐助协定的评估，特别是在实质重于形式标准方面。审计委员会相信，如果分析表明需进一步完善政策和程序，资发基金将会采取行动。

18. 审计委员会建议资发基金继续完善其政策和程序，并审查其捐助协定，以便使根据《公共部门会计准则第 23 号》的规定确认非交换交易拥有更有力的决策依据。

19. 资发基金同意这项建议。

支出的权责发生制会计

20. 审计委员会对若干支出类别是否符合公共部门会计准则进行了审查，注意到在若干情况中，资发基金没有遵守权责发生制会计原则。2018 财政年度记为支出的服务收讫于其他会计期间。审计委员会建议资发基金审查支出权责发生制会计的结账程序，确保用以编制 2018 年 12 月 31 日终了年度财务报表的权责发生制会计完整。资发基金同意这项建议。

21. 资发基金立即采取行动，确保采用权责发生制会计办法处理 2018 年财务报表中的支出。审计委员会于 2018 年年底进行的详细抽查显示，收到服务期间与确认相关支出期间两者间没有任何差异。

4. 贷款发放流程和程序

22. 资发基金的业务模式将资本投资、技术援助和倡导结合在一起。资本投资是资发基金干预工作的核心。资发基金以赠款、贷款和担保的形式提供这种干预。2018 年初，资发基金开始向金融服务提供者和中小企业提供贷款。截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金与缅甸、乌干达和坦桑尼亚联合共和国的借款人签订了 10 项贷款协定，总名义价值 182 万美元。

23. 资发基金在发放贷款之前考虑两个前提条件：发展影响和财务可持续性。资发基金的任务是在困难和贫穷地区开展工作，导致其大多数贷款活动的风险较高。为了促进发展，资发基金采取有别于商业金融机构的做法，在其贷款中使用各种补贴机制，例如，降低商业利率，在偿还利息和(或)本金方面给予宽限期，以及延长贷款期限。

24. 审计委员会审查了发放这些贷款的流程和程序以及这些规则的执行情况。审计委员会还评估了发放贷款所产生的初步实际影响。

贷款的风险评估、市场利率和公允价值

25. 根据《公共部门会计准则第 29 号(金融工具：确认和计量)》，优惠贷款一般是以低于正常市场的条件给予某一实体的贷款或由该实体收到的贷款。因此，资

发基金必须确定每项优惠贷款是否确实为贷款。如果是，资发基金需要评估贷款的名义价值是否代表公允价值。如果资发基金不能通过参考活跃市场确定公允价值，则需找一个与市场相关的利率，对贷款产生的所有未来现金收入进行贴现。

26. 资发基金开发了一个内部信用评分模型，以评估潜在借款人并寻找与市场相关的利率。该模型包括盈利能力分析、流动性分析、偿债分析和抵押品估值分析。该模型还包括对管理和治理的分析，以及对潜在借款人的经营环境及其待供项目目的分析。资发基金利用分析结果形成信用评定意见。

27. 审计委员会分析了2018年所发放贷款的信用评定意见。审计委员会注意到，资发基金首先对潜在借款人的财务绩效进行了评级。这一评级包括盈利能力、流动性和偿还能力。资发基金还对贷款抵押品、借款人的管理层和经营环境进行了评级。资发基金基于每项分析的得分形成贷款风险评级。得分还界定了贷款的风险溢价，该风险溢价与无风险利率一起构成与市场相关的利率。审计委员会认为，用以界定市场相关利率的机制收集了相关信息，并妥善使用了这些信息。

28. 为了遵守《公共部门会计准则第29号》，资发基金使用与市场相关的利率，最初将名义贷款分为贷款部分和补贴部分。资发基金用与市场相关的利率对贷款产生的未来现金流进行贴现之后，贷款的补贴部分导致公允价值降低。贷款的公允价值和本金价值之间的差额代表补贴。审计委员会发现，既定程序确保了贷款和相关利息收入的会计措施。审计委员会还发现，支出符合公共部门会计准则。

贷款协定及时间表

29. 资发基金在其2017年9月的贷款和担保政策中规定了放贷规则和程序。针对每项新的贷款协定，资发基金都使用标准贷款协定，并根据每项贷款及环境的具体需要对该协定进行调整。审计委员会对2018年达成的协定是否符合贷款政策规定的规则以及可能产生的任何实际影响进行了审查。

30. 贷款政策规定，计划贷款发放时间表是贷款协定的组成部分。此外，贷款偿还时间表也须包括在签署的贷款协定之中。另外，协定中须以书面形式规定贷款偿还日期。在实践中，资发基金还将本金的发放与相关贷款协定中规定的业绩目标挂钩。必须达到这些业绩目标，才会发放任何款项。

31. 在审查的大多数贷款协定中，审计委员会注意到，已签署的协定附有合并的计划还款时间表和贷款发放时间表。审计委员会还注意到，在所有协定中，利息的支付和贷款的偿还取决于第一次发放的日期。然而，在实践中，本金的发放往往由于不受资发基金控制的各种原因而延迟。这些原因包括借款人逾期提交文件、监管部门对贷款的确认延迟或业务所在国家的其他行政障碍。在这种情况下，资发基金在发放贷款之后对还款时间表也进行了调整，而贷款政策只允许调整发放时间表。

32. 在一项协定中，审计委员会注意到，协定签订方没有签署最终的还款时间表。审计委员会认为，对贷款协定的任何修正都应由合同双方签署，以证明修正后的规定具有法律约束力。

33. 审计委员会建议资发基金在其贷款政策中列入在本金发放之后最终确定贷款偿还时间表的选项。

34. 审计委员会还建议资发基金在所有贷款协定中列入在本金发放之后最终确定贷款偿还时间表的选项。

35. 审计委员会还建议资发基金加强执行贷款政策，规定最终的贷款偿还时间表需由借款人和贷款人双方签署。

36. 资发基金同意这些建议。

37. 资发基金的贷款政策规定了制定或修正贷款协定时的不同审查步骤。然而，在一些协定中，审计委员会注意到协定条款存在不一致之处，例如，偿还条款中的到期日与所附还款时间表中的日期不符。审计委员会认为，资发基金应避免贷款协定等具有法律约束力的合同中出现前后不一的情况。审计委员会还认为，连贯一致的质量保证过程可以在很大程度上减少错误和前后不一的情况。

38. 审计委员会建议资发基金加强质量保证和质量审查机制，以制定更为一致连贯的贷款协定。

39. 资发基金同意这项建议。

40. 根据其贷款政策，资发基金应最好以当地货币发放贷款。贷款政策还规定，借款人以当地货币支付的本金、利息和任何其他到期款项，均应支付给资发基金在相关国家的当地货币银行账户。审计委员会注意到，资发基金只有美元银行账户。资发基金与开发署签署了关于财务服务的服务级协议。因此，所有非美元货币款项均由开发署账户支付或收取，并记作结算账户的支出或收入。

41. 审计委员会建议资发基金在贷款政策中明确，因为开发署是资发基金的服务提供者，因此，以当地货币支付的款项需付给指定的开发署银行账户。

42. 资发基金同意这项建议。

5. 赠款发放文件

43. 审计委员会抽样审查了 2018 财政年度的赠款合同和相应付款。审计委员会注意到，赠款通常是分批发放的。一般而言，需先签署赠款协定和相关发放时间表，才会发放首批赠款。在大多数合同中，需满足里程碑条件、呈交应交付成果或完成活动之后，才会发放后续批次赠款。

44. 审计委员会注意到，资发基金使用不同方式记录赠款批次发放要求的满足情况。最常用的方式是向资发基金总部发送电子邮件，证明已达到要求。其他方式包括提交连续文本并附带参考资料，以及列明要求、现状和参考资料的表格。审计委员会认为，以更标准化的方式记录赠款发放条件的满足情况可能会对资发基金更为有利。标准化方法可减少处理时间，提高赠款项目费用的透明度和问责度。

45. 审计委员会承认，资发基金也认识到了其赠款发放过程需要标准化。资发基金在其企业资源规划软件阿特拉斯系统中开发了赠款模块。该模块汇总了风险、

执行情况 and 影响回报等赠款详情。审计委员会期望该模块为资发基金评估受赠者和监测付款情况提供便利。2019 年 4 月 8 日发布的资发基金业务手册最新版规定，所有赠款都必须使用这一模块。

46. 由于赠款模块新近推出，审计委员会认为应对其使用情况进行监测。一段时间之后，资发基金应审查项目经理是否按强制规定使用了该模块。资发基金还应评估信息质量是否充分，赠款发放过程及其文件是否因该模块而实现了标准化，以及该模块是否产生了预期的影响。

47. 审计委员会建议资发基金审查最近引入的强制性赠款模块的使用情况，对其影响进行评估，确保达到了强化并精简赠款发放过程及其文件的预期效果。

C. 管理当局的披露

1. 现金、应收款和财产损失核销

48. 行政当局告知审计委员会，依照财务细则 126.17，资发基金 2018 年没有核销。

2. 惠给金

49. 管理当局确认，本次审查期间没有惠给金需要披露。

3. 欺诈和推定欺诈案件

50. 审计委员会根据国际审计准则(准则第 240 号)规划对财务报表的审计，以便有合理把握查明重大错报和违规之处(包括因欺诈而导致的错报和违规)。然而，不应靠审计委员会的工作查明所有错报或违规行为。管理当局对防止和发现欺诈行为负有首要责任。

51. 在审计期间，审计委员会询问管理当局，它在评估重大欺诈风险方面负有哪些监督责任，已确定哪些程序以发现并应对欺诈风险，包括管理当局已经查明或已提请管理当局注意的任何具体风险。审计委员会还询问管理当局是否知晓任何实际存在的、怀疑存在的或已提出指控的欺诈行为，包括向审计和调查处提出的询问。

52. 资发基金报告说，2018 年没有欺诈或推定欺诈案件。

D. 鸣谢

53. 审计委员会谨向联合国资本发展基金执行秘书及工作人员表示感谢，感谢他们与审计委员会工作人员合作并提供协助。

审计委员会主席

德国联邦审计院院长

凯·舍勒(签名)

(审计组长)

印度主计长兼审计长

拉吉夫·梅赫里希(签名)

智利共和国主计长

豪尔赫·贝穆德斯(签名)

2019年7月24日

截至 2017 年 12 月 31 日终了年度各项建议的执行情况

审计报告 编号	年份	所涉报告内有关 段落	审计委员会建议	截至 2019 年 4 月 30 日联合国资本 发展基金的回复	截至 2019 年 5 月 20 日审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
1	2017 年	A/73/5/Add.2 , 第二章, 第 26 段	审计委员会建议资发基金: (a) 按照评价政策的要求, 及时对其方案进行中期和最终评价; (b) 遵守《方案和业务的政策和程序》, 确保在评价资源中心准时上传管理当局对评价中与资发基金工作相关部分的回复; (c) 确保评价计划的变化在评价资源中心得到及时反映。	该建议已执行。关于(a)部分, 资发基金正在如期执行其公布的评价计划。关于(b)部分, 资发基金已确保有系统地公布管理当局的回复与资发基金管理的所有最终评价, 并已确保资发基金管理当局在分配的时限内跟踪关键行动的执行情况。关于(c)部分, 经修订的评价计划已得到执行秘书批准, 可在评价资源中心网站上查阅。	审计委员会注意到, 资发基金按照评价政策的要求对其方案进行了中期和最终评价。审计委员会还注意到, 管理当局对所有已完成评价的回复都已上传至评价资源中心。 审计委员会还注意到, 资发基金修订了评价计划, 使其与 2018-2021 年期间战略框架保持一致。 审计委员会认为此项建议已执行。	X			
2	2017 年	A/73/5/Add.2 , 第二章, 第 32 段	审计委员会建议资发基金与联合国开发计划署(开发署)联络, 确保在政策发生改变时, 及时将全球通知和指示发送给资发基金各国办事处。	该项建议已完全执行。资发基金已与开发署联络, 确保所有通知和指示在发送给开发署全球工作人员的同时发送给资发基金。鉴于这一年中开发署的政策和程序发生了一些变化, 资发基金的所有工作人员都在接收开发署管理事务局局长发布的“精简业务做法”通讯, 其中列明即将对《方案和业务的政策和程序》所作调整和更新。此外, 资发基金的所有工作人员还在接收介绍与方案和项目管理相关的《方案和业务的政策和程序》最新情况的全球信息。	审计委员会注意到, 资发基金工作人员名列开发署发送“精简业务做法”通讯的邮件列表之中。通讯概述开发署政策和程序的所有变化。加上资发基金业务手册中新增加说明, 向资发基金工作人员解释了不适用于资发基金的开发署政策, 审计委员会认为, 资发基金工作人员已及时收到了关于所有政策变化的信息。 审计委员会还注意到, 针对资发基金工作人员举办了一次培训, 向其介绍方案和项目管理的最新情况。 审计委员会认为此项建议已执行。	X			

审计报告 编号 年份	所涉报告内有关 段落	审计委员会建议	截至 2019 年 4 月 30 日联合国资本 发展基金的回复	截至 2019 年 5 月 20 日审计委员会的评估	核实后的状况				
					已执行	正在执行	未执行	因时过境迁 而不必执行	
3	2017 年 A/73/5/Add.2, 第二章, 第 33 段	审计委员会还建议资发基金具体说明哪些方案和业务的政策和程序适用于资发基金, 哪些不适用, 以便避免武断决定这些政策和程序是否适用。	除加强沟通外, 开发署还为资发基金工作人员举办了一次培训, 介绍《方案和业务的政策和程序》中新的方案和项目管理章节, 确保通过互动会议, 进行问答和释疑, 妥善传达所有变化。	根据审计委员会的建议, 资发基金在其新的业务手册中加了一节, 列明了不适用于资发基金的开发署《方案和业务的政策和程序》要求。此外, 资发基金还制定了在《方案和业务的政策和程序》出现新变化时对该节进行更新的流程。	审计委员会确认, 不适用于资发基金的开发署《方案和业务的政策和程序》要求清单已列入资发基金业务手册附件 4。该清单澄清了哪些条款整体或部分不适用于资发基金。 因此, 审计委员会认为此项建议已执行。	X			
4	2017 年 A/73/5/Add.2, 第二章, 第 40 段	审计委员会建议资发基金确保预算和支出的变动通过年度工作计划进行, 并得到项目委员会的核准。	该建议已执行。资发基金建立了高效的监测系统, 定期根据核定预算对执行方案和项目组合的工作领域进行跟进。整体绩效显著提升, 2018 年执行率达到 80% 以上。	审计委员会注意到, 资发基金在年度工作计划中及时更新了预算和支出变动。审计委员会还注意到, 资发基金制定了一个监测工具, 以便于查明执行率低的项目。 审计委员会认为此项建议已执行。	审计委员会注意到, 资发基金已指定一名工作人员填补方案财务专家的职责。该工作人员监测已结束业务的项目, 确保所有已结束业务的项目在 12 个月内结清财务。 审计委员会还注意到, 资发基金强化了结项程序。对已结束业务的项目进行密切监测, 确保在所有情况下及时结项。	X			
5	2017 年 A/73/5/Add.2, 第二章, 第 43 段	审计委员会建议资发基金建立高效机制, 确保所有已结束业务的项目在 12 个月内结清财务, 已经结清财务的项目不得作任何调整, 除非根据《方案和业务的政策和程序》认定所涉数额很大。	资发基金解决了能力问题, 并于 2018 年 4 月填补了方案管理支助股方案财务专家的空缺职位。资发基金已建立高效机制, 以确保所有已结束业务的项目在 12 个月内根据开发署《方案和业务的政策和程序》结清财务。 在这方面, 关于结项“实践”情况的最新信息每月与两个工作领域共享, 以加强、简化和标准化	审计委员会注意到, 资发基金已指定一名工作人员填补方案财务专家的职责。该工作人员监测已结束业务的项目, 确保所有已结束业务的项目在 12 个月内结清财务。 审计委员会还注意到, 资发基金强化了结项程序。对已结束业务的项目进行密切监测, 确保在所有情况下及时结项。	X				

审计报告 编号 年份	所涉报告内有关 段落	审计委员会建议	截至 2019 年 4 月 30 日联合国资本 发展基金的回复	截至 2019 年 5 月 20 日审计委员会的评估	核实后的状况			
					已执行	正在执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
			阿特拉斯系统中的结项流程(业务和财务)。这一机制也有利于方案管理人员的决策，他们负责确保按照开发署《方案和业务的政策和程序》中概述的程序结束各自区域的项目。因此，资发基金可以确认，审计委员会 2017 年报告中所述的所有项目都已结清财务。	审计委员会认为此项建议已执行。				
6	2017 年	A/73/5/Add.2 , 第二章, 第 47 段	审计委员会建议资发基金确保及时在阿特拉斯系统中启动尼泊尔和缅甸所有项目的风险、问题和监测日志，作为项目信息的主要来源。	该项建议已完全执行。由于阿特拉斯系统中的某些技术挑战，资发基金开发了一个专门平台，定期收集、更新和监测其方案和项目的风险、问题和监测日志。新平台不仅提供了收集并更新日志和计划的空间，而且还包括数据可视化看板，可轻松监测并分析风险以及监测和评估活动。因此，尼泊尔和缅甸所有项目的风险、问题和监测日志都已启动。	审计委员会注意到，资发基金建立了风险日志平台，将所有方案和项目的风险列入其中并进行分类。风险按概率和影响进行分级，并按风险类型进行分类。 审计委员会注意到，资发基金在将项目转移至该平台时更新了所有风险。该工具还可用于存储监测日志。 审计委员会注意到，该平台包括缅甸和尼泊尔的项目，以及这些项目的相应风险、问题和监测日志。 因此，审计委员会认为此项建议已执行。	X		
7	2017 年	A/73/5/Add.2 , 第二章, 第 52 段	审计委员会建议资发基金将其流程记录在案，并在其政策准则中具体说明应如何对资产使用寿命进行年度审查。	这项建议正在执行。已草拟一份政策文件，正在对其进行正式发布之前的审查。预计执行日期为 2019 年 6 月。	审计委员会注意到，资发基金起草了一项有可能处理这项建议的政策。然而，在审计时，该政策正在接受内部审批。因此，审计委员会认为此建议正在执行。		X	
8	2016 年	A/72/5/Add.2 , 第二章, 第 33 段	资发基金同意审计委员会的建议，即确保驻卢旺达和孟加拉国	该项建议已完全执行。由于阿特拉斯系统中的某些技术挑战，资	审计委员会注意到，资发基金建立了风险日志平台，将所有方案和项目的	X		

审计报告 编号	年份	所涉报告内有关 段落	审计委员会建议	截至 2019 年 4 月 30 日联合国资本 发展基金的回复	截至 2019 年 5 月 20 日审计委员会的评估	核实后的状况			
						已执行	正在执行	未执行	因时过境迁 而不必执行
			国家办事处所有项目的风险、问题和监测日志，作为项目信息的主要来源，及时在阿特拉斯系统中启动。	发基金开发了一个专门平台，定期收集、更新和监测其方案和项目的风险、问题和监测日志。新平台不仅提供了收集并更新日志和计划的空间，而且还包括数据可视化看板，可轻松监测并分析风险以及监测和评估活动。	风险列入其中并进行分类。风险按概率和影响进行分级，并按风险类型进行分类。 审计委员会注意到，资发基金在将项目转移至该平台时更新了所有风险。该工具还可用于存储监测日志。 审计委员会注意到，该平台包括孟加拉国和卢旺达的项目，以及这些项目的相应风险、问题和监测日志。因此，审计委员会认为此项建议已执行。				
9	2016 年	A/72/5/Add.2， 第二章，第 43 段	审计委员会建议资发基金：(a) 更新贷款政策，删除将 Pamira Banker 称为资发基金贷款管理系统的语句；(b) 将具体的系统要求编成文件，并考虑到需要将其纳入阿特拉斯系统，作为获取新贷款管理系统的基准。	该项建议已完全执行。关于(a)部分：贷款政策已经更新，删除了将 Pamira Banker 称为资发基金贷款管理系统的语句。 关于(b)部分：资发基金管理当局已将具体的系统要求编成文件，并考虑到了需要将其纳入阿特拉斯系统，用作获取新贷款管理系统的基准。	审计委员会注意到，资发基金已经执行建议的(a)部分，更新了贷款政策，删除了将 Pamira Banker 称为资发基金贷款管理系统的语句。 关于(b)部分，审计委员会注意到，将资发基金贷款系统，包括贷款和担保会计的具体系统要求编成文件的工作已经完成，并考虑到了需要将其纳入阿特拉斯系统。 审计委员会认为此项建议已执行。	X			
共计						8	1	—	—
百分比						89	11	—	—

第三章

2018 年 12 月 31 日终了年度财务报告

A. 引言

1. 本财务报告应与 2018 年 12 月 31 日终了年度联合国资本发展基金(资发基金)已审计财务报表及附注一并阅读。所有数额均以美元计,美元是资发基金的功能货币。财务报表涵盖 2018 日历年,是依照《国际公共部门会计准则》(公共部门会计准则)编制的。财务报告帮助财务报表的读者更好地了解资发基金的绩效。

关于联合国资本发展基金

2. 大会规定的资发基金的最初任务是以赠与及贷款方式,补充现有资本援助来源,藉以协助发展中国家发展其本国经济(见大会 1966 年 12 月 13 日第 2186(XXI)号决议)。这项任务于 1973 年经过补充,其服务对象首先是(但不仅限于)最不发达国家。

3. 资发基金在联合国发展系统内担负独特的财政任务。它向公营和私营部门提供投资资金和技术支持。资发基金有能力以种子资本赠款、有偿赠款、贷款和担保的形式提供资本投资,也有能力在明确的金融和发展方面额外贷款范围内对筹备可投资项目组合提供技术援助,这使其任务成为对其他联合国实体的任务的补充。这也使资发基金成为早期阶段的投资者,为各种投资机会消除风险,便于其他合作伙伴日后扩大这些机会,这些伙伴包括联合国实体、国际金融机构、慈善基金会和私营部门投资方。

联合国资本发展基金提供的服务

4. 资发基金利用官方发展援助为帮助面临掉队风险的国家提供有效资金支持。它向最不发达国家提供展示空间,以实施创新融资办法,“挤入”加速实现可持续发展目标进程所需的额外公共和私营、国内和国际融资,从而增加融资并使融资态势向地方层面转变。目标 1 和 17 以及对增强妇女经济权能的集中关注,已被融入资发基金的所有干预措施之中。根据 2018-2021 年期间的新战略框架,资发基金设想在以下两个相互支持的成果领域取得进展:(a) 增强惠及贫困和弱势群体的包容性金融市场和地方发展融资系统;(b) 为穷人“释放”公共和私营融资。

5. 2018 年,资发基金实施的各种方案涉及 31 个最不发达国家的金融普惠和地方发展融资。资发基金的工作在鲜有其他融资办法的领域促进采取创新融资办法,起到了示范效应,而如果得到仿效和扩大,这些办法可帮助建立普惠性金融市场和地方发展融资系统,并帮助把来自国内和国际行为体的更多公共和私营部门供资用于地方经济以支持实施可持续发展目标。

财务目标

6. 资发基金的财务目标是确保交由本组织掌管的所有资源,包括财政资源,均得到高效率、高效益管理,以取得预期发展成果,并借此维持本组织在信托代管方面对捐助界的吸引力。这一目标包含一些关键的标准和基准,包括达到执行局批准的最低业务准备金的要求,以及编制符合国际公共部门会计准则的年度财务报表。

7. 资发基金财务报告的目的是向财务报表的使用者提供透明、全面、易于理解的财务说明。

B. 财务结果摘要和要点

8. 总收入略增加了 0.4%，从 2017 年的 6 850 万美元增至 2018 年的 6 880 万美元。支出总额下降了 6%，从 2017 年的 6 460 下降到 2018 年的 6 080 万美元。累计盈余和准备金总额增加了 9%，从 2017 年的 9 850 万美元减至 2018 年底的 1.078 亿美元。这一增加的主要是因为该年出现 790 万美元的盈余，而且账上出现 180 万美元的精算利得。

9. 在 2018 年底，资发基金资产总额为 2.204 亿美元，高于 2017 年的 1.831 亿美元。增加的主要原因是现金和投资增加 1 710 万美元，非交换交易应收款增加 1 660 万美元。

图三.一

收入和支出总额

(百万美元)



C. 财务执行情况

收入分析

10. 资发基金活动的供资来源是向经常(核心)资源和其他(非核心)资源提供的自愿捐款。

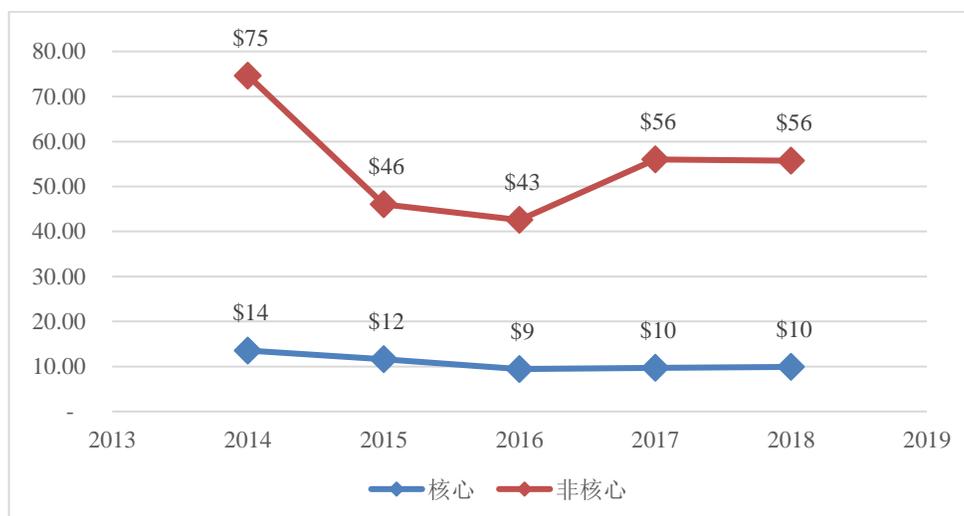
11. 2018 年收入总额为 6 880 万美元，与 2017 年的 6 850 万美元收入相比增加 30 万美元(0.4%)。2018 年的主要收入来源如下：

- 来自自愿捐款的 6 570 万美元(95%)，2017 年为 6 590 万美元(96%)
- 来自投资和其他收入的 310 万美元(5%)，2017 年为 260 万美元(4%)

12. 2018 年，资发基金收到的核心和非核心捐款与 2017 年相比保持不变。2018 年，资发基金收到 990 万美元经常(核心)捐款(占资源总额的 15%)及 5 570 万美元其他(非核心)捐款(占资源总额的 85%)。

图三.二
来自核心资源和非核心资源的自愿捐款

(百万美元)



支出分析

13. 2018年，资发基金的支出为6 090万美元(如不计冲销资发基金内部费用回收的影响，则为6 300万美元)，比2017年减少370万美元(占6%)。减少的主要原因是项目周期的影响和贷款利用率的增加。

14. 2018年的赠款和其他转拨款共计1 510万美元，这是资发基金方案交付中的资本投资部分。

15. 按性质分列的2018年另两个最大支出类别是工作人员费用(2 090万美元)和订约承办事务(1 320万美元)，主要涉及资发基金通过其方案提供的技术援助。

图三.三
按性质分列的支出总额构成情况

(百万美元)



注：其他支出包括折旧、摊销、银行手续费、用品和已消耗消费品。

按费用分类分列的支出

16. 执行局第 2010/32 号决定核可了费用定义并核可将活动和相关费用分为两大类：(a) 发展活动，包括方案活动和发展实效活动的子类别；(b) 管理活动。

17. 2018 年支出总额为 6 300 万美元(不计冲销内部费用回收的影响)，其中 5 390 万美元(86%)用于方案活动，460 万美元(7%)用于发展实效活动，440 万美元(7%)用于管理活动。

D. 盈余/赤字

18. 2018 年，资发基金收入大于支出，盈余为 790 万美元，而 2017 年盈余为 390 万美元。400 万美元增加额包括：

- 总收入增加 30 万美元(0.4%)，从 2017 年的 6 850 万美元增至 2018 年的 6 880 万美元
- 同时，开支从 2017 年的 6 460 万美元降至 2018 年的 6 090 万美元，减少 370 万美元。

E. 预算执行情况

19. 资发基金的预算依照修正的收付实现制编制，作为预算与实际数额对比表(经常资源)(报表五)在财务报表中列出。为便于在预算和根据公共部门会计准则编制的财务报表之间进行比较，预算与现金流量表的调节也列入附注 7。

20. 根据资发基金 2018-2021 年期间战略框架，资发基金将这些预算分配为年度数额，以便按照《公共部门会计准则》的要求，提供年度财务报表的预算与实际数额对比。

21. 就资发基金而言，核定预算是指允许发生与经常资源供资的发展和管理活动有关支出的预算。资发基金的其他资源均为前瞻性估计和预测，以对未来事项的假设为依据，而且未经执行局正式核准。表三.1 显示经常资源预算数额的利用情况。

表三.1
预算利用率

预算组成部分	2018		2017	
	年度核定数 最终预算(百万美元)	实际利用率 (百分比)	年度核定数 最终预算(百万美元)	实际利用率 (百分比)
发展活动	13.6	79	10.0	79
管理活动。	0.9	78	0.7	81
共计	14.5	79	10.7	80

22. 总体而言,资发基金利用了其核定预算数额的 79%,与 2017 年的利用率(80%)保持一致。实际利用率低于 2018 年的年度预算,主要原因是工作人员费用估计数存在差异。

F. 财务状况

资产

23. 在 2018 年底,资发基金资产额为 2.204 亿美元(2017 年: 1.831 亿美元)。增加额主要包括现金和投资增加 1 710 万美元(18%)和非交换应收款增加 1 660 万美元(21%)。此外,资发基金发放了 140 万美元的新贷款,这有助于资发基金的资本投资组合。

24. 2018 年底,资发基金投资余额的增加主要用于目前的投资。其余资金分布在现金等价物和非流动投资中。这些分配决定使投资组合能够从任何利率上涨中获益。它们还保持了投资组合的目标,即确保有足够的资金来履行该实体的现有义务。

负债

25. 资发基金的负债总额增加了 2 810 万美元(33%),从 2017 年的 8 460 万美元增至 2018 年的 1.126 亿美元。

26. 负债中最重大变化的起因是递延收入增加了 2 280 万美元(33%)。负债中的另一显著变化为应付款和应计负债比前一年增加 540 万。

27. 2018 年底,资发基金离职后健康保险负债为 860 万美元(2017 年: 900 万美元)。减少的主要原因是贴现率整体提高。资发基金的离职后健康保险负债继续得到充分供资。

净资产/权益

28. 2018 年净资产/权益为 1.078 亿美元,是往年资发基金合作伙伴为综合资源计划所资助活动预付的款项。

29. 净资产/权益包括累计盈余 1.014 亿美元和业务准备金 640 万美元。

30. 业务准备金包括 490 万美元经常资源业务准备金和 150 万美元其他资源业务准备金。

31. 2018 年期间，净资产/权益增加了 930 万美元(9%)，这是下列因素综合作用的结果：(a) 盈余 790 万美元；(b) 精算利得 180 万美元；(c) 特定用途资金增加 50 万美元；(d) 可供出售的投资的公允价值减少 90 万美元。

G. 问责制、治理和风险管理

32. 资发基金的问责制和治理有四个方面：

(a) 资发基金理事机构和治理委员会：大会、经济及社会理事会、资发基金执行局和第五委员会；

(b) 资发基金接受如下方案合作伙伴和受益方的问责：捐助方、方案国政府、联合国合作伙伴、执行伙伴、项目受益人；

(c) 资发基金的机构监督机制：

(一) 独立外部监督：行政和预算问题咨询委员会、审计委员会、联合检查组及审计和评价咨询委员会；

(二) 独立内部监督：联合国开发计划署(开发署)审计和调查处、开发署道德操守办公室和资发基金评价股；

(d) 资发基金的内部问责制：资发基金总裁、资发基金执行秘书、高级管理小组以及区域办事处和国家办事处。

33. 资发基金所管理资源的方式是保证所有资源，包括委托给资发基金的财政资源，都能得到高效率、有效力的管理，以实现预期发展成果。

34. 资发基金实行了一套健全的内部控制制度，确保把有效的风险管理纳入正常的业务流程，并与组织的战略目标保持一致。

企业风险管理

35. 资发基金面临各种风险，包括环境、财政、业务、组织、政治、监管和战略性质的风险。风险和不确定性是资发基金许多活动所固有的，需要有一个积极主动、易于遵循并为日常工作进程增值的风险管理程序。企业风险管理政策为整个资发基金的风险管理提供了基础和组织安排。这一政策概述了该组织如何确保有效和高效地管理风险。企业风险管理使资发基金能够查明、报告和分析各种风险，并使人们了解资发基金目前面临的风险。资发基金对整个组织实行风险管理。该政策的执行有助于加强管理做法、决策和资源分配，同时保护本组织的任务并保持信任和信心。

36. 负责分析和监督资发基金风险识别、管理和减轻风险措施的高级别机构是风险管理小组。该小组审查与企业风险管理有关的政策和程序，包括业务连续性管理的战略方面。该小组还评价风险的总体知识管理方面，包括收集和审查所吸取的教训和最佳做法，以在整个组织中应用和传播。

财务风险管理

37. 资发基金的业务活动和业务模式使之面临各种财务风险，包括外汇汇率、利率、债券和股票市场变化及债务人债务违约。资发基金的财务条例和细则，以及

其各项政策和程序，包含了强有力的财务风险管理，力求最大限度地减少对资发基金财务执行情况的潜在不利影响。资发基金的企业风险管理政策为资发基金各部门管理风险提供了总体基础和组织安排，并阐述了资发基金对企业风险管理采取的方针和办法。相关框架和进程的目标是确保资发基金对风险管理有一个结构严谨、系统完善而综合一体的方法。

38. 近年来资发基金的融资工具呈现了多样化。资发基金最不发达国家投资平台正帮助资发基金各方案对其从私营和公共部门获得的投资机会进行结构安排、信用评级和风险缓减。资发基金制定了贷款和担保政策，加强了其尽职调查要求，推出了信用评分模式，并建立了一套支持相关贷款和担保交易甄选及批准的流程。

39. 资发基金的周转金投资由开发署管理，并接受开发署投资委员会的直接监督。资发基金涉及离职后医疗保险的投资现已外包，由外部基金管理人按照既定的投资准则进行管理，并由离职后健康保险投资委员会定期审查及核准。

40. 资发基金金库业务风险管理政策的宗旨是，尽量减少资发基金开展发展活动的可用资源所面临的潜在不利影响。资发基金风险管理方法的主要目标是：

(a) 安全：为保全资本而投资于高品质的固定收益证券，注重发行人的信用可靠度；

(b) 流动性：保持满足现金需求的灵活性，为此投资于易出售的固定收益证券，并根据流动性需求安排到期日期；

(c) 收益：在安全和流动性范畴内，尽量增加投资收益，在为此利用资金实施发展活动过程中均遵循资发基金财务条例和细则以及其政策和程序，其中包含强有力的风险缓解、监测和保证机制。

内部控制程序

41. 资发基金的任务规定要求其在高风险环境中开展并维持业务工作，这种环境中存在高度内在风险，包括对其工作人员安全及该组织其他资产的高度风险。这就要求资发基金保持最高的内部控制标准。

42. 维持内部控制是资发基金管理方面的一个关键职能，也是资发基金管理自身业务的一个固有环节。资发基金各级管理层有责任：

(a) 建立强有力的控制环境和文化，促进有效的内部控制；

(b) 查明和评估可能影响实现目标的风险，并实施适当的减轻风险战略；

(c) 确立适当的政策和程序、制度、监测和其他控制活动，以促进和维持强有力的内部控制环境；

(d) 监测内部控制的有效性。

43. 资发基金内部通过以下制度化程序，有效实施了内部控制：

(a) “第一线”控制：实地、区域和总部办事处所有工作人员行使职能，将现行政策和程序适用于日常工作中，以确保各项目目标得到实现，委托给资发基金的资源得到妥善管理；

(b) 监督：监测“第一线”控制的业务实效和减缓相关风险。监督工作由区域办事处和总部进行，其中包括的职能有财务执行情况监测、规划和预算编制流程、质量管理、质量保证以及成果和绩效管理；

(c) 独立的内部监督：在内部进行，旨在为管理层所实施程序和控制措施的效率和效力提供独立客观的保障。这一监督由开发署审计和调查处、资发基金评价股和开发署道德操守办公室进行；

(d) 外部监督：补充资发基金内部进行的监督。外部监督由外部机构进行，包括执行局、审计和评价咨询委员会以及外部审计员及监管机构。

会计准则和政策变更

2018 年会计政策变更

44. 关于公共部门会计准则第 23 号(非交换交易收入), 2018 年, 资发基金完善了非交换交易应收款会计政策。根据新的政策, 资发基金在由于过去的事件而确立对资源的控制后将资产入账。非交换交易产生的应收款项在与资产有关的未来经济利益或服务潜力很可能涌入资发基金且其公允价值能够可靠计量时被确认为资产。非交换交易的应收款项, 包括多年捐款, 在协议签署时予以全额确认, 但有资发基金无法控制的业绩条件的协议除外。与以后各期预计收到的应收款项有关的收入将在财务状况表上递延, 直至捐款协议中的任何条件得到满足或资金转到资发基金并打算使用时为止。2018 年资发基金财务报表附注 5(前期调整和会计政策变更)披露了会计政策变更情况, 包括对 2017 年比较物的影响。资发基金继续审查其非交换协议的内容和形式, 以确保按照审计委员会的要求与《公共部门会计准则第 23 号》保持一致。

45. 《公共部门会计准则第 39 号》(雇员福利)由公共部门会计准则委员会于 2016 年 7 月发布, 取代《公共部门会计准则第 25 号》, 于 2018 年 1 月 1 日生效。为与《国际会计准则第 19 号》保持一致而颁布的新会计准则对资发基金财务报表没有任何重大影响。

采用新会计准则

46. 2018 年 8 月, 公共部门会计准则委员会发布了《公共部门会计准则第 41 号》: 即取代《公共部门会计准则第 29 号》(金融工具: 确认和计量)的金融工具。新标准规定了对金融工具进行分类、确认和计量的新要求, 以取代《公共部门会计准则第 29 号》中的金融工具。资发基金将按要求从 2022 年 1 月 1 日起采用新标准。资发基金正评估这一新标准对其财务报表的影响。

47. 2019 年 2 月, 公共部门会计准则委员会公布了其 2019-2023 年战略和工作计划, 并宣布将把大部分工作重点放在制定关于公共部门具体问题的标准上, 同时保持与《国际财务报告准则》的趋同, 并制定指导意见以满足用户更广泛的财务报告需求。

48. 在该工作计划所列截至 2018 年 12 月 31 日的正在实施的项目中，可能对资发基金产生重大影响的项目包括：

(a) 收入-交换和非交换项目：其目的是取代现有的交换交易收入标准(《公共部门会计准则》第 9 和 11 号)，并更新关于非交换交易收入的《公共部门会计准则第 23 号》；

(b) 非交换支出-赠款和其他转拨款项目：其目的是解决在非交换支出的确认和计量方面缺乏国际准则的问题，这种情况由于可能造成报告不一致而引起公共利益赤字；

(c) 收入-赠款和其他转拨款项目。

49. 虽然这些项目目前处于活跃状态，但尚未产生讨论稿，因此尚未确定实施日期，而且这些项目不大可能在 2020 年之前最终确定。

H. 展望 2019 年及以后

50. 2019 年，资发基金的重点在三个关键领域：

(a) 资发基金将扩大适用于最不发达国家的解决办法，例如启动第三方管理的资金帮助为地方政府提供更多的资源，以及利用数字金融管理技术帮助最不发达国家从数字过渡中获得积极的好处；

(b) 资发基金将利用其资本任务授权示范金融如何为最不发达国家缺失的中间项目服务，具体方法是协助制定缺失的中间项目，并展示资本市场如何与资本市场挂钩；

(c) 资发基金将继续与开发署和其他联合国机构建立伙伴关系，并与传统的和新的公共和私营发展伙伴建立伙伴关系，共同努力寻找创新的筹资和发展解决办法，以加快实现可持续发展目标的进展。

第四章

2018年12月31日终了年度财务报表

联合国资本发展基金

一. 截至2018年12月31日的财务状况表

(千美元)

	附注	2018年12月31日	2017年12月31日(重报)
资产			
流动资产			
现金及现金等价物	附注 8	5 274	3 867
投入资本	附注 9	54 176	38 795
应收款(非交换交易)	附注 10	53 815	47 759
应收款项(其他)	附注 10	8 882	6 676
已付预付款	附注 11	584	544
给金融服务提供商的贷款	附注 12	431	18
流动资产共计		123 162	97 659
非流动资产			
投入资本	附注 9	53 131	52 788
应收款(非交换交易)	附注 10	42 693	32 112
给金融服务提供商的贷款	附注 12	1 013	121
地产、厂场和设备	附注 13	434	410
非流动资产共计		97 271	85 431
资产总额		220 433	183 090
负债			
流动负债			
应付款和应计负债	附注 14	5 790	326
应付预付款	附注 15	365	—
递延收入	附注 15	50 085	37 913
代捐助方持有的资金	附注 15	—	16
雇员福利	附注 16	2 428	2 535
其他流动负债	附注 15	309	—
流动负债共计		58 977	40 790
非流动负债			
递延收入	附注 15	42 693	32 112
雇员福利	附注 16	10 960	11 667
非流动负债共计		53 653	43 779
负债总额		112 630	84 569
净资产/权益			
准备金	附注 17	6 400	6 736
累计盈余	附注 18	101 403	91 785
净资产/权益共计		107 803	98 521
负债和净资产/权益共计		220 433	183 090

附注是财务报表的组成部分。

联合国资本发展基金

二. 2018 年 12 月 31 日终了年度财务执行情况表

(千美元)

	附注	2018	2017(重报)
收入			
自愿捐款	附注 19	65 681	65 884
投资收入	附注 20	2 606	2 181
其他收入	附注 21	502	434
总收入		68 789	68 499
支出^a			
订约承办事务	附注 22	13 203	14 504
工作人员费用	附注 22	20 915	19 350
已用用品和消耗品	附注 22	809	574
一般业务费用	附注 22	9 726	9 705
赠款和其他转拨款	附注 22	15 105	19 113
其他支出	附注 22	1 009	1 186
折旧	附注 22	69	62
银行收费	附注 22	19	91
支出共计		60 855	64 585
年度盈余/(赤字)		7 934	3 914

^a 按费用分类和活动领域分列的支出见附注 27.1。

附注是财务报表的组成部分。

联合国资本发展基金

三. 2018 年 12 月 31 日终了年度净资产/权益变动表

(千美元)

	准备金	累积盈余	净资产/权益共计
2017 年 12 月 31 日结余	6 736	83 010	89 746
上期调整数(附注 5)	—	8 775	8 775
2017 年 12 月 31 日结余(重报)	6 736	91 785	98 521
净资产/权益变动			
业务准备金转为累计盈余	(336)	336	—
特定用途资金(附注 18)	—	500	500
可供出售投资公允价值的变动	—	(944)	(944)
精算利得/(损失)	—	1 792	1 792
年度盈余	—	7 934	7 934
净资产/权益变动共计	(336)	9 618	9 282
2018 年 12 月 31 日结余	6 400	101 403	107 803

附注是财务报表的组成部分。

联合国资本发展基金

四. 2018年12月31日终了年度现金流量表

(千美元)

	2018	2017(重报)
来自业务活动的现金流量		
年度盈余/(赤字)	7 934	3 914
使年度赤字与净现金流量相符的调整		
折旧	69	62
减值	—	333
公司债券溢价摊销	(71)	75
不动产、厂场和设备处置损失/(收益)	53	21
给金融服务提供商贷款所得利息	137	168
资产变动		
应收款(非交换交易)(增加)/减少额	(16 637)	(78 093)
应收款(其它)(增加)/减少额	(4 254)	8 148
预付款(增加)/减少额	(40)	119
存货(增加)/减少额	—	—
给金融服务提供商贷款(增加)/减少额	(1 305)	202
负债/净资产变动		
应付款和应计负债(减少)/增加额	5 464	(340)
代表捐助方持有的资金(减少)/增加额	(16)	—
预收资金和递延收入(减少)/增加额	22 753	70 025
应付预付款(减少)/增加额	365	—
雇员福利(减少)/增加额	978	708
其他负债(减少)/增加额	309	—
特定用途资金(减少)/增加额	500	368
来自/(用于)业务活动的现金流量	16 239	5 710
来自投资活动的现金流量		
购买投资	(74 655)	(77 996)
到期投资	58 735	58 000
外部投资经理所管理的投资(增加)/减少	(677)	3 923
收到的利息和红利	1 911	1 502
购置不动产、厂场和设备	(146)	(25)
处置不动产、厂场和设备	—	—
来自/(用于)投资活动的现金流量	(14 832)	(14 596)
来自融资活动的现金流量	—	—
现金及现金等价物净增加/(减少)额	1 407	(8 886)
年初现金及现金等价物	3 867	12 753
年终现金及现金等价物(附注 8)	5 274	3 867

附注是财务报表的组成部分。

联合国资本发展基金

五. 2018年12月31日终了年度预算与实际金额(经常资源)对比表

(千美元)

	核定预算		可比基础上的 实际支出(附注7)	最终核定预算与 实际支出的差异
	初始	最终		
发展活动				
方案	6 900	6 900	6 252	648
发展实效	6 667	6 667	4 483	2 184
小计	13 567	13 567	10 735	2 832
管理活动				
	891	891	695	196
共计	14 458	14 458	11 430	3 028

附注是财务报表的组成部分。

联合国资本发展基金

2018 年财务报表附注

附注 1

报告实体

按照大会规定，联合国资本发展基金(资发基金)的最初任务是“以赠与及贷款方式，补充现有资本援助来源，藉以协助发展中国家发展其本国经济”(见大会 1966 年 12 月 13 日第 2186(XXI)号决议)。这项任务于 1973 年经过补充，其服务对象首先是(但不仅限于)最不发达国家。

资发基金在联合国系统内担负独特的财政任务。它向公营和私营部门提供投资资金和技术支持。资发基金有能力提供资本融资，如赠款、贷款和信用增级，并提供技术专长，以编制可持续和弹性能力建设及基础设施项目组合，其任务辅助了联合国其他实体的任务。资发基金还可作为早期阶段的投资者，为各种机会消除风险，便于机构融资伙伴以及越来越多的慈善基金会和私营部门投资者其后扩大利用这些机会。

资发基金总部设在纽约，在 31 个国家和地区运作。

财务报表仅包括资发基金的业务活动情况。资发基金没有附属实体，在联营实体或共同控制的实体中也没有利益。

附注 2

关于遵守国际公共部门会计准则的声明

资发基金的财务报表是依照《国际公共部门会计准则》(公共部门会计准则)编制的。

附注 3

编制基础和核准提交财务报表供审计

(a) 计量基础

根据《公共部门会计准则》和联合国开发计划署(开发署)《财务条例和细则》及其适用于资发基金的附件一(下称《资发基金财务条例和细则》)，这些财务报表是按照权责发生制会计编制的。

资发基金适用历史成本原则，但附注 4(重要会计政策)部分所述情况除外。整个财政期间以连贯一致的方式适用了这些会计政策，包括附注 5 所列任何变化。财政期间为 1 月至 12 月。

(b) 外币

资发基金的功能货币和列报货币为美元。除非另有说明，这些财务报表均以千美元计。

外币交易按交易当日联合国业务汇率折算成美元，该业务汇率接近市场/即期汇率。

以外币计值的货币资产及负债均按报告之日实际汇率折算，并在财务执行情况表中确认结果。

以历史成本计量的外币计值非货币项目按交易之日实际汇率折算。

因结算外币往来业务所产生的外汇损益在财务执行情况表中确认。

(c) 重要的会计估算

资发基金要按照《公共部门会计准则》编制财务报表，就必须在选择和适用会计政策以及报告资产、负债、收入和费用方面作出估算、判断和假设。出于这个原因，实际结果可能有别于这些估算。会计估算及所依据的假设受到持续审查，对估算作出的修订在修订估算的年度和受影响的任何未来年度予以确认。可能造成在未来年度作出重大调整的重要估算和假设包括：雇员福利精算计量；不动产、厂场和设备/无形资产使用寿命的选择和折旧/摊销方法；资产减值；机构改组拨备；金融工具的分类；或有资产和负债。

(d) 未来会计变更

国际公共部门会计准则委员会发布了《公共部门会计准则第 41 号(金融工具)》，确定了对金融工具进行分类、确认和计量的新要求，以取代《公共部门会计准则第 29 号(金融工具：确认和计量)》中的要求。资发基金将于 2022 年 1 月 1 日起按要求采用新准则。资发基金正在评估新准则对其财务报表的影响。

(e) 核准提交财务报表供审计

这些财务报表由资发基金总裁、资发基金执行秘书、资发基金副执行秘书和资发基金管理支助股主管批准和核证。按照《资发基金财务条例和细则》，于 2019 年 4 月 30 日核准将这些财务报表送交审计。

附注 4

重要会计政策

(a) 金融资产分类

资发基金在财务状况表中将金融资产分为以下类别：持有至到期；可供出售；贷款和应收款；以公允价值计量且其变动计入财务执行情况表盈余或赤字。分类取决于购置金融资产的目的，在初始确认时确定，并在每个报告日重新评估。所有金融资产最初都按公允价值计量。资发基金初始确认贷款和应收款是在其生成之日。所有其他金融资产的初始确认都是在交易日，即资发基金成为金融工具合同条款当事方之日。

自报告日起期限超过 12 个月的金融资产在财务报表内列为非流动资产。以外币计值的资产按报告日联合国业务汇率换算为美元，其损益在财务执行情况表盈余或赤字中确认。

公共部门会计准则分类	资发基金金融资产类型
持有至到期	除离职后医疗保险投资之外的各种投资
可供出售	离职后健康保险投资
贷款和应收款	现金及现金等价物、应收款(交换和非交换)、预付款(例如给工作人员的预付款)、给金融服务提供者的贷款

公共部门会计准则分类	资发基金金融资产类型
以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字	衍生工具

持有至到期的金融资产

持有至到期金融资产是指具有固定或可确定付款额和固定到期日、且资发基金具有持有至到期的明确意图和能力的金融资产。这些资产初始按公允价值加交易费用入账，其后按采用实际利率法计算的摊余成本确认。资发基金将很大一部分投资组合归类为持有至到期资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产是已被指定为属于该类别的非衍生工具金融资产，或者是未被归属于以下类别的非衍生工具金融资产：(a) 贷款及应收款，(b) 持有至到期投资，(c) 以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的金融资产。这些资产初始按公允价值加上直接用于购置或发行这些资产的交易费用入账，之后按公允价值报告，由此产生的任何公允价值收益或损失则通过资产/权益变动表直接确认在净资产/权益项内，直至该金融资产被终止确认。此后，净资产/权益中先前确认的累计收益或损失应确认为盈余或赤字。其后计量所用的公允价值是基于知情第三方的市场标价。可供出售金融资产的利息采用实际利率法计算，确认为盈余或赤字。

贷款和应收款

贷款和应收款指有固定或可确定付款额但没有活跃市场标价的金融资产。这些资产初始按公允价值加交易费用入账，之后按采用实际利率法计算的摊余成本列报。利息收入则通过对有关金融资产使用实际利率法，按照时间比例进行确认。

现金及现金等价物的构成是现金和期限短、流动性强、可随时兑换成已知数额的现金、价值变动风险很小而且已扣除限用货币减值的投资。列为现金等价物的金融工具是从购置之日起3个月或3个月以内到期的投资。

非交换交易应收款包括应收捐助，即根据签署的捐助协议所列日期到期应付的捐助，包括在签署协议之时已全额确认的多年期捐助，但执行情况超出资发基金控制范围的协议除外。这种非交换应收款按照减去估计无法收回款额减值之后的账面价值列报。应收捐助的减值逐案予以考虑。

其他应收款是指资发基金向其他实体提供服务而应收取的款项。作为交换，资发基金直接收取大约等值的现金。

已付预付款是指作为预付款转给实施实体/执行伙伴的现金。已付预付款最初确认为资产，然后在实施实体或执行伙伴交付货物或提供服务、并经资发基金确认收到适用的经核证费用报告后转为费用，这些报告包括财务报告、资金授权和费用核证表或项目交付情况报告。收到上述经核证的费用报告后，资发基金在其财务执行情况表中确认费用。有关数据可从各实体的已审计报表获取，若报告时无此类报表，则可从各实体提交审计的报表或各实体未经审计的报表获取。

若资发基金与实施实体、执行伙伴或供应商订立的协议要求预先付款，则支付预付款项。预付款项记作资产，在交付相关货物或服务后确认费用，并从预付款项减去相应数额。

资发基金根据《联合国工作人员条例》和《工作人员细则》提供指定用途预支薪金。这些预付款初始期限少于12个月，其账面金额接近公允价值。

给金融服务提供商的贷款

资发基金努力支持最不发达国家金融普惠，在此过程中，资发基金维持着一个贷款组合，这些贷款直接提供给金融服务提供商。这些贷款属于“优惠”贷款，即：与商业市场贷款相比，其利率较低、偿还期较长。这些贷款有助于金融服务提供商展示其潜在的信用程度及其管理债务以扩大自身投资组合的能力。

优惠贷款核算

优惠贷款是借款条件优于市场的贷款。

首次确认优惠贷款时，贷款的市场部分和折扣部分按下述方式单独列出，单独核算。

贷款的市场部分记作金融资产，归类为贷款和应收款。最初确认的价值是通过采用估值方法估算出的贷款公允价值，其后，采用实际利率法按摊余成本核算。

优惠贷款的折扣部分在财务执行情况报表中确认为费用。折扣部分是贷款面值与贷款公允价值之间的差额。

如有客观证据显示资发基金将无法按原合同条款全额收回到期贷款，即确认减值。

个人信用风险依据借款人下述具体情况评价：整体财务状况、资源和付款记录以及视情况将抵押品变现或担保人出面后收回贷款的可能性。如果根据资发基金管理当局判断，未还贷款余额很难收回，就会计提特别拨备。

估计可收回的金额是指预期未来现金流量的现值，该金额可能是贷款重组或清算的结果。

减值索偿的现值如果因时间推移而出现上涨，则作为收入列报。

估值方法

资发基金的政策是，最初以公允市场价值确定贷款和应收款价值，此后根据实际利率法，按摊余成本核算。为此，资发基金首先确定贷款在发起时的市场价值。贷款的市场价值是投资人在竞争性正常买卖过程中很可能愿意支付的价格。最常用的计算价格方法是按照适用的市场贴现率，对贷款合同现金流量进行折现(现金流量贴现分析)。鉴于贷款现金流的计算公式具有前瞻性质(这是其合约因素所致)，市场参与者的收益率要求通常是折现现金流量分析的关键要素。市场参与者所需的贴现率或收益率，与为获取贷款而承担的风险水平相当。影响绝对收益率要求的其他因素包括：当前宏观和微观经济因素，例如地方无风险借贷利率和银行间拆借利率(它们常常构成绝对收益的基准指数)，以及商业贷款利率和通货膨胀环境等。

由于优惠贷款定价带有主观性、该部门内市场参与者数目有限以及这类贷款市场信息查询难易不一，收益率在性质上各不相同，可能相差相当大。因此，在确定市场参与者为获取贷款所承担的信用风险情况时，重点分析与借款人所在区域相关的不同风险因素。

以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字

以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的金融资产是初始确认时指定为此类资产或持有供交易的金融资产。这类负债最初按公允价值入账，任何交易成本都计为费用。这类资产在每个报告日按公允价值计量，由此产生的任何公允价值收益或损失通过计入盈余或赤字加以确认。衍生工具用于管理外汇风险，并按照开发署投资指南与有信用的交易对手签订合同。资发基金将衍生工具列为以公允价值计量且其变动计入财务执行情况表盈余或赤字的金融资产。衍生工具的公允价值是从交易对手获得，并且与内部估值进行比较，内部估值的依据是行业公认的标准估值方法和技巧。此类资产若预期在报告日之后的 12 个月内变现，则列为流动资产。资发基金不对衍生工具实施对冲会计处理办法。

各类金融资产均在每个报告日进行评估，以确定是否有客观证据显示有某项投资或某组投资出现减值。减值证据包括交易对手出现违约或拖欠，或者资产价值出现永久性减少。减值损失(直接或通过使用备抵账户)在发生年度财务执行情况表中的盈余或赤字中确认。

存货

持有供免费或以名义费用进行分配的存货按成本与现行重置成本两者间较低者列报。持有供出售的存货按成本和可变现净值两者中较低者列报。可变现净值是在正常经营过程中，估计售价减去完工成本及销售费用后的价值。成本采用先进先出的存货估价法确定。存货成本包括购置存货产生的成本以及将存货运到现有地点和使其达到现有状态产生的其他成本。对于通过非交换交易(如捐赠货物)获取的存货，应以获取日的公允价值计量成本。

不动产、厂场和设备

所有不动产、厂场和设备均按历史成本减去累计折旧额和累计减值损失后的余额列报。应指出，在采用《公共部门会计准则》及其过渡条款后，对期初结余，按公允价值计算不动产、厂场和设备的初始资本化数额。这包括可直接归于购置资产的成本以及拆卸费和场地清理费的初始估计值。如果资产是免费或在支付名义对价后取得，则视取得当日的公允价值为其成本。把不动产、厂场和设备确认为资产的门槛值为单价 2 500 美元或以上。租赁物改良的确认门槛值为 50 000 美元。

关于确认后的计量，资发基金选择适用成本模式而非重估模式。后续成本计入资产的账面金额，或者，当与该项目有关的未来经济效益很可能流入资发基金并且该项目的成本能够可靠地计量时，确认为一项独立资产。修理与维护费用计入其发生年度财务执行情况表的盈余或赤字。

不受资发基金控制的项目资产在发生时记作费用。资发基金如能够为实现其目标使用资产或以其他方式从资产中获利，并且能够禁止或限制第三方利用该资产，则被视为控制该资产。如果资发基金直接实施项目，则被视为控制资产。

不动产、厂场和设备包括符合确认标准的不动产使用权安排(参阅下文题为“租赁”的一节)。

不动产、厂场和设备的折旧在估计使用寿命内按直线法计算，不需折旧的土地除外。若一项不动产、厂场和设备的各部分有不同的使用寿命，则各部分记作另列物项，即不动产、厂场和设备的主要组成部分。在建资产不计提折旧，因为这些资产尚无法使用。

不动产、厂场和设备的估计使用寿命如下：

类别	估计使用寿命(年)
建筑物	10-40
车辆	12
通信和信息技术设备	8-20
家具和固定装置	15
重型机械和其他设备	20
租赁物改良	租赁期与适用资产寿命两者间较短者

鉴于不动产、厂场和设备的预期使用模式，其在全额折旧后没有剩余价值。如果处置不动产、厂场和设备产生的收益与其账面金额不同，则会出现收益或损失。这些收益或损失计入财务执行情况表的盈余或赤字。

资发基金没有无形资产。

非现金产出资产的减值

在每个报告日对不动产、厂场和设备进行减值审查。资发基金在一年两次的实物核查过程中审查不动产、厂场和设备的减值情况。当资产账面金额大于其可收回金额时，即在财务执行情况表的盈余或赤字中确认减值损失。资产可回收金额是指资产公允价值减去销售费用后与其使用价值相比两者间较高者。在评估使用价值时，资发基金根据数据的可取得性和减值的性质，分别采用折余重置成本法、复原成本法或服务量法。

在每个报告日评估是否有迹象表明以往各期确认的减值损失已经减少或不复存在。只有在资产账面金额不超过假定没有确认减值损失所应有的账面金额(减去折旧或摊销)时，才撤销减值损失。

(b) 金融负债分类

公共部门会计准则分类	资发基金金融负债的类型
其他金融负债	应付款和应计负债以及其他负债
以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字	衍生工具

其他金融负债初始按公允价值加上直接相关的交易费用予以确认，其后使用实际利率法按摊余成本计量。期限不超过12个月的金融负债按其账面价值确认。

因购置货物和服务而产生的应付款和应计项目最初按公允价值确认，其后在交付货物或提供服务并由资发基金接收后按摊余成本计量。负债在报告日按发票金额减去付款折扣后的余额进行列报。如报告当日无发票可循，则对负债进行估算。

雇员福利

短期雇员福利

短期雇员福利是指预计在雇员提供相关服务的期间结束以后12个月内结清的雇员福利。这些福利包括派任福利、每月定期福利(如工资和薪金)、带薪缺勤(如年假等带薪假期)、其他短期和非货币性福利以及为现有雇员提供的长期福利的当期部分。当工作人员提供服务以换取雇员福利时就确认为一项费用。任何在报告日未结清的应享权利均记为一项负债，这是为结清负债已支付或预计将支付的数额。由于这些应享权利的短期性质，这些负债不按货币的时间价值折现。这些负债作为流动负债列报。

离职后福利

离职后福利是指雇用结束后应付的雇员福利，但不包括任用终止偿金。

离职后福利包括养恤金计划、离职后医疗服务、离职回国补助金以及在雇用结束时应付的其他整笔款项。离职后福利计划分为设定提存计划或设定受益计划。

根据设定提存的离职后计划，每一期间的义务取决于该期间提存金额，在计量债务或费用时不需要精算假设。设定受益计划的离职后福利计量方式是，以设定受益债务现值为起点，用未确认精算利得和损失及未确认过去服务成本加以调整，并减去计划资产(如有)在报告日的公允价值。资发基金未持有符合计划资产定义的资产。

资发基金是参与联合国合办工作人员养恤基金的成员组织。大会设立养恤基金，以提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和有关福利。养恤基金是一个有注资、多雇主、设定受益的计划。《养恤基金条例》第3(b)条规定，各专门机构和参加联合国及专门机构薪金、津贴和其他服务条件共同制度的任何其他国际、政府间组织均可成为养恤基金成员。

养恤基金使得参加组织面临与其他参加组织的在职和离职雇员相关的精算风险，因此没有一个一致和可靠的基础将债务、计划资产和费用分配到参加养恤金计划的各个组织。资发基金和养恤基金与参加养恤基金的其他成员组织一样，无法为会计目的足够可靠地确定资本发展基金在设定受益义务、计划资产和计划所涉费用中的相应份额。因此，资发基金根据《公共部门会计准则第25号》的规定，将该计划作为设定提存计划处理。资发基金在财政期间对养恤基金的缴款在财务执行情况表中确认为费用。

养恤基金条例规定，养恤金联委会应责成顾问精算师至少每三年对养恤基金进行一次精算估值。养恤金联委会的做法是采取开放式群体总额法，每两年进行

一次精算估值。精算估值的主要目的是确定养恤基金目前和未来估计的资产是否足以支付负债。

审计委员会每年对养恤基金进行一次年度审计，并向养恤金联委会报告审计结果。养恤基金公布投资情况季报；可在养恤基金网站(www.unjspf.org)查阅这些季报。

离职后健康保险计划根据某些资格要求，按照与在职工作人员相同的健康保险条款为退休人员及其受抚养人提供补贴健康保险。资发基金离职后健康保险计划为设定受益计划。因此，为此确认一项负债，以反映设定受益义务的现值，用未确认精算利得和损失及未确认过去服务成本进行调整。资发基金离职后健康保险计划最近一次精算估值采用了预期应计福利单位法。

设定受益计划

资发基金的设定受益计划包括离职后健康保险和某些服务终了应享权利。资发基金在设定受益计划方面的义务是通过估算雇员在当前及以往期间提供服务赚取的未来福利的数额对每项计划单独计算；对该义务进行折现以确定其现值，并在减去计划资产的公允价值和用未确认过去服务成本调整后，在报告期结束时列报。每年由合格的独立精算师采用预期应计福利单位法进行计算。

贴现率是到期日与支付义务期限大致相同的优质信用评级企业债券在报告日期的收益率。

经验调整和精算假设变动产生的精算利得和损失直接在产生期间的净资产/权益中确认。这些义务所产生负债的所有其他变动在发生当期财务执行情况表的盈余或赤字中确认。

其他长期雇员福利

其他长期雇员福利债务是指不需要在雇员提供相关服务的期间结束以后 12 个月内结清的福利或部分福利。这些福利包括回籍假的非流动部分以及因公死亡或伤残赔偿。这些福利作为非流动负债确认，如认为付款额和贴现影响重大，则按估计未来现金流量的现值计量。精算利得和损失在净资产/权益变动表中列报。

终止任用福利

终止任用福利仅在以下情况下才确认为费用：资发基金明确承诺将实施一项正式的详细计划并且没有撤回该计划的现实可能性，即在正常退休日期前终止对一个雇员的雇佣，或者因提出给予终止任用的提议以鼓励雇员自愿接受裁减而给予此种福利。在 12 个月内支付的终止任用福利按预计支付的金额列报。如终止任用福利在报告日之后超过 12 个月才需结清，则予以折现。

租赁

经营租赁

如资发基金为承租人并且出租人保留相当一部分与所有权有关的风险和报酬，则该租赁归类为经营租赁。经营租赁付款额减去出租人提供的奖励，在租赁期内按直线法在财务执行情况表中确认。

融资租赁

如资发基金实质上拥有与所有权相关的全部风险和报酬，则有形资产的租赁归类为融资租赁。融资租赁经初始确认，按租赁财产的公允价值和最低租赁付款额的现值两者中较低者确认为资产和负债。初始确认后，租赁资产按照适用于不动产、厂场和设备的会计政策在租赁期或使用寿命两者中较短的期限内折旧。每一笔融资租赁付款在租赁负债和融资费用之间分摊。融资租赁义务的利息部分在租赁期内在财务执行情况表中确认为一项费用，使各期负债余额的定期利率保持不变。

使用权安排

如果资发基金签订一项拥有资产法定产权/所有权的资产使用权协议(如资发基金获得无偿捐赠的使用权)，则该交易为非交换交易。在这种情况下，资产和收入在签订协议时确认。资产的确认取决于是否满足资产确认的标准。取得使用权的资源在取得日的公允价值即为该资产的估值。资产按其使用寿命或使用权期限两者中较短者折旧。没有法定产权/所有权的话则确认为支出。收入也按与资产/支出相同的金额确认，除非同时也确认了一项负债。

递延收入

供货伙伴为资发基金提供前瞻性规划所必需的多年期协议，表明对取得方案成果的长期承诺。递延收入主要包括为 2019 年及其后各年机构和方案活动提供的多年期捐款。

(c) 收入确认

捐助

自愿捐助是非交换交易，在捐助协议生效或没有捐助协议而收到现金时确认为收入。协议仅在签字时，或在签字并收到定金时，或当捐助协议的条件(如有)得到满足时生效，这取决于协议。列报的收入已扣除退还捐助方的未用资金和应收款的减值。

资发基金在因过去事项而确立对资源的控制权时确认资产。非交换交易应收款在与该资产有关的未来经济利益或服务潜能很可能流向资发基金并且这些资产的公允价值能够可靠地计量时计为资产。来自非交换交易的应收款、包括应收多年期捐款在签署协议时全额确认，但履约条件超出资发基金控制范围的协议除外。与未来期间预计应收款有关的收入在财务状况表中递延确认，直至捐助协议中的条件(如有)得到满足，或资金将转至资发基金以供使用。

实物捐助在未来经济利益或服务潜力很可能流入资发基金并且能可靠地计量这些资产的公允价值时确认为资产和收入。来自使用权安排的实物捐助按使用权安排的公允价值确认为收入和费用。资发基金不将服务捐助作为资产和收入确认或披露。

(d) 费用确认

费用在货物已交付或服务已提供并经资发基金或开发署代资发基金接受后确认，或按以下规定确认。

在资发基金直接执行或由国家办事处对国家政府执行提供全面支持的情况下，费用在资发基金收到(非资本)货物或服务时确认。

在国家执行或非政府组织执行的情况下，费用在实施实体或执行伙伴支付资金并向资发基金报告后确认。

拨给实施实体或执行伙伴的预付款在实施实体或执行伙伴交付货物或提供服务并且资发基金收到财务报告、供资授权和费用核证表或项目交付报告等适用的核证费用报告因而证实已交付货物或提供服务后确认为费用。资发基金一收到这些费用报告，即在其财务执行情况表中确认费用。可从各实施实体或执行伙伴的已审计报表中获取数据，若无法获得报告期的这些报表，则可从各实体提交审计的报表或各实体未经审计的报表中获取数据。

(e) 承付款、拨备和或有事项

承付款

承付款是资发基金在截至报告日已签订合同并且资发基金在正常业务活动中基本无法酌情规避的未来费用和负债。与雇佣合同有关的承付款不在此列。承付款包括：

- (一) 资本承付款：报告期末已签约但未确认为已支付或已拨备的资本费用总额；
- (二) 资发基金预计将在正常业务过程中交付的货物或服务供应合同；
- (三) 不可撤销的最低租赁款；
- (四) 其他不可撤销的承付款。

拨备

如果资发基金因过去事项而负有可以可靠地估算的现时法定或推定义务，并且履行该义务很可能需要经济利益流出，则确认拨备。拨备按履行义务预期所需费用的现值计量。因时间流逝而增加的拨备部分确认为融资成本。

或有事项

或有资产

或有资产是产生于过去事项的潜在资产，其存在只有通过今后发生或不发生且不完全由该实体控制的一次或多次不确定事项才能证实。或有资产在经济利益或服务潜力很可能流入时予以披露。如果可以基本肯定某项资产不再是或有资产而且资产价值能够可靠计量，则该项资产和相关收入在可能性发生变化的年份确认。

或有负债

或有负债需进行披露，除非变现的可能性十分渺茫。如或有负债很可能实现，则在可能性发生变化的当期确认拨备。

附注 5

上期调整数和会计政策变更

(a) 上期调整数

2018 年记录的上期调整数为 877.5 万美元。就该上期调整数而言，如果影响涉及 2017 年，则追溯重报该单项的 2017 年比较数字。877.5 万美元的数额是对 2017 年签署、2018 年收到现金的捐助协议所作的调整。调整的影响如下：2017 年财务执行情况表中的捐助收入增加 877.5 万美元，2017 年财务状况表中的非交易应收款增加 877.5 万美元，2017 年净资产/权益变动表中的累计盈余增加 877.5 万美元。

(b) 会计政策变更

附注 4(重要会计政策)所述的确认自愿捐款收入的政策于 2018 年得以完善。根据以前的政策，资发基金按捐助方协议中所列计划支付日期确认来自非交换交易的应收款，将其作为确定方案活动开展期间的指标。根据新政策，如果资源流入符合资产定义，来自非交换交易的应收款、包括应收多年期捐款在签署协议时全额确认，但履约条件超出资发基金控制范围的协议除外。与未来期间预计应收款有关的收入在财务状况表中递延确认，直至捐助协议中的条件(如有)得到满足，或资金将转至资发基金以供使用。

依照《公共部门会计准则第 3 号：会计政策、会计估计变更和差错》，追溯适用了会计政策的这一变更。新政策提供了更加可靠和相关的信息，因为这项政策简化了会计核算，在财务状况表中记录未来年度所有非交换交易应收款。

由于会计政策变更，财务报表各项目的 2017 年比较结余重新列报。对 2017 年财务状况表的影响包括非交换交易应收款增加 7 002.5 万美元(流动资产增加 3 791.3 万美元，非流动资产增加 3 211.2 万美元)，递延收入也相应增加。

下表详细说明了与上期调整数和会计政策变更有关的比较信息变化。

(千美元)

	2017年12月31日 (已审计)	会计政策变更	2017年12月31日 上期调整数	2017年12月31日 (重报)
财务状况表摘录				
流动资产				
应收款(非交换交易)	1 071	37 913	8 775	47 759
流动资产共计	1 071	37 913	8 775	47 759
非流动资产				
应收款(非交换交易)	—	32 112	—	32 112
非流动资产共计	—	32 112	—	32 112
资产共计	1 071	70 025	8 775	79 871
流动负债				
预收资金和递延收入	—	37 913	—	37 913
流动负债共计	—	37 913	—	37 913
非流动负债				
预收资金和递延收入	—	32 112	—	32 112
非流动负债共计	—	32 112	—	32 112
负债共计	—	70 025	—	70 025
净资产/权益				
累计盈余	83 010	—	8 775	91 785
净资产/权益共计	83 010	—	8 775	91 785
负债和净资产/权益共计	83 010	70 025	8 775	161 810
财务执行情况表摘录				
自愿捐款	57 109	—	8 775	65 884
收入共计	59 724	—	8 775	68 499
年度盈余/(赤字)	(4 861)	—	8 775	3 914

附注 6 分部报告

资发基金将其所有活动分为四个分部(经常资源、费用分摊、信托基金、有偿支助事务和杂项活动)，以评价以往实现各项目标的业绩，并就未来资源分配作出决定。

(a) 经常资源

经常资源是资发基金所有混合、无附带条件和非专用的资源。这些资源包括：自愿捐款；其他政府、政府间或非政府来源的捐助；相关利息收益和杂项收入。

(b) 费用分摊

费用分摊是一种共同出资的供资模式，在这种模式下，可以按照资发基金的政策、目标和活动接受用于资发基金具体方案活动的捐款。这一模式用于为一个具体项目、一组项目或国家方案的一部分直接提供资金。捐助方捐款的使用通常仅限于特定项目的存续期。

(c) 信托基金

信托基金是作为单独会计主体设立的一种共同出资的供资模式，资发基金以这种模式接受捐款，为捐助方具体指定的方案活动提供资金。每个信托基金单独保存会计记录，财务报告在各信托基金一级进行。各信托基金需单独向资发基金执行局报告。信托基金的签字权集中，协议必须得到总部协理署长核准。每个信托基金都有具体的职权范围，都有一名指派的信托基金管理人。

(d) 有偿支助事务和杂项活动

有偿支助事务和杂项活动是资发基金上述三个类别以外的资源，接受这些资源是为了执行符合资发基金政策、目标和活动的特定方案，以及向第三方提供管理和其他支助服务。

为了将资产归于适当的分部，资发基金在基金间结余基础上把现金和投资分配给四个分部。

分部报告：截至2018年12月31日的财务状况表

(千美元)

	经常资源		费用分摊		信托基金		有偿支助事务和杂项活动		共计	
	2018年	2017年 (重报)	2018年	2017年 (重报)	2018年	2017年 (重报)	2018年	2017年	2018年	2017年 (重报)
资产										
流动资产										
现金及现金等价物	2 091	1 925	2 273	1 405	430	214	480	323	5 274	3 867
投资	15 984	12 272	27 279	19 196	5 162	2 930	5 751	4 397	54 176	38 795
应收款(非交换交易)	3 742	1 022	48 003	44 836	2 070	1 901	—	—	53 815	47 759
应收款(其他)	8 605	6 494	275	182	—	—	2	—	8 882	6 676
已付预付款	474	426	106	109	—	5	4	4	584	544
给金融服务提供商的贷款	—	18	431	—	—	—	—	—	431	18
流动资产共计	30 896	22 157	78 367	65 728	7 662	5 050	6 237	4 724	123 162	97 659
非流动资产										
投资	14 939	16 561	27 278	26 219	5 163	4 002	5 751	6 006	53 131	52 788
给金融服务提供商的贷款	177	121	638	—	—	—	198	—	1 013	121
应收款(非交换交易)	3 040	779	38 311	29 889	1 342	1 444	—	—	42 693	32 112
不动产、厂场和设备	234	237	189	160	—	—	11	13	434	410
非流动资产共计	18 390	17 698	66 416	56 268	6 505	5 446	5 960	6 019	97 271	85 431
资产共计	49 286	39 855	144 783	121 996	14 167	10 496	12 197	10 743	220 433	183 090

分部报告：截至2018年12月31日的财务状况表(续)

(千美元)

	经常资源		费用分摊		信托基金		有偿支助事务和杂项活动		共计	
	2018	2017 (重报)	2018	2017 (重报)	2018	2017 (重报)	2018	2017	2018	2017 (重报)
负债										
流动负债										
应付款和应计负债	5 225	73	458	139	69	85	38	29	5 790	326
应付预付款	—	—	365	—	—	—	—	—	365	—
递延收入	3 742	779	44 273	35 233	2 070	1 901	—	—	50 085	37 913
代表捐助方持有的资金	—	—	—	16	—	—	—	—	—	16
雇员福利	1 937	2 038	268	271	89	93	134	133	2 428	2 535
其他流动负债	9	—	146	—	25	—	129	—	309	—
流动负债共计	10 913	2 890	45 510	35 659	2 253	2 079	301	162	58 977	40 790
非流动负债										
递延收入	3 040	779	38 311	29 889	1 342	1 444	—	—	42 693	32 112
雇员福利	10 643	11 345	59	60	70	70	188	192	10 960	11 667
非流动负债共计	13 683	12 124	38 370	29 949	1 412	1 514	188	192	53 653	43 779
负债共计	24 596	15 014	83 880	65 608	3 665	3 593	489	354	112 630	84 569
净资产/权益										
准备金	4 900	5 300	—	—	—	—	1 500	1 436	6 400	6 736
累计盈余	19 790	19 541	60 903	56 388	10 502	6 903	10 208	8 953	101 403	91 785
净资产/权益共计	24 690	24 841	60 903	56 388	10 502	6 903	11 708	10 389	107 803	98 521
负债和净资产/权益共计	49 286	39 855	144 783	121 996	14 167	10 496	12 197	10 743	220 433	183 090

分部报告：2018年12月31日终了年度财务执行情况表

(千美元)

	经常资源		费用分摊		信托基金		有偿支助事务和杂项活动		冲销 ^a		共计	
	2018年	2017年	2018年	2017年 (重报)	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年	2018年	2017年 (重报)
收入												
自愿捐款	9 938	9 687	45 866	43 526	9 429	11 992	448	679	—	—	65 681	65 884
投资收入	1 198	1 306	128	724	49	33	1 231	118	—	—	2 606	2 181
其他收入	463	426	(19)	9	7	(6)	2 186	2 683	(2 135)	(2 678)	502	434
收入共计	11 599	11 419	45 975	44 259	9 485	12 019	3 865	3 480	(2 135)	(2 678)	68 789	68 499
费用												
订约承办事务	1 492	1 368	10 518	11 955	1 096	1 108	97	73	—	—	13 203	14 504
工作人员费用	6 476	5 076	10 012	9 685	1 149	1 499	3 278	3 090	—	—	20 915	19 350
所用用品和消耗品	152	155	609	307	45	107	3	5	—	—	809	574
一般业务费用	2 371	1 935	7 529	8 408	1 546	1 634	415	406	(2 135)	(2 678)	9 726	9 705
赠款和其他转拨款	833	44	12 247	13 241	2 025	5 828	—	—	—	—	15 105	19 113
其他费用	432	587	517	494	12	94	48	11	—	—	1 009	1 186
折旧	40	40	26	19	—	—	3	3	—	—	69	62
银行费用	4	3	1	—	14	88	—	—	—	—	19	91
费用共计	11 800	9 208	41 459	44 109	5 887	10 358	3 844	3 588	(2 135)	(2 678)	60 855	64 585
年度盈余/(赤字)	(201)	2 211	4 516	150	3 598	1 661	21	(108)	—	—	7 934	3 914

^a 为消除资发基金内部成本回收的影响，需作此项调整。

附注 7
与预算的比较

预算和会计基础有区别。预算与实际数额对比表(经常资源)(报表五)是依据预算基础(即修正的收付实现制)编制的，财务执行情况表(报表二)是依据会计基础(即权责发生制)编制的。因此，经常资源预算实际支出总额不同于财务会计支出总额。

报表五仅列报经常资源。经常资源系资发基金所有混合、无附带条件和非专用的资源。这些资源包括：自愿捐款；其他政府、政府间或非政府来源捐助；相关利息收益和杂项收入。

报表五中活动和相关预算支出的列报反映费用分类类别，即(a) 发展活动：(一) 方案和(二) 发展实效；(b) 管理活动。应当指出的是，财务执行情况表(报表二)反映按性质分列的费用。

就按公共部门会计准则进行报告而言，资发基金的核定预算是指允许发生与经常资源供资发展和管理活动有关费用的预算。资发基金的其他资源均为前瞻性估计和预测，以对未来事项的假设为依据，因此未在报表五中列报。

报表五比较最终核定预算和在与相应预算相同的基础上计算的实际数额。原核定预算与最终核定预算之间并无重大差异。

2018年预算使用情况由以下因素共同驱动：(a) 核定预算额；(b) 整体现金流和流动需要；(c) 资发基金2018-2021年战略框架的要求和执行情况。

因此，2018年预算数额的实际利用金额如下：

(a) 发展活动：实际利用1 073.5万美元，占年化核定预算1 356.7万美元的79%；

(b) 发展活动：实际利用69.5万美元，占年化核定预算89.1万美元的78%。

在可比基础上列报的业务活动、投资活动和筹资活动的实际净现金流量与财务报表列报的数额调节如下：

(千美元)

	业务活动	投资活动	筹资活动	共计
报表五中列报的可比基础上的实际数总额	(11 412)	(18)	—	(11 430)
基础差异	104	—	—	104
主体差异	27 547	(14 814)	—	12 733
报表四中列报的现金及现金等价物净增加额/(减少额)	16 239	(14 832)	—	1 407

基础差异包括预算基础(修正的收付实现制)和会计基础(权责发生制)之间的差异，导致这一差异的主要原因是已发出但尚未交付的订购单。这些订购单虽纳入预算基础(修正的收付实现制)，但未纳入会计基础(权责发生制)，因为这些未交付的订购单中的货物尚未交付，服务尚未提供。

报表五与报表四之间的主体差异包括资发基金的其他资源，即费用分摊、信托基金以及有偿支助事务和杂项活动的数额。这些数额列入报表四，但未列入报表五。

不存在时间差异，因为年化预算期间与财务报表的报告期间相同。

附注 8

现金及现金等价物

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
银行账户现金	61	160
外部投资经理持有现金	219	282
货币市场基金	4 994	3 425
现金及现金等价物共计	5 274	3 867

资发基金承担的信用风险在关于金融工具和金融风险管理的附注23中披露。

附注 9
投资

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
流动投资		
联合国开发计划署管理的投资	54 165	38 782
外部投资经理管理的投资	11	13
流动投资共计	54 176	38 795
非流动投资		
联合国开发计划署管理的投资	44 766	44 158
外部投资经理管理的投资	8 365	8 630
非流动投资共计	53 131	52 788
投资共计	107 307	91 583

资发基金的投资包括由开发署管理的持有至到期日的金融资产以及外部投资经理管理的可供出售金融资产。

9.1 开发署管理的投资：持有至到期日的金融资产

(千美元)

	2018年 1月1日	购买	到期	摊销	已实现 收益/(损失)	非流动 改为流动	2018年 12月31日
流动投资							
货币市场工具	5 000	25 000	(20 000)	—	—	—	10 000
债券	33 782	5 015	(38 735)	(62)	—	44 165	44 165
流动投资共计	38 782	30 015	(58 735)	(62)	—	44 165	54 165
非流动投资							
货币市场工具	—	—	—	—	—	—	—
债券	44 158	44 640	—	133	—	(44 165)	44 766
非流动投资共计	44 158	44 640	—	133	—	(44 165)	44 766
持有至到期日投资共计	82 940	74 655	(58 735)	71	—	—	98 931

截至2018年12月31日，资发基金没有任何投资减值。

资发基金承担的信用风险、市场风险和货币风险以及与投资相关的风险管理活动在附注23中披露。

9.2 外部投资经理管理的投资：可供出售金融资产

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可供出售投资		
流动投资		
债券	11	13
流动投资共计	11	13
非流动投资		
股票	5 059	5 437
债券	3 306	3 193
非流动投资共计	8 365	8 630
外部投资经理管理的可供出售投资共计	8 376	8 643

可供出售投资组合是由外部投资经理管理、为离职后健康保险进行的投资。除了上述投资，21.9 万美元(2017 年：28.2 万美元)的离职后健康保险投资已归入现金及现金等价物类别。

离职后健康保险投资(包括现金及现金等价物)总额为 860 万美元(2017 年：890 万美元)。

截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金没有任何投资减值。

资发基金承担的信用风险、市场风险和货币风险以及与投资相关的风险管理活动在附注 23 中披露。

附注 10

10.1 应收款(非交换交易)

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (重报)
当期		
应收款(非交换交易)	53 815	47 759
当期应收款(非交换交易) 共计	53 815	47 759
非当期		
应收款(非交换交易)	42 693	32 112
非当期应收款(非交换交易) 共计	42 693	32 112
应收款(非交换交易) 共计	96 508	79 871

应收款(非交换交易)账龄

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日 (重报)
逾期	3 730	9 846
以后各期应付款	92 778	70 025
应收款(非交换交易) 共计	96 508	79 871

应收捐款包括捐助方在签署的协议中承诺以后各期给资发基金的 9 277.8 万美元(2017 年: 7 002.5 万美元)。这一数额包括经常资源应收款 678.2 万美元(2017 年: 155.8 万美元)。

373 万美元(2017 年: 984.6 万美元)的逾期应收捐款是根据签署的捐助方协议已欠资发基金的数额。其中, 45.6 万美元(2017 年: 17.7 万美元)的账龄在 6 个月以上。

资发基金承担的与应收款有关的信用风险和货币风险在附注 23 中披露。

截至 2018 年 12 月 31 日, 资发基金的非交换应收款没有任何减值。

10.2 应收款(其他)

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收联合国开发计划署款项	7 920	5 911
投资应收款	702	544
应收工作人员款项	—	5
应收第三方款项	260	216
应收款(其他) 共计	8 882	6 676

应收款(其他)账龄

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
少于或等于6个月	8 474	6 266
6个月以上	408	410
应收款(其他)共计	8 882	6 676

资发基金承担的与应收款有关的信用风险和货币风险在关于金融工具和金融风险管理的附注23中披露。

附注 11

已发放预付款

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
提供给各国政府的业务经费	102	121
提供给实施实体/执行伙伴的业务经费	—	(5)
预付款项	20	—
工作人员预支款	478	444
已发放预付款共计(毛额)	600	560
减值	(16)	(16)
已发放预付款共计(净额)	584	544

已发放的预付款账龄

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
少于或等于6个月	480	502
6个月以上	120	58
已发放预付款(毛额)	600	560

附注 12

给金融服务提供商的贷款

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
当期		
给金融服务提供商的贷款	431	18
给金融服务提供商的当期贷款共计	431	18
非当期		
给金融服务提供商的贷款	1 563	671
减值	(550)	(550)
给金融服务提供商的非当期贷款共计	1 013	121
给金融服务提供商的贷款共计	1 444	139

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
1月1日结余	139	536
贷款重估(报告日的换算收益/损失)	(80)	(6)
贷款减值	—	(195)
贷款偿还	(34)	(365)
贷款发放	1 593	169
恢复减值贷款	—	—
分期摊还贷款	(174)	—
12月31日结余	1 444	139

贷款结余包括向十家机构发放的良好贷款。贴现率的范围取决于贷款发放的国家，由 20.75%至 26%不等。

资发基金向金融服务提供商发放贷款时所依据的是完好的商业计划，这些计划需说明贷款将如何有助于其实现财务可持续性。这些贷款遵循两个一般原则。首先，它们不应“挤出”私人资本来源。换句话说，资发基金不向那些能够通过其他办法利用商业银行等私人来源的金融服务提供商发放贷款。其次，在贷款时，应避免让金融服务提供商面临汇兑风险(即，贷款最好采用当地货币)。汇率波动所产生的任何风险都由专门的方案资源完全承担。

附注 13

不动产、厂场和设备

资发基金有两大类不动产、厂场和设备：项目资产和管理资产。项目资产占总资产 97%，用于交付资发基金的方案/项目。管理资产占总资产 3%，用于资发基金国家办事处和总部非具体项目的业务活动。截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金有账面毛额 27 000 美元已提足折旧但仍在使用的不动产、厂场和设备。

不动产、厂场和设备

(千美元)

	家具和 固定装置	通信和信息 技术设备	车辆	重型机械和 其他设备	共计
2018 年 1 月 1 日结余					
费用	77	152	729	5	963
累计折旧	(22)	(80)	(450)	(1)	(553)
2018 年 1 月 1 日账面金额	55	72	279	4	410
2018 年 12 月 31 日终了期间					
增置	—	29	90	27	146
处置——费用	—	(40)	(158)	—	(198)
折旧	(5)	(16)	(46)	(2)	(69)
处置——累计折旧/折旧	—	40	105	—	145
2018 年 12 月 31 日账面金额	50	85	270	29	434
2018 年 12 月 31 日结余					
费用	77	141	661	32	911
累计折旧	(27)	(56)	(391)	(3)	(477)
2018 年 12 月 31 日账面金额	50	85	270	29	434

截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金的不动产、厂场和设备没有任何减值。

附注 14

应付款和应计负债

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应付第三方款项	329	230
应计项目	356	35
应付工作人员款项	47	32
衍生负债	6	22
投资结算应付款	5 052	7
应付款和应计负债共计	5 790	326

附注 15

15.1 应付预付款

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
应付预付款	365	—
应付预付款共计	365	—

15.2 递延收入

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日 (重报)
当期		
递延收入	50 085	37 913
当期递延收入共计	50 085	37 913
非当期		
递延收入	42 693	32 112
非当期递延收入共计	42 693	32 112
递延收入共计	92 778	70 025

15.3 代表捐助方持有的资金

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
待退捐助方款项	—	16
代表捐助方持有的资金共计	—	16

15.4 其他流动负债

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
未定用途存款	125	—
其他应付款	184	—
其他流动负债共计	309	—

附注 16
雇员福利

(千美元)

	2018年12月31日	2017年12月31日
当期		
年假	1 916	1 691
回籍假	253	562
离职后健康保险	80	65
离职回国应享福利	173	213
死亡抚恤金	5	3
其他雇员福利	1	1
当期雇员福利负债共计	2 428	2 535
非当期		
离职后健康保险	8 552	8 984
离职回国应享福利	2 317	2 524
回籍假	72	134
死亡抚恤金	19	25
非当期雇员福利负债共计	10 960	11 667
雇员福利负债共计	13 388	14 202

离职后福利产生的负债由独立精算师确定。雇员福利是按照《联合国工作人员条例》和《工作人员细则》确定的。

截至 2018 年 12 月 31 日，离职后健康保险、离职回国应享福利和死亡抚恤金方面的负债根据 2018 年 12 月 31 日进行的精算估值确定。2018 年负债减少的主要原因是贴现率总体上升。

(a) 设定受益计划

资发基金向其工作人员和前工作人员提供下列经精算估值的设定受益计划：离职后健康保险；离职回国应享福利等服务终了应享福利；死亡抚恤金等其他福利。

这些计划的设定受益义务的现值变动情况如下：

(千美元)

	离职后 健康保险	离职回国 应享福利	死亡 抚恤金	共计
2018年1月1日的设定受益义务	9 049	2 737	28	11 814
义务增加				
当期服务成本	834	277	2	1 113
利息成本	347	93	1	441
付款的精算损失	181	—	—	181
经验调整造成的精算损失	44	—	—	44
义务减少				
实际支付的福利	(248)	(182)	—	(430)
付款的精算(利得)	—	(39)	(3)	(42)
财务假设变动造成的精算(利得)	(1 575)	(190)	(1)	(1 766)
经验调整造成的精算(利得)	—	(206)	(3)	(209)
截至2018年12月31日确认的负债	8 632	2 490	24	11 146

设定受益义务的价值等于财务状况表中确认的设定受益负债。

财务执行情况表和财务状况表中确认的当期服务成本和利息费用如下：

(千美元)

	离职后 健康保险	离职回国 应享福利	死亡 抚恤金	共计
当期服务成本	834	277	2	1 113
利息成本	347	93	1	441
确认的雇员福利费用共计	1 181	370	3	1 554

净资产/权益中直接确认的精算利得/(损失)如下：

(千美元)

	离职后 健康保险	离职回国 应享福利	死亡 抚恤金	共计
假设变动造成的精算利得/(损失)	1 531	396	4	1 931
付款的精算利得(损失)	(181)	39	3	(139)
共计	1 350	435	7	1 792

2018年的净精算利得为179.2万美元，其中，因精算假设变动造成的离职后健康保险方面的精算利得是135万美元。

下表提供当期和以往四个期间的设定受益义务和计划负债经验调整数额。

(千美元)

	2018	2017	2016	2015	2014
离职后健康保险					
设定受益义务	8 632	9 049	6 105	5 208	10 948
计划负债的经验调整	44	1 234	—	(5 126)	(474)
离职回国应享福利					
设定受益义务	2 490	2 736	1 911	1 769	2 088
计划负债的经验调整	(206)	744	—	(253)	(119)
死亡抚恤金					
设定受益义务	24	28	32	32	33
计划负债的经验调整	(3)	(2)	—	2	2

下一次精算估值的截止日期是 2019 年 12 月 31 日。

(b) 精算假设

最近一次离职后健康保险、离职回国福利和死亡抚恤金精算估值的截至日期是 2018 年 12 月 31 日。精算师用于确定设定受益负债的两个重要假设是贴现率以及针对离职后健康保险的保健费用趋势费率。

为了确定设定受益义务，采用了预期应计福利单位精算法。主要精算假设如下：

	2018	2017
贴现率：		
(a) 离职后健康保险	4.55%	3.85%
(b) 离职回国福利	4.20%	3.53%
(c) 死亡抚恤金	4.03%	3.48%
医疗费用趋势率：		
(a) 美国非联邦医疗保险计划	5.57%，14年后降至3.85%	5.70%，15年后降至3.85%
(b) 美国联邦医疗保险计划	5.38%，14年后降至3.85%	5.50%，15年后降至3.85%
(c) 美国牙医保险	4.73%，14年后降至3.85%	4.80%，15年后降至3.85%
(d) 非美国——瑞士	3.89%，9年后降至3.05%	4.00%，10年后降至3.05%
(e) 非美国——欧元区	3.91%，4年后降至3.65%	4.00%，5年后降至3.65%
薪金表(因年龄和工作人员职类而异)	3.47-9.27%	3.47-9.27%
通货膨胀率	2.20%	2.2%
人均医疗索偿费用(因年龄而异)	1 142 美元-17 276 美元	1 089 美元-16 345 美元
精算方法	预期应计福利单位法	预期应计福利单位法

用于为离职后健康保险估值的其他精算假设与以下方面有关：加入计划和美国联邦医疗保险计划 B 部分参与情况、受抚养人的数目、配偶之间的年龄差距、退休人员缴款、与年龄有关的索偿增加情况、美国联邦医疗保险计划 D 部分退休人员药品补贴和美国联邦医疗保险计划 B 部分保险费。

有关未来死亡率的假设以公开发表的统计数据 and 死亡率图表为依据。用于计算离职后健康保险和离职回国补助金负债价值的现行死亡率如下：

在职雇员的死亡率	2018		2017	
	20岁时	69岁时	20岁时	69岁时
男性	0.00056	0.00718	0.00056	0.00718
女性	0.00031	0.00435	0.00031	0.00435

退休雇员的死亡率	2018		2017	
	20岁时	70岁时	20岁时	70岁时
男性	0.00062	0.00913	0.00062	0.00913
女性	0.00035	0.00561	0.00035	0.00561

1990年1月1日或之后和2014年1月1日之前受雇且专业服务30年或以上的专业工作人员退休率如下：

工龄30年及以上的专业工作人员的退休率	2018		2017	
	55岁时	62岁时	55岁时	62岁时
男性	0.16	0.70	0.16	0.70
女性	0.20	0.80	0.20	0.80

对于在职受益人，其退休时处于婚姻状态的概率假设如下：

在职受益人退休时处于婚姻状态的比率	2018	2017
男性	0.75	0.75
女性	0.75	0.75

敏感度分析

若上述关于医疗费用趋势的假设发生变化，则会对离职后健康保险义务的计量产生如下影响：

(千美元)

	+1%	-1%
贴现率变化对年终负债的影响	(1 658)	2 229
医疗费用趋势费率变化对年末累计离职后福利义务的影响	2 264	(1 710)

(c) 联合国合办工作人员养恤基金

资发基金是参与联合国合办工作人员养恤基金的成员组织。养恤基金由大会设立，目的是向雇员提供退休福利、死亡抚恤金、残疾抚恤金和有关福利。养恤基金是一个有注资、多雇主的设定受益计划。《养恤基金条例》第3(b)条规定，各专门机构和参加联合国及专门机构薪金、津贴和其他服务条件共同制度的任何其他国际和政府间组织均可成为养恤基金成员。

养恤金计划使得参与养恤基金的组织面临与其他参与组织在职和离职雇员相关的精算风险，因此没有一个一致和可靠的基础将债务、计划资产和费用分配到参加养恤金计划的各个组织。资发基金和养恤基金与参与养恤基金的其他组织一样，无法为会计目的足够可靠地确定资发基金在设定受益义务、计划资产和计划所涉费用中的相应份额。因此，资发基金根据《公共部门会计准则第 39 号(雇员福利)》的规定，将该计划作为设定提存计划处理。资发基金在财政期间对养恤金计划的缴款在财务执行情况表中确认为费用。

《养恤基金条例》规定，养恤金联委会应责成顾问精算师至少每三年对养恤基金进行一次精算估值。养恤金联委会的做法是采取开放式群体总额法，每两年进行一次精算估值。精算估值的主要目的是确定养恤基金的现有资产和未来估计资产是否足以支付负债。

资发基金对养恤基金的财政义务包括按大会订立的比率缴付规定款额(目前参与人为 7.9%，成员组织为 15.8%)，以及缴付根据《养恤基金条例》第 26 条为弥补任何精算短缺而应分摊的缴款。只有在大会根据截至估值之日对养恤基金精算充足状况作出的评估确定需要付款以弥补短缺并援引第 26 条规定时，才需要支付弥补短缺款项。每个成员组织都应按照其在估值截至日前三年的缴款总额中所占的份额支付弥补短缺缴款。

2017 年，养恤基金发现截至 2015 年 12 月 31 日的精算估值中使用的普查数据存在异常。因此，养恤基金没有遵循正常两年周期做法，而是将截至 2013 年 12 月 31 日的参与数据延至 2016 年 12 月 31 日，并以此编制 2016 年财务报表。

截至 2017 年 12 月 31 日的精算估值结果是，假设未来不进行养恤金调整，精算资产与精算负债的资金到位比率为 139.2%(2016 年沿用数据后为 150.1%)。如考虑当前的养恤金调整制度，则资金到位率为 102.7%(2016 年沿用数据后为 101.4%)。

顾问精算师在评估养恤基金的精算资金充足情况后得出结论，认为截至 2017 年 12 月 31 日不需要按照《养恤基金条例》第 26 条付款以弥补短缺，因为养恤金计划的资产精算值超过所有应计负债的精算值。此外，截至估值日，资产的市场价值也超过所有应计负债的精算值。截至报告时，大会没有援引第 26 条的规定。

如果在养恤基金养恤金计划持续运作期间或由于该计划终止，需要援引第 26 条，以弥补精算短缺，则每个成员组织需要支付的弥补短缺的数额将根据该成员组织在估值截至日前三年向养恤基金缴纳的款额在缴款总额中所占的份额计算。前三年(2015 年、2016 年和 2017 年)向养恤基金缴纳的总额为 69.3139 亿美元，其中 0.13%由资发基金缴纳。

2018 年，资发基金向养恤基金缴纳的款项为 380 万美元(2017 年：340 万美元)。预计 2019 年应缴款项约为 380 万美元。

大会可根据养恤金联委会提出的肯定建议，决定终止养恤基金成员资格。应按照前成员组织与养恤基金共同商定的安排，按比例向该组织支付终止资格之日

其在养恤基金总资产中所占的份额，这些资金的受益人限定为在该日属于养恤基金参与人的该组织工作人员。数额由养恤金联委会根据养恤基金资产和负债截至终止日的精算估值确定；超出负债的任何资产都不予计入。

审计委员会每年对养恤基金进行一次年度审计，并向养恤基金联委会和大会报告审计结果。养恤基金公布投资情况季报，可在养恤基金网站(www.unjspf.org)查阅。

(d) 终止任用福利

资发基金在正常运作过程中没有产生任何与终止任用福利相关的费用。

附注 17

准备金

(千美元)

	2018 年 1 月 1 日	变动	2018 年 12 月 31 日
业务准备金	6 736	(336)	6 400
准备金共计	6 736	(336)	6 400

资发基金调整了业务准备金，以确保充分遵守审计委员会 2018 年 9 月核准的办法。计算经常资源业务准备金的公式是：前三年核心活动利用现金流支出(按可比基础编制的实际预算总额)平均值的 50%。计算其他资源业务准备金的公式是：前三年的平均支出乘以 2%，再加上 40 万美元或有负债风险固定准备金。

附注 18

累计盈余

(千美元)

	2018 年 1 月 1 日 (重报)	变动	2018 年 12 月 31 日
累计盈余	83 746	8 270	92 016
特定用途资金	1 697	500	2 197
精算(损失)/利得	5 544	1 792	7 336
可供出售投资公允价值的变动	798	(944)	(146)
累计盈余共计	91 785	9 618	101 403

累计盈余的变动为 827 万美元，包括当年盈余 793.4 万美元和转入累计盈余的业务准备金 33.6 万美元。特定用途资金包括信息通信技术资金、学习资金、商定离职准备金和其他资金。

附注 19
自愿捐款

(千美元)

	2018	2017(重报)
捐款	65 867	65 919
减：退还捐助方的未用捐款	(186)	(35)
自愿捐款共计	65 681	65 884

2018-2021 年期间，开发署借助资发基金的财政授权，在最不发达国家的共同关注领域开展工作。开发署就此向资发基金提供机构支助。此外，2018 年期间，开发署提供实物捐助，直接支付了资发基金 15 名工作人员共 180 万美元薪金费用以及包括租金、差旅费和其他费用在内共 90 万美元的一般业务费用。此外，开发署提供了方案支助 70 万美元。

附注 20
投资收入

(千美元)

	2018	2017
投资收入	2 606	2 181
投资收入共计	2 606	2 181

投资收入包括银行账户余额和向金融服务提供商提供的贷款的利息收入加上摊销折价再扣除摊销溢价 217 万美元(2017 年：133.9 万美元)、资发基金投资组合赚得的股利收入 9.8 万美元(2017 年：12.9 万美元)和出售投资的已实现收益 33.8 万美元(2017 年：71.3 万美元)。

附注 21
其他收入

(千美元)

	2018	2017
汇兑收益	24	61
其他/杂项收入	426	373
一般管理事务费	52	—
其他收入共计	502	434

附注 22

费用

(千美元)

	2018年 方案费用	2018年 费用共计 ^a	2017年 方案费用	2017年 费用共计
22.1 订约承办事务				
个人订约承办事务	9 321	9 628	10 494	10 707
公司订约承办事务	3 326	3 392	3 737	3 752
订约承办事务的联合国志愿人员费用	177	183	45	45
订约承办事务共计	12 824	13 203	14 276	14 504
22.2 工作人员费用				
薪金和工资	9 531	13 834	9 376	13 489
养恤金福利	1 707	2 506	1 751	2 334
离职后	740	1 872	794	1 201
任命和派任	594	803	433	602
休假福利	375	457	384	473
其他工作人员福利	1 006	1 443	885	1 251
工作人员费用共计	13 953	20 915	13 623	19 350
22.3 使用的用品和消耗品				
不动产、厂场和设备以及项目相关用品的维持费	368	384	224	241
文具和其他办公室用品	71	80	78	85
农业、石油和金属产品	30	34	29	32
信息技术用品和软件维护	91	156	70	107
信息技术和通信设备	57	67	62	66
所用其他消耗品	77	88	40	43
所用用品和消耗品共计	694	809	503	574
22.4 一般业务费用				
差旅费	3 535	3 927	3 814	4 053
学习和征聘	1 638	1 751	1 614	1 709
租金、租赁、公用事业	1 074	1 127	1 044	1 107
偿还	83	166	283	289
通信	674	881	613	865
安保	428	607	420	536
专业服务	398	398	240	264
一般管理费 ^b	2 211	78	2 790	112
为联合国共同出资活动供资	241	375	255	344
为信息和通信技术供资	39	60	43	56
运费	20	20	31	31
保险/保修	13	17	12	13

	2018年 方案费用	2018年 费用共计 ^a	2017年 方案费用	2017年 费用共计
杂项业务费用	215	319	231	326
一般业务费用共计	10 569	9 726	11 390	9 705
22.5 赠款和其他转拨款				
赠款	15 089	15 090	19 096	19 099
转拨款	15	15	13	14
赠款和其他转拨款共计	15 104	15 105	19 109	19 113
22.6 其他费用				
汇兑损失	73	74	97	97
出售固定资产的损失	66	66	20	21
杂项	593	869	677	735
减值 ^c	—	—	333	333
其他费用共计	732	1 009	1 127	1 186
22.7 折旧				
折旧	52	69	48	62
折旧共计	52	69	48	62
22.8 银行费用				
银行收费	19	19	91	91
银行费用共计	19	19	91	91
费用共计	53 947	60 855	60 167	64 585

^a 在费用总额中，5 394.7 万美元为方案费用，其余 690.8 万美元为发展实效和管理费用。详见附注 27.1(按成本分类分列的费用)。

^b 2018 年，在 221.1 万美元中，有 213.5 万美元被冲销，以消除资发基金内部费用回收的影响。

^c 2018 年，资发基金没有确认任何减值。

附注 23

金融工具和风险管理

资发基金的风险管理政策及其投资政策和准则及财务条例和细则旨在尽量减少对资发基金用来资助其活动的资源的潜在不利影响。

资发基金在业务中面临各种金融风险，包括：

(a) 信用风险：如果一个实体或对手方未能履行对资发基金承担的财务/合同义务，资发基金可能面临财务损失风险；

(b) 流动性风险：资发基金可能没有足够资金来履行到期义务；

(c) 市场风险：资发基金的金融资产可能因汇率、利率和(或)投资证券价格的不利波动而蒙受财务损失。

开发署根据服务级别协议为资发基金进行投资活动。开发署根据服务级别协议的条款，采用其投资准则和治理框架为资发基金进行投资。投资登记在资发基金名下，有价证券由开发署指定的保管人持有。开发署投资政策和准则所述主要投资目标是：

(a) 安全性：保全资本，办法是投资于高质量的固定收入证券，看重发行人的信用可靠度；

(b) 流动性：保持满足现金需求的灵活性，途径是投资于易出售的固定收入证券，并根据流动性需求安排到期日期；

(c) 收入：在上述安全性和流动性前提下，最大限度增加投资收入。

资发基金设有投资委员会由高级管理人员组成，每季度开会审查投资组合的业绩，并确保投资决定符合既定的投资准则。资发基金从开发署收取一份显示投资组合组成情况和业绩的详细投资业绩月报。资发基金的办事处定期审查这些报告。

资发基金的财务管理受资发基金财务条例和细则的制约。这些条例和细则适用于由资发基金管理的所有基金和方案，并规定了组织内的内部控制和问责标准。

资发基金向两个外部投资经理外包了离职后健康保险基金的管理。鉴于负债的长期性质，这样做是为了确保适当的投资回报。截至2018年12月31日，离职后健康保险投资组合归类为可供出售。持有的投资包括股票和固定收入证券。

外部投资经理须遵循离职后健康保险投资准则。这些准则确保所有投资活动反映安全、问责和社会责任的最好条件，同时在充分遵守质量、效率、胜任能力和廉正方面最高标准的前提下运作。这些准则由离职后健康保险投资委员会定期审查及核准。

依据资发基金采用的公共部门会计准则分类，下表显示截至年底的资发基金未清金融资产的价值。

(千美元)

	持有至 到期	可供 出售	贷款和 应收款	以公允价值计量 且其变动计入 盈余或赤字	账面价值	
					2018	2017(重报)
现金及现金等价物	—	—	5 274	—	5 274	3 867
投资	98 931	8 376	—	—	107 307	91 583
应收款(非交换交易)	—	—	96 508	—	96 508	79 871
应收款(其他)	—	—	8 882	—	8 882	6 676
预付款	—	—	584	—	584	544
给金融服务提供商的贷款	—	—	1 444	—	1 444	139
金融资产共计	98 931	8 376	112 692	—	219 999	182 680

持有至到期的金融资产以摊余成本入账。截至2018年12月31日，这些资产的账面价值超出市场价值4.2万美元(2017年：2.6万美元)。贷款和应收款的账面价值是公允价值的合理近似值。截至2018年12月31日，资发基金没有以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的未清金融资产。

依据资发基金采用的公共部门会计准则分类，下表显示截至年底的资发基金未清金融负债的价值。

(千美元)

	其他金融负债	以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字	账面价值	
			2018	2017(重报)
应付款和应计负债	5 784	6	5 790	326
应付预付款	365	—	365	—
递延收入	92 778	—	92 778	70 025
其他流动负债	309	—	309	—
代表捐助方持有的资金	—	—	—	16
金融负债共计	99 236	6	99 242	70 367

其他负债的账面价值是公允价值的合理近似值。截至2018年12月31日，资发基金拥有外部投资经理管理的各种外汇合同所产生以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的金融负债为0.6万美元(2017年：2.2万美元)。

2018年12月31日终了年度，财务执行情况表确认了以公允价值计量且其变动计入盈余或赤字的金融资产和负债相关净收益5.2万美元(2017年：1.9万美元)。

估值

下表列示截至2018年12月31日以公允价值列报的资发基金可供出售金融工具的公允价值等级。

(千美元)

	第一级	第二级	第三级	共计
可供出售金融资产				
股票	5 059	—	—	5 059
债券	3 317	—	—	3 317
共计	8 376	—	—	8 376

《国际公共部门会计准则》根据在估值中所用投入的重要性确定了三个公允价值等级。

- (a) 第一级：相同资产或负债在活跃市场上的未作调整报价；

(b) 第二级：所涉资产或负债的不属于第一级所含报价的其他直接(即价格)或间接(从价格推导出)可观察投入；

(c) 第三级：所涉资产或负债的不以可观察市场数据为依据的投入(不可观察投入)。

资发基金信用风险分析

资发基金的未清金融资产余额面临信用风险，这些金融资产主要包括现金及现金等价物、金融工具、应收款(交换交易和非交换交易)、预付款和给金融服务提供商的贷款。

资发基金利用开发署在当地银行的账户办理其日常承付款项，而且不在国家办事处一级接受捐款。所有捐款都直接进入设在开发署总部的资发基金捐款账户或开发署捐款账户。

就金融工具而言，投资准则规定，针对任一对手方的信用风险额不得超过一定限度，并设定了最低信用质量要求。投资准则提出各种减轻信用风险的策略，其中包括针对所有发行人采用保守的最低信用标准，并根据信用评级设定到期期间限制和对手方信用限额。投资准则要求不断监测发行人和对手方的信用评级。投资允许范围限制在主权国、超国家组织、政府或联邦机构和银行的固定收益工具。投资活动由开发署进行。

资发基金利用穆迪、标准普尔全球评级和惠誉三个主要信用评级机构的信用评级来归类和监测其金融工具的信用风险。截至 2018 年 12 月 31 日，开发署管理的资发基金金融投资包含下表所示优质的固定收入工具(使用标准普尔全球评级的评级准则列示)。

按信用评级集中：联合国开发计划署管理的投资

(千美元)

2018 年 12 月 31 日	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	共计
货币市场工具	—	—	—	—	5 000	5 000	10 000
债券-投资	55 118	4 996	14 962	3 941	9 914	—	88 931
共计	55 118	4 996	14 962	3 941	14 914	5 000	98 931
2017 年 12 月 31 日	AAA	AA+	AA	AA-	A	共计	
货币市场工具	—	—	5 000	—	—	5 000	
债券-投资	25 258	4 983	13 215	24 483	10 001	77 940	
共计	25 258	4 983	18 215	24 483	10 001	82 940	

按信用评级集中：外部管理的投资

(千美元)

2018年12月31日	AAA	AA+	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	美国财政部	未评级	共计
债券-投资	37	36	36	102	43	11	50	95	263	2 644	3 317
共计	37	36	36	102	43	11	50	95	263	2 644	3 317
2017年12月31日(重报)	AAA	AA+	AA-	A+	A	BBB+	BBB	美国财政部	未评级	共计	
债券-投资		38	59	66	68	57	165	80	202	2 471	3 206
共计		38	59	66	68	57	165	80	202	2 471	3 206

注：外部管理投资须遵循离职后健康保险投资准则。未评级债券包括公司债券基金和交易所交易的固定收入投资基金，数额为213.7万美元(2017年：198万美元)，剩余的50.7万美元(2017年：49.1万美元)由政府债券构成。

资发基金财务条例和细则规定，关于其他资源，仅在收到捐助方资金后才能支出费用，因而降低了资发基金尚未收到的非交换交易应收款的信用风险。只有在相关捐助方达到特定风险管理标准时，才能在收到捐款前例外支出费用。此外，一大部分应收捐款是主权国家政府和超国家机构的捐款以及没有重大信用风险的私营部门捐助方捐款。

投资管理职能由开发署财务司行使。资发基金办事处不从事日常投资活动。

资发基金流动性风险分析

流动性风险是指资发基金在应付款、应计负债和其他负债等义务到期时可能没有能力履行这些义务的风险。

资发基金在进行投资时充分考虑到根据现金流预测确定的资发基金业务活动的现金需求。此种投资办法在选择投资到期时间时考虑到本组织未来资金需求的时间安排。如下表所示，资发基金持有部分现金及现金和现金等价物的投资以及流动投资，这足以应付到期时的承付款项。

(千美元)

	2018年12月31日	百分比	2017年12月31日	百分比
现金结存	280	1	442	1
现金等价物	4 994	4	3 425	3
现金及现金等价物共计	5 274	5	3 867	4
流动投资	54 176	48	38 795	41
非流动投资	53 131	47	52 788	55
流动和非流动投资共计	107 307	95	91 583	96
投资、现金及现金等价物共计	112 581	100	95 450	100

资发基金投资于到期日各不相同的资产，以确保在流动债务到期之时有足够资金进行偿付。

现金等价物的构成

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币市场基金	4 994	3 425
现金等价物	4 994	3 425

资发基金财务条例和细则禁止各办事处在没有预算的情况下承付款项，包括承付购置款项，进一步减少了流动性风险。只有在收到资金和在资发基金企业资源规划系统中更新预算之后，才可以支出。随着承付款和支出的发生，不断修订开支能力。在没有供资预算的情况下支出必须遵守资发基金的风险管理准则。

投资分类

(千美元)

	账面价值基础	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
持有至到期投资	摊余成本	98 931	82 940
可供出售投资	公允价值	8 376	8 643
投资共计		107 307	91 583

下表根据证券期限列示资发基金投资的利息敏感性。敏感性仅限于被列为可供出售的固定收入投资，这些投资通过净资产/权益按市价计算，因此，利率变动不会对资发基金的盈余和赤字产生影响。

可供出售固定收入投资利率敏感性分析

(千美元)

2018 年 12 月 31 日市场价值	敏感性变化	对财务报表的影响	
		净资产	盈余和赤字
3 317	增加 100 个基点	(50)	—
3 317	减少 50 个基点	25	—

注：不包括归类为现金及现金等价物的投资。

资发基金市场风险分析

市场风险是指资发基金可能因为金融工具市场价格的不利变动，包括利率、汇率和证券价格的变动而蒙受财务损失的风险。

利率风险来自市场利率波动对以下方面的影响：

- (a) 金融资产和负债的公允价值；

(b) 未来现金流量。

资发基金投资组合被归类为不按市值计价的持有至到期投资。持有至到期投资记录的账面价值不受利率变动的影晌。

外汇风险

资发基金面临的货币风险来自以外币标价的金融资产以及必须以外币结算的金融负债。

资发基金收到的捐款主要是美元和欧元。如收到非美元捐款，即以现行汇率兑换成美元，原因是资发基金以美元账户持有全部资金。截至2018年12月31日，资发基金的所有投资均以美元计价。

应付款/应计负债不构成任何外汇风险。

如下表所示，资发基金的一大部分金融资产和金融负债以美元记，从而降低了整体外汇风险敞口。

货币风险敞口

(千美元)

	美元	欧元	瑞典克朗	其他货币	2018年 12月31日	2017年12月 31日(重报)
现金及现金等价物	5 260	5	1	8	5 274	3 867
投资	104 785	1 335	82	1 105	107 307	91 583
应收款(非交换交易)	15 460	48 713	13 097	19 238	96 508	79 871
应收款(其他)	8 639	4	—	239	8 882	6 676
已付预付款	120	4	—	460	584	544
给金融服务提供商的贷款	431	—	—	1 013	1 444	139
金融资产共计	134 695	50 061	13 180	22 063	219 999	182 680
应付款和应计负债	5 760	8	—	22	5 790	326
应付预付款	365	—	—	—	365	—
递延收入	15 460	45 981	13 097	18 240	92 778	70 025
其他流动负债	309	—	—	—	309	—
代表捐助方持有的资金	—	—	—	—	—	16
金融负债共计	21 894	45 989	13 097	18 262	99 242	70 367

截至2018年12月31日，资发基金持有几种非美元货币的一小部分投资和其他金融资产，主要原因是收到了其他硬货币捐款。资发基金保持最少限度的非美元货币的资产，如有可能则将任何过量余额换为美元。

股票价格风险

2018 年，资发基金在外部管理的离职后健康保险基金持有股票投资。下表列出股票投资对 5% 股票价格变化的价格敏感性。敏感性涉及被列为可供出售的股票投资，这些投资通过净资产/权益按市价计价，因此，价格变动不会对资发基金的盈余和赤字产生影响。

(千美元)

2018 年 12 月 31 日市场价值	敏感性的变化	对财务报表的影响	
		净资产	盈余和赤字
5 059	增加 5%	253	—
5 059	减少 5%	(253)	—

附注 24

关联方

(a) 关键管理人员

资发基金的领导机构是由执行秘书、副执行秘书、两名工作领域主任 4 名成员组成的执行小组。执行小组负责资发基金的战略方向和业务管理，被授予执行资发基金任务的重大权力。

(b) 薪酬

(千美元)

级别	职位数目	薪金和工作 地点差价调整数	其他应 享福利	薪酬总额	离职后医疗保险、离职回 国、死亡抚恤金和年假负债
关键管理人员	4	770	35	805	2 428
共计	4	770	35	805	2 428

支付给关键管理人员的薪酬包含薪金、工作地点差价调整数和其他适用的应享福利，如派任津贴、雇主对健康和养老保险的缴款、抚养津贴、教育补助金、艰苦条件津贴、流动津贴、不搬迁津贴、房地产代理费偿还以及出席会议津贴。

关键管理人员还有资格享受离职后雇员福利，如离职后健康保险、离职回国福利、未用年假补偿金。

(c) 预付款

资发基金将工作人员预付款称为预支薪金。包括关键管理人员在内的开资发基金工作人员均可为《联合国工作人员条例》规定的特定用途获得工作人员预支款。截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金没有向关键管理人员及其直系亲属提供不向资发基金所有工作人员提供的预支款。

附注 25

承付款和或有事项

(a) 尚未支付的承付款

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货物	416	14
服务	470	512
尚未支付的承付款共计	886	526

截至 2018 年 12 月 31 日，资发基金已订约但未收到的各种货物和服务的购置承付款为 88.6 万美元。

(b) 各种期限的租赁承付款项

(千美元)

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
不动产租赁债务		
不足一年	282	282
一年至五年	1 128	1 128
不动产租赁债务共计	1 410	1 410

资发基金的租约期限通常为 5 至 10 年；不过，有些租约允许提前 30、60 或 90 天终止。上表所列是按最低租约期限/合同期限计算的未租赁付款债务。

附注 26

报告日之后发生的事项

这些财务报表的报告日是 2018 年 12 月 31 日。从财务报表日至财务报表批准发布日，未发生对这些财务报表产生重大有利或不利影响的重大事项。

附注 27.1

补充披露

按成本分类和工作领域

成本分列的费用

(千美元)

2018 年 12 月 31 日	
发展	
方案	53 947
发展实效	4 630
管理	4 413
冲销	(2 135) ^a
费用共计	60 855

^a 为消除资发基金内部费用回收的影响，需作此项调整。

工作领域

(千美元)

2018 年 12 月 31 日	
金融普惠	36 304
地方发展融资	15 508
发展实效	4 630
管理	4 413
费用共计	60 855

附注 27.2
补充披露

联合国资本发展基金所设所有信托基金：财政执行情况一览表

(千美元)

信托基金名称	2017年12月 31日净资产	收入/ 调整数	(费用)	对净资产 的调整	2018年12月 31日净资产
比利时——安瑟巴地方发展基金	3	(3)	—	—	—
比利时——N'guigni 地区地方发展支助项目	(1)	3	—	—	2
比利时(比利时粮食安全基金)——纳拉-尼奥罗联合方案	86	9	(35)	—	60
比利时生存基金——支助地方经济发展方案	20	—	—	—	20
比利时生存基金——支持权力下放、权力下放与贝宁地方经济发展项目	6	—	—	—	6
比尔及梅林达·盖茨基金会——最不发达国家基金	58	—	9	—	67
加拿大国际开发署——支助海地东北部地方治理	28	—	—	—	28
比利时粮食安全基金——通布克图和穆普提地方当局和地方发展——马里方案	75	—	—	—	75
比利时粮食安全基金——支助卢旺达比温巴省社区发展项目	286	—	—	—	286
法国——支助尼日尔第发城社区项目	4	—	—	—	4
日本——地区发展方案 2——性别平等主流化部分	122	—	—	—	122
生计和粮食保障信托基金	5	(3)	—	—	2
卢森堡——支助农村权力下放方案	8	—	—	—	8
多方捐助者信托基金——过手信托基金	3 692	2 269	(2 870)	—	3 091
挪威环境指南会议	3	(3)	—	—	—
西班牙——西班牙千年发展目标——水和环境卫生	17	(1)	—	—	16
联合国国际伙伴关系基金——2005 国际小额信贷年	10	—	—	—	10
最后一英里金融信托基金	2 481	7 214	(2 990)	—	6 705
共计	6 903	9 485	(5 886)	—	10 502

19-10157 (C) 290719 020819

