



**Programa de las
Naciones Unidas
para el Medio Ambiente**



Distr.
GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/62/58
1 de noviembre de 2010

ESPAÑOL
ORIGINAL: INGLÉS

COMITÉ EJECUTIVO DEL FONDO MULTILATERAL
PARA LA APLICACIÓN DEL
PROTOCOLO DE MONTREAL

Sexagésima segunda Reunión

Montreal, 29 de noviembre al 3 de diciembre de 2010

ESTADOS DE CUENTAS FINALES DEL AÑO 2009

1. En su 61ª Reunión, el Comité Ejecutivo examinó los estados de cuentas provisionales del PNUMA para el Fondo Multilateral del año 2009 (UNEP/OzL.Pro/ExCom/61/56), que presentó el Tesorero. Los estados de cuenta financieros incluían los estados de cuentas provisionales de los organismos de ejecución para 2009. El Comité Ejecutivo decidió tomar nota de los estados de cuentas provisionales del Fondo Multilateral para el año 2009 y de que los estados de cuentas finales de dicho año serían presentados por el Tesorero al Comité en su 62ª Reunión.

2. Los organismos suministraron sus estados de cuentas finales de 2009 al Tesorero a finales de septiembre de 2010, de conformidad con la fecha límite convenida con el Tesorero en el taller sobre terminología y procedimientos acordados en febrero de 2005. Dado que los estados de cuentas del PNUMA ya estaban cerrados para la fecha en que se presentaron los estados de cuentas finales de los organismos de ejecución, no hubo cambios en los estados de cuentas del Fondo Multilateral presentados al Comité Ejecutivo en la 61ª Reunión. Las diferencias que se identificaron entre los estados de cuentas provisionales de 2009 de los organismos según figuran en UNEP/OzL.Pro/ExCom/61/56, cuadros 1.1 a 1.7 (adjuntos en el Anexo II), y los estados de cuentas finales de los organismos de ejecución, conforme a lo presentado al Tesorero, se reflejan en los cuadros 1 y 2 siguientes y se registrarán en los estados de cuentas del PNUMA de 2010.

Cuadro 1

DIFERENCIAS ENTRE LOS ESTADOS DE CUENTAS PROVISIONALES Y FINALES DE LOS ORGANISMOS PARA 2009: INGRESOS (\$EUA)

(1)	(2)	(3)	(4) = (3)-(2)
Organismo	Ingreso total para los estados de cuentas de 2009 del Fondo (Provisionales conforme a lo notificado por el Tesorero)	Ingreso total para los estados de cuentas de 2009 del Fondo (según los Estados de cuentas finales)	Diferencia entre los estados de cuentas provisionales y finales
PNUD	580 967 683	581 002 526	34 843
PNUMA	176 259 023	176 259 023	0
ONUDI	556 045 700	556 045 700	0
Banco Mundial	1 035 014 999	1 035 014 999	0

Cuadro 2

DIFERENCIAS ENTRE LOS ESTADOS DE CUENTAS PROVISIONALES Y FINALES DE LOS ORGANISMOS PARA 2009: GASTOS (\$EUA)

(1)	(2)	(3)	(4) = (3)-(2)
Organismo	Gastos totales de los estados de cuentas de 2009 del Fondo (Provisionales conforme a lo notificado por el Tesorero)	Gastos totales en los estados de cuentas del Fondo para 2009 (según los estados de cuentas finales)	Diferencia entre los estados de cuentas provisionales y finales
PNUD	520 705 937	522 178 288	1 472 351
PNUMA	154 962 982	154 958 346	-4 636
ONUDI	507 664 149	507 652 733	-11 416
Banco Mundial	974 555 526	974 555 526	0

3. El Anexo I a este documento contiene los estados de cuentas finales de 2009 del Fondo Multilateral que han sido auditados por la Junta de Auditores de Naciones Unidas.

INFORME DE AUDITORÍA

4. La auditoría del PNUMA del bienio 2008-2009 se ha realizado en tres visitas en el terreno a Montreal y Ginebra, así como un examen de las transacciones y operaciones financieras en la Sede en Nairobi (Kenya). La Junta de Auditores verificó los estados de cuentas financieros e incluyó un examen general de los sistemas financieros y los controles internos, la administración y gestión de la operación de Fondos del PNUMA, incluido el Fondo Multilateral (FML).

5. El informe final de auditoría sobre los estados de cuentas financieros del PNUMA para el bienio que termina el 31 de diciembre de 2009 se ha finalizado y presentado al PNUMA e incluye la gestión administrativa y financiera del FML. A este respecto, el informe de la Junta de Auditores señala las promesas pendientes de pago al MLF desde hace varios años y la presentación de las cuentas del FML, que no indica la diferencia entre las promesas pendientes de pago hace más de 24 meses y las pendientes desde hace más de 5 años. El PNUMA explicó que las decisiones de anular las promesas pendientes de pago corresponden a las Partes. Ahora bien, los auditores han recomendado que el PNUMA considere la posibilidad de formular una política de contabilidad para el tratamiento de las promesas pendientes de pago desde hace mucho tiempo.

6. El informe de auditoría señala el hecho de que los estados financieros del FML no están consolidados con los otros fondos del PNUMA, aun cuando aparecen en los estados financieros del PNUMA. Los auditores opinan que el PNUMA debería consolidar los estados de cuentas financieros del FML con los del PNUMA o bien presentarlos por separado. A este respecto, la Junta ha recomendado que el PNUMA aclare la situación jurídica del FML y decida en consecuencia acerca de la presentación de sus estados de cuentas financieros. El PNUMA ha indicado a los auditores que tomará una decisión sobre el tema de la consolidación y que comenzará a aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público (NICSP), cuya adopción se está preparando en el régimen común de las Naciones Unidas. Hasta entonces, el PNUMA continuará con la notificación financiera actual.

7. El informe final de auditoría no contiene observación alguna sobre la administración general y financiera del FML. Tampoco contiene observación alguna sobre los servicios del PNUMA en calidad de Tesorero del Fondo.

RECOMENDACIONES

8. El Comité Ejecutivo pudiera:
- a) Tomar nota de los estados de cuentas financieros auditados del Fondo al 31 de diciembre de 2009, tal como figura en el Anexo I al documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/62/58;
 - b) Tomar nota de que el informe de auditoría realizado por la Junta de Auditores de las Naciones Unidas menciona las promesas pendientes de pago desde hace mucho tiempo al Fondo Multilateral y recomienda que el PNUMA considere la posibilidad de formular una política de contabilidad para el tratamiento de las promesas pendientes de pago;
 - c) Solicitar al Tesorero que señale a la atención del Comité todo cambio que el PNUMA desee introducir en la presentación de las cuentas del FML en lo que concierne a las promesas pendientes de pago desde hace mucho tiempo;

- d) Pedir al Tesorero que señale a la atención del Comité Ejecutivo toda modificación de la práctica actual de mantener separadas las cuentas del FML y las del PNUMA
- e) Pedir al Tesorero que registre en los estados de cuentas de 2010 las diferencias entre los estados de cuentas provisionales y finales de 2009 de los organismos de ejecución, tal como se recogen en los cuadros 1 y 2 del documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/62/58.

Annex 1

Trust Fund
for the Multilateral Fund for the Implementation of the Montreal Protocol on Substances that Deplete the Ozone Layer
Statement of Income and expenditure and changes in reserves and fund balances
for the biennium ended 31 December 2009
(Thousands of United States Dollars)

	2009	2007
Income		
Voluntary contributions	254,507	257,848
Interest income	16,368	32,772
Miscellaneous income	12,059	21,351
Total Income	282,934	311,771
Expenditure		
Staff and other personnel costs	6,989	6,693
Contractual services	1,868	1,982
Travel	827	553
Operating expenses	667	715
Acquisitions	1,206	1,107
Programme support costs	652	664
UNEP managed activities	37,628	27,216
UNDP managed activities	69,243	49,552
UNIDO managed activities	54,297	76,572
World Bank managed activities	111,631	184,408
Total Expenditure	284,808	349,462
Shortfall of income over expenditure	(1,874)	(37,691)
Prior period adjustments		3,028
Net shortfall of income over expenditure	(1,874)	(34,663)
Reserves and fund balances, beginning of period	480,535	515,198
Reserves and fund balances, end of period	478,661	480,535

Statement of assets, liabilities, reserves and fund balances
for the biennium ended 31 December 2009

Assets		
Cash and term deposits	278	453
Cash pools	81,109	32,392
Advances provided to implementing agencies	179,423	239,793
Voluntary contributions receivable	183,998	173,751
Inter-fund balances	16	170
Promissory notes	36,363	40,747
Other receivables	644	1,207
Other assets	19	34
Total assets	481,850	488,547
Liabilities		
Payments or contributions received in advance	2,747	7,394
Unliquidated obligations	195	324
Accounts payable	247	
Other liabilities	-	294
Total liabilities	3,189	8,012
Reserves and fund balances		
Fund balance	478,661	480,535
Total reserves and fund balances	478,661	480,535
Total liabilities, reserves and fund balances	481,850	488,547

SCHEDULE 1.1 MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL 2009 STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE (in US\$) (Thousands of United States dollars)			
INCOME	2009	2008	1991- 2008
Agreed contributions	130,514	123,992	2,308,421
Interest income	4,403	11,965	197,091
Miscellaneous income	1,824	10,235	65,763
TOTAL INCOME	136,741	146,192	2,571,275
EXPENDITURE			
UNEP Managed Activities	20,081	17,546	134,686
UNDP Managed Activities	41,591	27,652	479,115
UNIDO Managed Activities	26,329	27,969	481,330
World Bank Managed Activities	32,428	79,203	942,127
Secretariat	5,264	6,744	67,004
TOTAL EXPENDITURE	125,693	159,114	2,104,262
Excess of income over expenditure	11,048	(12,922)	467,013
Prior period adjustments	-	-	600
Net excess of income over expenditure	11,048	(12,922)	467,613
Fund balance, beginning of period	467,613	480,535	0
Fund balance, end of period	478,661	467,613	467,613

(i) For ease of monitoring and to avoid delays the Treasurer recorded UNDP, UNIDO and WB-IBRD 2009 unaudited expenditure on the provision that these agencies will provide audited expenditures as soon as they become available. Per Executive Committee relevant decisions, the Treasurer adjusted expenditures previously reported by I by US\$144,738 in the current period as a result of the reconciliation of the 2007-2008 account.

SCHEDULE 1.2		
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL		
2009 STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES		
(Thousands of United States dollars)		
ASSETS	31.12.2009	31.12.2008
Cash and term deposits	81,387	40,288
Voluntary pledges receivable	183,998	177,775
Inter-fund balance receivable	16	-
Other accounts receivable	644	1,543
Other assets - deferred charges	19	19
Promissory notes	36,363	34,068
Operating funds provided to implementing agencies	179,423	215,807
TOTAL ASSETS	481,850	469,500
LIABILITIES		
Deferred credits	2,747	1,349
Reserve for obligations	195	276
Inter-fund balance payable	-	9
Other accounts payable	247	253
TOTAL LIABILITIES	3,189	1,887
RESERVES AND FUND BALANCES		
Cumulative surplus	478,661	467,613
TOTAL RESERVES AND FUND BALANCES	478,661	467,613
TOTAL LIABILITIES, RESERVES AND FUND BALANCES	481,850	469,500

(ii) Of the total US \$183.998 million voluntary contributions receivable, about US \$114.999 million or 63% represent amount due from countries with economies in transition. The Fund encourages parties to pay their outstanding contributions in full and no write-offs or provisions for doubtful accounts are currently being considered.

SCHEDULE 1.3						
A. 2009 Expenditures for Account MFL 2336-2211-2661: (Secretariat's Main Account)						
			Approved	Revised	Actual	Savings/ (Deficit)
			Budget	Budget¹	Expenditure	
10	PROJECT PERSONNEL COMPONENT					
	1100	<i>Project Personnel</i>				
		1101 Chief Officer (D-2)	208,873	208,873	202,515	6,358
		1102 Deputy Chief Officer (Economic Cooperation) (P-5) ²	206,131	206,131	59,498	146,633
		1103 Programme Management Officer (P-3) ³	136,615	136,615	7,454	144,069
		1104 Senior Project Management Officer (P-5)	186,273	186,273	189,081	(2,808)
		1105 Senior Project Management Officer (P-5)	186,273	186,273	204,600	(18,327)
		1106 Senior Project Management Officer (P-5)	186,273	186,273	163,733	22,540
		1107 Senior Project Management Officer (P-5)	186,273	186,273	189,424	(3,151)
		1108 Information Management Officer (P-3)	164,706	164,707	160,049	4,658
		1109 Senior Administrative and Fund Management Officer (P-5)	167,126	152,126	151,115	1,011
		1110 Senior Monitoring and Evaluation Officer (P-5) ⁴	186,273	186,273	76,376	109,897
		1111 Programme Management Officer (P-3)	136,615	136,616	106,178	30,438
		1112 Associate IT Officer (P-2)	82,654	97,654	97,974	(320)
		1114 Programme Management Officer (P-3) ³	136,615	136,616	41,522	95,094
		1188 Prior Year's Adjustment				
	1199	<i>Sub-total</i>	2,170,703	2,170,703	1,634,611	536,092
	1200	<i>Consultants</i>				
		1201 Projects and technical reviews etc	100,000	100,000	100,000	0
	1299	<i>Sub-total</i>	100,000	100,000	100,000	0
	1300	<i>Administrative Support Staff costs</i>				
		1301 Administrative Assistant (G-8)	78,516	78,516	75,466	3,050
		1302 Meetings Services Assistant (G-7)	74,294	74,295	71,130	3,165
		1303 Programme Assistant (G-8)	78,516	78,516	76,424	2,092
		1304 Senior Secretary (Deputy Chief, Economic Cooperation) (G-6) ³	58,160	58,160	26,156	32,004
		1305 Senior Secretary (Deputy Chief, Technical Cooperation) (G-6)	58,160	58,160	59,706	(1,546)
		1306 Computer Operations Assistant (G-8)	78,516	78,516	40,915	37,601
		1307 Secretary (to 2 Programme Officers) (G-6)	61,469	61,469	60,785	684
		1308 Secretary/Clerk, Administration (G-7)	65,941	65,942	49,511	16,431
		1309 Registry Clerk (G-5)	50,241	50,241	48,405	1,836
		1310 Database Assistant (G-8)	78,516	78,516	81,375	(2,859)
		1311 Secretary, Monitoring and Evaluation (G-6)	58,160	58,160	59,156	(996)
		1313 Secretary (G-6)	58,160	58,160	40,303	17,857
		1314 Secretary (G-6) ³	58,160	58,160	19,169	38,991
	1301-14	<i>Sub-total (support staff costs)</i>	856,811	856,811	708,501	148,310
		1333 54 th Meeting of the Executive Committee	780,000	277,000	270,647	6,353
		1334 55 th Meeting of the Executive Committee		263,000	255,742	7,258
		1336 56 th Meeting of the Executive Committee		340,500	333,357	7,143
	1333-34 & 1336	<i>Sub-total (conference servicing)¹</i>	780,000	880,500	859,746	20,754
	1335	Tempory Assistance	65,000	18,000	17,835	165
	1388	Prior Year's Adjustment	-	-	-	0
	1388	<i>Sub-total</i>	-	-	-	0
	1399	<i>Sub-total</i>	1,701,811	1,755,311	1,586,082	169,229

¹ BL 1333-1334: the Secretariat's budget has been revised in line with decision 59/52, to transfer anticipated savings from various budget lines to BL 1336 to cover the additional cost of the 59th ExCom in Port Ghalib.

² BL 1102: Vacant post.

³ BL 1103, 1114, 1304 and 1314: Vacant posts

⁴ BL 1110: As per decision 56/8 only US \$75,000 is to be utilised for the Interim Senior Monitoring Evaluation Officer's functions.

			Approved Budget	Revised Budget ¹	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1600	<i>Travel on Official Missions</i>				
	1601	Mission costs	208,000	208,000	191,099	16,901
	1602	Network meetings (4)	20,000	20,000	24,008	(4,008)
	1603	55 th Meeting of the Executive Committee - Bangkok	0	0	0	0
	1699	<i>Sub-total</i>	228,000	228,000	215,107	12,893
1999	COMPONENT TOTAL		4,200,514	4,254,014	3,535,800	718,214
20	SUB-CONTRACTS COMPONENT					
	2100	<i>Sub-Contracts with UN Agencies:</i>				
	2101	Treasury services	500,000	500,000	500,000	0
	2201	Various studies		0	16	16
	2202	Various studies		0	-	0
	2199	<i>Sub-total</i>	500,000	500,000	499,984	16
	2301	Corporate Consultancies	0	0	0	0
	2399	<i>Sub-total</i>	0	0	0	0
2999	COMPONENT TOTAL		500,000	500,000	499,984	16
30	MEETINGS PARTICIPATION COMPONENT					
	3300	<i>Assistance to Participants from Developing Countries</i>				
	3301	Travel of Chairman / Vice-Chairman	15,000	15,000	5,123	9,877
	3302	Executive Committee meetings ⁵	225,000	225,000	161,614	63,386
	3303	Sub-Committee and Informal Sub-group meetings		0	0	0
	3399	<i>Sub-total</i>	240,000	240,000	166,737	73,263
3999	COMPONENT TOTAL		240,000	240,000	166,737	73,263
40	EQUIPMENT COMPONENT					
	4100	<i>Expendables</i>				
	4101	Office stationery etc (revision initiated to use anticipated savings)	19,500	7,000	6,705	295
	4102	Software & computer expendables	11,700	11,700	11,700	0
	4199	<i>Sub-total</i>	31,200	18,700	18,405	295
	4200	<i>Non-expendable equipment</i>				
	4201	Computer, printers etc.	13,000	13,000	13,000	0
	4202	Others	6,500	6,500	6,500	0
	4299	<i>Sub-total</i>	19,500	19,500	19,500	0
	4300	<i>Rental of premises</i>				
	4301	Rental of office premises ⁶	550,000	550,000	520,476	29,524
	4399	<i>Sub-total</i>	550,000	550,000	520,476	29,524
4999	COMPONENT TOTAL		600,700	588,200	558,381	29,819
50	MISCELLANEOUS COMPONENT					
	5100	<i>Operations and Maintenance</i>				
	5101	Computers, printers etc	9,000	9,000	1,549	7,451
	5102	Office premises	9,000	9,000	9,000	0
	5103	Rental of photocopiers	19,500	19,500	18,006	1,494
	5104	Telecommunications equipment	9,000	9,000	1,898	7,102
	5105	Miscellaneous equipment rentals	16,250	16,250	16,250	0
	5199	<i>Sub-total</i>	62,750	62,750	46,703	16,047
	5200	<i>Reporting Costs</i>				

⁵ BL 3302: Savings due to low DSA in Port Ghalib (59th ExCom).

⁶ BL 4301: Includes the Government of Canada's contribution for the cost differentials of hosting the Secretariat in Montreal.

		Approved Budget	Revised Budget ¹	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	5201				
	5202	20,000	6,000	5,819	181
	5299	20,000	6,000	5,819	181
	5300				
	5301	65,000	48,000	38,122	9,878
	5302	15,000	5,000	4,698	302
	5303	5,000	5,000	1,002	3,998
	5305	20,137	20,137	(814)	20,951
	5399	105,137	78,137	43,008	35,129
	5400				
	5401	13,000	13,000	13,464	(464)
	5499	13,000	13,000	13,464	(464)
5999	COMPONENT TOTAL	200,887	159,887	108,994	50,893
99	PROJECT TOTAL	5,742,101	5,742,101	4,869,896	872,205
	Programme Support Costs	393,577	393,577	304,605	88,972
	GRAND TOTAL	6,135,678	6,135,678	5,174,501	961,177
B. 2009 Expenditures for Account MFL 2336-2212-2661: (Monitoring and Evaluation)					
		Approved Budget	Revised Budget ¹	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201	75,000	75,000	50,679	24,321
	1202	10,872	10,872	7,013	3,859
	1203	0	0	(4,000)	4,000
	1204	17,600	17,600	17,600	0
	1205	0	0	0	0
	1206	0	0	(13,500)	13,500
	1601	0	0	0	0
	4201	0	0	0	0
	5301	0	0	0	0
	ACCOUNT TOTAL	103,472	103,472	57,792	45,680
C. 2009 Expenditures for Account MFL 2336-2213-2661: (Technical Audits: Production Sector)					
	2300				
	2301	0	0	0	0
	ACCOUNT TOTAL	0	0	0	0
D. 2009 Expenditures for Account MFL 2336-2720-2661: (Information Strategy)					
		Approved Budget	Revised Budget ¹	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201	0	0	0	0
	4102	0	0	0	0
	4201	0	0	0	0
	5105	0	0	0	0
	ACCOUNT TOTAL	0	0	0	0
E. 2009 Expenditures for Account MFL 2336-2567-2661: (HCFC Production phase-out)					
		Approved Budget	Revised Budget ¹	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201	0	0	0	0
	ACCOUNT TOTAL	0	0	0	0
	TOTAL FOR ALL ACCOUNTS	6,239,150	6,239,150	5,232,293	1,006,857

SCHEDULE 1.4

MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL

UNDP Managed Activities 1991 - 2009

INCOME	2009	2008	1991-2009
Cash transferred from the Multilateral Fund	15,132,275	24,299,289	497,443,758
Promissory notes encashment	0	0	31,150,012
Interest and miscellaneous income earned and retained	382,000	2,773,842	52,373,913
TOTAL INCOME	15,514,275	27,073,131	580,967,683
TOTAL EXPENDITURE	41,293,431	27,650,344	520,705,937
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-25,779,156	-577,213	60,261,746
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-25,779,156	-577,213	60,261,746
Fund balance, beginning of period	86,040,902	86,618,115	0
Add excess of income over expenditure	-25,779,156	-577,213	60,261,746
Fund balance, end of period	60,261,746	86,040,902	60,261,746

SCHEDULE 1.5

MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL

UNEP Managed Activities 1991 - 2009

INCOME	2009	2008	1991-2009
Cash transferred from the Multilateral Fund	16,638,790	19,216,583	167,737,514
Total transfers	16,638,790	19,216,583	167,737,514
Interest earned and retained	604,129	763,019	8,478,734
Other income	-21,171	13,637	42,775
TOTAL INCOME	17,221,748	19,993,239	176,259,023
TOTAL EXPENDITURE	20,234,723	17,694,528	154,962,982
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-3,012,975	2,298,711	21,296,041
Prior period adjustments	0	-110,884	0
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-3,012,975	2,187,827	21,296,041
Fund balance, beginning of period	24,309,016	22,121,189	0
Add excess of income over expenditure	-3,012,975	2,187,827	21,296,041
Fund balance, end of period	21,296,041	24,309,016	21,296,041

SCHEDULE 1.6

MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL

UNIDO Managed Activities 1991 - 2009

INCOME	2009	2008	1991-2009
Cash transferred from the Multilateral Fund	18,878,689	35,452,420	520,335,061
Interest and miscellaneous income earned and retained	559,162	2,072,262	35,710,639
TOTAL INCOME	19,437,851	37,524,682	556,045,700
TOTAL EXPENDITURE	26,328,707	28,083,739	507,664,149
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-6,890,856	9,440,943	48,381,551
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-6,890,856	9,440,943	48,381,551
Fund balance, beginning of period	55,272,407	45,831,464	0
Add excess of income over expenditure	-6,890,856	9,440,943	48,381,551
Fund balance, end of period	48,381,551	55,272,407	48,381,551

SCHEDULE 1.7

MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL

World Bank Managed Activities 1991 - 2009

INCOME	2009	2008	1991-2009
Cash transferred from the Multilateral Fund	30,409,161	44,859,180	775,899,086
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	937,060	3,513,094	77,782,286
TOTAL INCOME	31,346,221	48,372,274	1,035,014,999
TOTAL EXPENDITURE	32,427,898	79,203,203	974,555,526
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-1,081,677	-30,830,929	60,459,473
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-1,081,677	-30,830,929	60,459,473
Fund balance, beginning of period**	61,541,150	92,372,079	0
Add excess of income over expenditure	-1,081,677	-30,830,929	60,459,473
Fund balance, end of period	60,459,473	61,541,150	60,459,473

*Promissory notes information provided by World Bank accounts.

** The World Bank restated its Opening Fund balance for 2006 to include unrealized investment income as at the end of 31 December 2005.