



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



Distr.
GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/63/5
2 de marzo de 2011

ESPAÑOL
ORIGINAL: INGLÉS

COMITÉ EJECUTIVO DEL FONDO MULTILATERAL
PARA LA APLICACIÓN DEL
PROTOCOLO DE MONTREAL
Sexagésima tercera Reunión
Montreal, 4 – 8 de abril de 2011

**DISPONIBILIDAD DE FLUJO DE FONDOS
PARA EL PRESUPUESTO DE 2011**

Los documentos previos al período de sesiones del Comité Ejecutivo del Fondo Multilateral para la Aplicación del Protocolo de Montreal no van en perjuicio de cualquier decisión que el Comité Ejecutivo pudiera adoptar después de la emisión de los mismos.

Antecedentes

1. Las fuentes de incertidumbre en la liquidez que realmente se reciba podría repercutir en el funcionamiento del Fondo y en la disponibilidad de recursos para las actividades planificadas. El presupuesto íntegro de 490 millones \$EUA para el trienio 2009-2011 podrá estar disponible para programas durante dicho trienio siempre y cuando se cumplan las hipótesis siguientes:

- a) Las contribuciones prometidas se pagarán íntegramente durante el trienio al mes de junio de cada año de conformidad con el párrafo 7 de la Decisión XI/6;
- b) Los pagarés se cobrarán cuando es necesario para evitar cualquier déficit de flujo de fondos durante el trienio;
- c) Las Partes que han pagado las contribuciones prometidas en el pasado seguirán pagando y además pagarán 43,2 millones de \$EUA de los 73,9 millones de \$EUA traspasados del trienio anterior;
- d) Se recaudarán 16,1 millones de \$EUA en concepto de intereses y de otras fuentes durante el trienio de 2009-2011 para satisfacer el compromiso en la reposición;
- e) No habrá ninguna pérdida de recursos del Fondo como consecuencia de la aplicación del mecanismo de tipo fijo de cambio monetario del cobro de pagarés; y
- f) Las Partes que nunca han pagado sus contribuciones prometidas satisfarán sus promesas correspondientes a 2009-2011 que se elevan a 5 924 635 \$EUA.

2. Partiendo de las hipótesis anteriores, una vez restados los fondos utilizados en 2009 y 2010 de la reposición de 490 millones \$EUA correspondiente al trienio 2009-2011, el presupuesto del Fondo Multilateral para 2011 será de 287,7 millones \$EUA.

3. Al examinar la planificación financiera para el trienio 2009-2011 en su 57ª Reunión, el Comité Ejecutivo decidió, entre otras cosas, Considerar la disponibilidad de flujo de fondos para el presupuesto de 2011 en la primera reunión de 2011, tomándose en consideración la recaudación de intereses, el pago de contribuciones de países que no habían pagado anteriormente, y cualesquiera pérdidas debidas a la falta de pago o al mecanismo de tipo fijo de cambio monetario (Decisión 57/4 h)).

4. El flujo de fondos del Fondo Multilateral puede evaluarse desde cuatro puntos de vista: recepción de todos los componentes de ingresos previstos en la reposición correspondiente al trienio 2009-2011, fecha de recepción de los ingresos previstos, posibilidad de recabar ingresos adicionales, e incidencia de la planificación administrativa en la presupuestación. En el presente documento se tratan estos asuntos y formulan observaciones y recomendaciones sucintas.

Recepción de los ingresos previstos para el trienio 2009-2011

5. En primer lugar se abordan los componentes de ingresos previstos de la reposición de 490 millones \$EUA previstos para el trienio 2009-2011: contribuciones prometidas (400 millones \$EUA), traspaso del trienio 2006-2008 (73,9 millones \$EUA) e intereses (16,1 millones \$EUA).

Pago de contribuciones prometidas

6. Los ingresos en concepto de contribuciones prometidas dependen del pago de las contribuciones de los países que no han pagado anteriormente, las pérdidas debidas al impago y las pérdidas/ganancias debidas al mecanismo de tipo fijo de cambio monetario. Sólo hay dos países que nunca han pagado sus contribuciones, que para el trienio 2009-2011 ascienden a 5 924 635 \$EUA.

7. En el pasado, el impago también ocurría debido al retiro de los fondos de proyectos de cooperación bilateral no aprobados, a fluctuaciones en el tipo de cambio y a la legislación nacional de países que lo proscriben. Los únicos fondos que cabe esperar que se retiren durante el trienio actual son los debidos a la legislación nacional de países prohibidos. Para 2009 y 2010, estas sumas se elevaron a 920 342 \$EUA. La cifra prevista para 2011 es de 2 372 703 \$EUA según los valores indicados en el plan administrativo para 2011.

8. Si bien el mecanismo de tipo fijo de cambio monetario ha resultado en una ganancia considerable desde su establecimiento, que asciende a más de 33 millones \$EUA, durante el trienio actual se registraron pérdidas por un valor de 1 798 619 \$EUA en 2009 y 6 032 898 \$EUA en 2010. Se prevé una pérdida media similar para el año 2011 para evaluar el flujo de fondos.

Pago de contribuciones en atrasos incluidos en el traspaso

9. El traspaso del pasado trienio era de unos 73,9 millones \$EUA, que comprendía 30 676 630 \$EUA en efectivo y pagarés y 43 215 092 \$EUA en atrasos procedentes del trienio 2006-2008. Sólo han quedado por pagar unos 3,5 millones \$EUA de atrasos; ahora bien, dado que estas Partes siempre han pagado sus contribuciones, cabe esperar que este nivel de financiación se recibirá en 2011.

Contribuciones de trienios anteriores al trienio 2006-2008

10. Se traspasan únicamente las sumas que se debían haber pagado en el anterior trienio, es decir, 2006-2008, pero no así para las contribuciones adeudadas antes de 2006. De este modo el Fondo no prevé recibir las contribuciones prometidas que debía haber percibido antes de 2006. No obstante, se han recibido ingresos en concepto de contribuciones prometidas antes de 2006 por un valor de 5 954 293 \$EUA.

Intereses

11. En la reposición de 2009-2011 se supone que se recabarán 16,1 millones \$EUA en concepto de intereses. Sin embargo, en 2009-2010 sólo se han recibido 8,1 millones \$EUA. Si en 2011 se recibe un nivel similar de intereses habrá un déficit general de unos 4,0 millones \$EUA en concepto de intereses.

Fecha prevista de recepción de ingresos

12. En lo que respecta a la fecha de recepción de los ingresos previstos, en el documento se considera el porcentaje de contribuciones comprometidas pagadas en el año previsto y la posibilidad de acelerar el cobro de pagarés.

Recepción de contribuciones prometidas acordadas

13. Desde 1997, las Partes contribuyentes (salvo los países que nunca han pagado contribuciones, los de calendario fijo de pagarés, y los que tienen algunos impagos debido a la legislación nacional, cuyas

contribuciones se analizan en otro documento) han proporcionado el 77 por ciento de sus contribuciones en el año previsto, como se indica en el Cuadro 1. Habida cuenta de lo anterior, se estima que de los 117,2 millones \$EUA que deben recibirse en el nivel actual de reposición, excluidas las contribuciones mencionadas, el nivel de contribuciones recibidas en el año previsto será de 27 millones \$EUA inferior a ese nivel.

Cuadro 1

**PORCENTAJE DE CONTRIBUCIONES RECIBIDAS EN EL AÑO
EN QUE DEBÍA HACERSE EFECTIVO EL PAGO***

Año	Pagado
2010	94%
2009	86%
2008	69%
2007	71%
2006	61%
2005	74%
2004	75%
2003	83%
2002	66%
2001	82%
2000	92%
1999	81%
1998	62%
1997	76%
Promedio	77%

*Excluidos los pagos de Belarús, Alemania, Rusia y los impagos abordados en otro documento.

Cobro de pagarés

14. Todos los pagarés están sujetos al cobro acelerado salvo para un país cuyos pagarés se basan en calendarios de cobro fijos que representan dos tercios de sus contribuciones prometidas para el trienio 2009-2011 que se recibirán después de 2011. Estas sumas se elevan a unos 27,8 millones \$EUA. En su 57ª Reunión, el Comité Ejecutivo solicitó a las Partes contribuyentes que no prevén el cobro acelerado de los pagarés a que consideren la posibilidad de permitir un calendario de cobro acelerado o bien de ajustar su futuro calendario de cobro de pagarés para que corresponda al año en el que debe hacerse efectivo el pago de tales contribuciones. La Secretaría preguntó si la política del Gobierno del caso había cambiado desde la 57ª Reunión, pero se le informó de que no había habido ningún cambio importante en su política.

Devolución de saldos

15. El flujo de fondos podría verse afectado positivamente por la devolución de saldos de proyectos anulados o terminados. Se espera recibir una devolución mínima de saldos de proyectos individuales, dado que la mayoría de los fondos restantes se están aprobando para acuerdos plurianuales para los que

no se perciben saldos. Ahora bien, los saldos devueltos en 2009 y 2010 ascienden a 4,4 millones \$EUA. Cabe esperar que en 2011 se seguirá recibiendo el nivel promedio de devolución de saldos.

Ingresos adicionales de otras fuentes

16. El flujo de fondos también podría aumentarse mediante fondos ahorrados en el proyecto de enfriadores de Tailandia, aunque esta cantidad ascendería a sólo unos 1,2 millones \$EUA. También podrían recibirse fondos a través de la solicitud a las Partes de contribuciones adicionales mencionada en la Decisión XXI/2 de la Vigésima primera Reunión de las Partes, pero por el momento no se han recibido fondos. También podrían recibirse fondos de la adopción de la propuesta del Banco Mundial para la monetización de los compromisos de los donantes con el fin de aumentar proporcionalmente los recursos del Fondo a través de la financiación anticipada. De este modo se podría obtener más del doble de los fondos que se espera recibir de las contribuciones prometidas en el próximo trienio. Ahora bien, dado que las actividades para la movilización de recursos propuestas en el programa de trabajo del Banco Mundial (UNEP/OzL.Pro/ExCom/63/21) tendrían que terminarse antes de poder recibir dichos fondos, es poco probable que se reciban a tiempo para el presupuesto de 2011.

Incidencia en los planes administrativos

17. En el Cuadro 2 se muestra que a menudo las asignaciones a los planes administrativos no se utilizan íntegramente desde que se le otorgó al Comité Ejecutivo la facultad de aprobar proyectos a un valor inferior al estipulado en dichos planes, que en promedio representa el 79 por ciento de la asignación.

Cuadro 2

FONDOS APROBADOS RESPECTO DE LOS ASIGNADOS EN LOS PLANES ADMINISTRATIVOS (2003-2009)*

Año	Asignación a los planes administrativos	Aprobados realmente	Diferencia	Porcentaje de la asignación
2003	226 732 762	147 040 404	79 692 358	65%
2004	221 409 010	176 459 996	44 949 014	80%
2005	226 796 158	191 948 480	34 847 678	85%
2006	161 412 541	130 830 593	30 581 948	81%
2007	171 419 512	133 263 147	38 156 365	78%
2008	145 296 562	134 339 567	10 956 995	92%
2009	106 014 427	79 267 558	26 746 869	75%
Total	1 259 080 972	993 149 745	265 931 227	79%

* Los datos de 2010 no se han incluido porque representan un porcentaje muy pequeño (50%), lo que habría repercutido considerablemente en el porcentaje global.

Observaciones sucintas

18. En el Cuadro 3 se resume la disponibilidad de flujo de fondos basada en las consideraciones anteriores.

Cuadro 3

**RESUMEN DE LA DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO
PARA EL PRESUPUESTO DE 2011**

Partida	Esperado	Recibido	Previsto	Saldo corriente	Observaciones
Traspasado de 2006-2008	73,9	70,4	3,5		Se traspasaron 30,7 millones \$EUA de 2008; pero sólo se han recibido 3 539 485 \$EUA a la fecha de la 62ª Reunión; todos los donantes han hecho pagos previamente.
Intereses	16,1	8,1	4,0		4 403 437 \$EUA en 2009 y 3 645 451 \$EUA en 2010; las previsiones para el año 2011 se basan en el promedio de 2009 y 2010.
Contribuciones prometidas	400,0				
Aprobado hasta la fecha		-202,3			Aprobaciones de costos habituales y de proyectos en las 57ª a 62ª Reuniones.
Las contribuciones antes de 2006 que no forman parte del traspaso		6,0			5 954 293 \$EUA procedentes de contribuciones recibidas para trienios anteriores a 2006 que no han sido pagadas previamente.
Presupuesto de 2011	287,7			289,7	
Contribuciones prometidas de países que nunca han pagado		-3,9	-2,0		Federación de Rusia y Belarús para 2009-2011 (5 924 634 \$EUA).
Impago de países que han pagado contribuciones		-0,9	-2,4		Comprende los valores reales de 2009 y 2010 y los previstos en los planes administrativos de 2011 para países prohibidos.
Mecanismo de tipo fijo de cambio monetario		-7,8	-3,9		1 798 619 \$EUA en 2009 y 6 032 898 en 2010; previsiones basadas en el promedio de 2009 y 2010 para el año 2011.
Devolución de saldos		4,4	2,2		2 495 301 \$EUA en 2009 y 1 894 747 \$EUA en 2010; las previsiones basadas en el promedio de 2009 y 2010 para el año 2011.
Subtotal de ingresos previstos				275,4	
Tasa de contribuciones no recibidas en el año en que debían hacerse efectivas			-27,0		La tasa de contribuciones no recibidas es de 23% según la tasa media de contribuciones para 1997-2010, excluidas las contribuciones de países que nunca han pagado, países con calendarios de cobro fijos de pagarés y contribuciones controvertidas, lo que arroja un saldo de contribuciones prometidas de 117 203 135 \$EUA de los cuales 26 956 721 \$EUA se recibirán después de 2009-2011.

Partida	Esperado	Recibido	Previsto	Saldo corriente	Observaciones
Pagarés			-27,8		Basado en el hecho de que dos tercios de los pagarés se cobrarán en un calendario fijo después de 2011.
Subtotal de ingresos esperados				220,6	Toda financiación superior a este nivel dependerá de la recepción futura de contribuciones.
Proyecto de enfriadores de Tailandia		1,2	0,0	221,8	Los fondos del proyecto de enfriadores de Tailandia podrían transferirse a un fondo general para la financiación de proyectos.
Decisión XXI/2 de la Reunión de las Partes		0,0	0,0	221,8	No se han recibido fondos hasta la fecha en relación con la solicitud de contribuciones adicionales para la destrucción de SAO.
Propuesta de monetización del Banco Mundial		0,0	0,0	221,8	Véase el programa del Banco Mundial; poco probable en 2011

19. En el Cuadro 3 se muestra que no se espera que los intereses alcancen el nivel previsto en la reposición. Además, las hipótesis relativas al pago íntegro de las contribuciones prometidas podrían no materializarse en el caso de los países que nunca han pagado; también es probable que se produzcan algunos impagos debido a la legislación nacional y pérdidas debidas al mecanismo de tipo fijo de cambio monetario. No obstante, podrían obtenerse algunos ingresos imprevistos en concepto de devolución de saldos de proyectos anulados o terminados.

20. De conformidad con el mandato del Fondo Multilateral (Informe de la Cuarta Reunión de las Partes al Protocolo de Montreal, UNEP/OzL.Pro. 4/15, Anexo IX), "Si el Jefe de la Secretaría del Fondo prevé que puede haber un déficit de recursos para el conjunto del ejercicio económico, estará facultado para ajustar el presupuesto aprobado por las Partes de manera que en todo momento los gastos estén plenamente cubiertos por las contribuciones recibidas" (párrafo 19). Como se prevé un déficit, la Secretaría recomienda que el presupuesto para el año 2011 se ajuste a 275,4 millones \$EUA. En el Cuadro 3 también se muestra que probablemente sólo 220,6 millones \$EUA de los 275,4 millones \$EUA de ingresos esperados estarán disponibles en 2011. Por consiguiente, hasta 54,8 millones \$EUA en proyectos aprobados podrían quedar sin desembolsar hasta después de la última reunión de 2011. El cuadro también indica fuentes adicionales de ingresos. Si bien podrían transferirse fondos procedentes del proyecto de enfriadores de Tailandia para sufragar los costos de proyectos, será poco probable que otras fuentes de ingresos, tales como los que se pudieran recibir de la solicitud de contribuciones adicionales para la destrucción de SAO y la propuesta de monetización del Banco Mundial, se traduzcan en recursos adicionales en 2011.

21. El Comité Ejecutivo pudiera:

- a) Tomar nota de la información sobre la disponibilidad de flujo de fondos para el presupuesto de 2011 contenida en el documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/63/5; y
- b) Acordar un presupuesto para 2011 de 275,4 millones \$EUA, indicando que probablemente sólo se dispondrá de 220,6 millones \$EUA en 2011.
