



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



Distr.  
GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48  
8 de noviembre de 2012

ESPAÑOL  
ORIGINAL: INGLÉS

COMITÉ EJECUTIVO DEL FONDO MULTILATERAL  
PARA LA APLICACIÓN DEL  
PROTOCOLO DE MONTREAL  
Sexagésima octava Reunión  
Montreal, 3 a 7 de diciembre de 2012

**ESTADOS DE CUENTAS FINALES DEL AÑO 2011**

1. En su 67ª reunión, el Comité Ejecutivo consideró los estados de cuentas provisionales del Fondo Multilateral para el año 2011 presentados por el Tesorero. Los estados financieros incluían los estados de cuentas provisionales de 2011 de los organismos de ejecución y los estados de cuentas de 2011 del Fondo Multilateral. Por medio de la decisión 67/33 a) i) e ii), el Comité Ejecutivo decidió tomar nota de los estados de cuentas provisionales del Fondo Multilateral correspondientes al año 2011 y de que los estados de cuentas finales de 2011 serían presentados al Comité Ejecutivo en su 68ª reunión por el Tesorero, introduciéndose los ajustes que se estimasen necesarios.

2. Los organismos presentaron sus estados de cuentas finales de 2011 al Tesorero a fines de septiembre de 2012, conforme a la fecha límite convenida. Puesto que la cuentas del PNUMA para 2011 ya se habían cerrado en la fecha en la que se recibieron los estados de cuentas finales de los organismos de ejecución, no hubo modificaciones de los estados de cuentas del Fondo Multilateral presentados al Comité Ejecutivo en la 67ª reunión. Las diferencias observadas entre los estados de cuentas provisionales de los organismos para 2011 según se presentan en el documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/67/35, cuadros 1.1 a 1.7 (adjunto como Anexo II), y los estados de cuentas finales de los organismos de ejecución presentados al Tesorero se indican en los cuadros 1 y 2 siguientes. Dichas diferencias serán registradas en los estados de cuentas correspondientes a 2012.

Cuadro 1

**DIFERENCIAS ENTRE LOS ESTADOS DE CUENTAS PROVISIONALES Y FINALES  
DE LOS ORGANISMOS DE EJECUCIÓN PARA 2011: INGRESOS (\$EUA)**

(1)	(2)	(3)	(4) = (3)-(2)
<b>Organismo</b>	<b>Ingresos totales en los estados de cuentas del Fondo para 2011 (Provisionales según notificados por el Tesorero)</b>	<b>Ingresos totales en los estados de cuentas del Fondo para 2011 (según los estados de cuentas finales)</b>	<b>Diferencia entre los estados de cuentas provisionales y finales</b>
PNUD	671 401 776	671 722 877	321 101
UNEP	212 594 525	212 592 214	(2 311)
ONUDI	693 398 309	693 398 309	0
Banco Mundial	1 087 166 826	1 087 166 826	0

Cuadro 2

**DIFERENCIAS ENTRE LOS ESTADOS DE CUENTAS PROVISIONALES Y FINALES  
DE LOS ORGANISMOS DE EJECUCIÓN PARA 2011: GASTOS (\$EUA)**

(1)	(2)	(3)	(4) = (3)-(2)
<b>Organismo</b>	<b>Gastos totales en los estados de cuentas del Fondo para 2011 (Provisionales según notificados por el Tesorero)</b>	<b>Gastos totales en los estados de cuentas del Fondo para 2011 (según los estados de cuentas finales)</b>	<b>Diferencia entre los estados de cuentas provisionales y finales</b>
PNUD	585 221 426	585 563 314	341 888
UNEP	189 336 551	189 589 014	252 463
ONUDI	564 574 485	564 551 167	(23 318)
Banco Mundial	1 009 359 006	1 009 359 006	0

Contribuciones pendientes de la Federación de Rusia

3. Por medio de la decisión 67/1 a), el Comité Ejecutivo decidió tomar nota de la intención del Gobierno de la Federación de Rusia de comenzar a realizar pagos al Fondo Multilateral partir de 2013 en la inteligencia de que las futuras contribuciones de la Federación de Rusia no estarían asociadas con las

promesas pendientes para años anteriores. También decidió (decisión 67/1 c) pedir al Tesorero que mantuviera las contribuciones pendientes de la Federación de Rusia en la categoría de contribuciones pendientes en las cuentas del Fondo. Cuando se presentaron las cuentas provisionales de 2011, la representante de la Secretaría indicó que, tras la presentación del informe sobre la cuestión de la contribución pendiente de la Federación de Rusia, tal como se había presentado a la 67ª reunión, las palabras “considerada incobrable” (*considered uncollectable*) se eliminarían de la nota al pie en el Cuadro 1.2 y que la nota al pie también haría referencia a las normas de contabilidad internacionales. En el Cuadro 1.2 de los estados de cuentas finales de 2011 se reflejan los cambios pedidos por el Comité en su 67ª reunión. Estos cambios también serán reflejados por el Tesorero en los estados de cuentas del PNUMA para 2012 antes de su cierre, en algún momento de febrero o marzo de 2013, conforme a la decisión 67/1 c).

### **INFORME DE AUDITORÍA – Conclusiones detalladas y recomendaciones**

4. El Informe de los auditores para el bienio terminado el 31 de diciembre de 2011 se completó y fue presentado al Director Ejecutivo del PNUMA. Por medio de la decisión 67/33 3), el Comité Ejecutivo pidió a la Secretaría que llevara a la atención del Comité Ejecutivo los elementos de la auditoría de 2010-2011 de las cuentas del PNUMA de la Junta de Auditores que resultaran pertinentes para el Fondo Multilateral.

5. Al examinar el informe de auditoría, la Secretaría del Fondo identificó algunas cuestiones clave que pueden ser de interés para los miembros del Comité Ejecutivo. En los párrafos 6 a 25 a continuación se incluyen extractos de los párrafos pertinentes del informe de auditoría.

6. Sinopsis de la situación financiera (página 25)

*“Las cuentas del Fondo Multilateral muestran un total de reservas y saldos de 362,7 millones de dólares a diciembre de 2011, lo cual entraña una marcada reducción del saldo de 478,7 millones de dólares a diciembre de 2009, debida a la decisión del PNUMA de establecer una provisión de 166,2 millones de dólares a diciembre de 2011 en relación con cuotas impagadas pendientes de pago durante más de cuatro años, cuyo cobro ha pasado a considerarse dudoso. El informe indicó que esta decisión fue aprobada por el Comité Ejecutivo”.*

#### Observación de la Secretaría:

7. Al calcular el traspaso, la Secretaría adopta un enfoque realista de no tomar en cuenta las contribuciones que es improbable que se cobren a fin de contar con un nivel adecuado de fondos para alcanzar los objetivos de cumplimiento conforme a lo recomendado por el grupo especial de reposición y aprobado por las Partes. La Secretaría ha comunicado este enfoque al PNUMA a los efectos de su inclusión en la respuesta refundida del PNUMA a la Junta de Auditores durante el ejercicio de auditoría.

8. *“El pasivo del Fondo Multilateral ha aumentado considerablemente, de menos de 10 millones de dólares en los dos bienios anteriores a 131 millones de dólares al final del bienio 2010-2011. Este aumento se debe principalmente a la introducción de la nueva política contable de asentamiento de compromisos futuros del Fondo. El valor de los compromisos futuros asentados como obligaciones del Fondo Multilateral para 2010-2011 con arreglo a esa política ascendía a 126,6 millones de dólares”.*

Observación de la Secretaría:

9. La presentación del PNUMA se explica con el hecho de que la financiación para los tramos de los planes de gestión de eliminación de los HCFC, una vez aprobada por el Comité Ejecutivo, pasa a ser una obligación para el Fondo. Sin embargo, se debe señalar que la misma suma se refleja como un contraasiento en la categoría de cuenta denominada “Otros activos” en el Balance. Por lo tanto, el efecto resultante en el estado financiero del Fondo es nulo.

10. *Presentación de los estados financieros (páginas 30-31)*

*“El estado financiero del Fondo Multilateral no está consolidado con otros fondos fiduciarios del PNUMA. Se informa al respecto por separado de los demás fondos fiduciarios que figuran en los estados financieros del PNUMA, copia de los cuales se presenta al Comité Ejecutivo.*

*En su informe anterior, la Junta observó con preocupación que no consolidar los estados financieros del Fondo Multilateral causaba confusión, y recomendó que el PNUMA aclarara la condición jurídica del Fondo Multilateral y determinara si correspondía consolidarlo en los estados financieros del PNUMA.*

*Tras examinar comunicaciones del PNUMA y la idoneidad de las disposiciones vigentes sobre la presentación de los gastos del Fondo Fiduciario del Fondo Multilateral, la Junta determinó que la inclusión y la presentación en un estado separado se ajustaban a las Normas de contabilidad del sistema de las Naciones Unidas. La Junta observa, sin embargo, que los criterios para consignar saldos en los estados financieros que se preparan conforme a las IPSAS están más claramente establecidos, y habrá que revisar lo que se le ha presentado para verificar que se ajuste a las IPSAS”.*

Observación de la Secretaría

11. En las comunicaciones anteriores con el PNUMA sobre la cuestión de la integración de las cuentas del Fondo Multilateral con aquellas del PNUMA, la Secretaría explicó el fundamento para mantener las cuentas del Fondo Multilateral separadas de aquellas del PNUMA. En su repuesta, el PNUMA había indicado que examinaría nuevamente la cuestión cuando introdujese el nuevo sistema de contabilidad (IPSAS).

12. *“Además, la Junta observa que la práctica vigente de incluir los saldos no auditados de los otros tres organismos de ejecución del Fondo Multilateral (la ONUDI, el Banco Mundial y el PNUD) tendrá que reconsiderarse en el marco de las IPSAS, ya que existe la posibilidad de que el PNUMA colabore con la ONUDI y el Banco Mundial con miras a que se consignen saldos auditados en futuros estados financieros del Fondo Multilateral”.*

Observación de la Secretaría:

13. Durante el taller sobre terminología y procedimientos comunes, tanto el PNUMA como Tesorero del Fondo y la Secretaría reconocieron que era necesario registrar las cuentas provisionales de los organismos de ejecución en los estados de cuentas finales del PNUMA considerando las superposiciones en las fechas límites de cierre de las cuentas de los organismos con aquellas del PNUMA y la necesidad de llevar a cabo la conciliación de las cuentas a fin de presentarla al Comité en la tercera reunión de cada año. La sugerencia de la Junta de Auditores de consignar saldos auditados en el contexto de los estados financieros futuros del Fondo Multilateral resultaría aceptable únicamente si no afecta el requisito de presentación de informes del Comité Ejecutivo y las gestiones de la Secretaría para conciliar sus registros de aprobaciones, ingresos y gastos con aquellos de los organismos de ejecución y el Tesorero de manera oportuna. El PNUMA debería tomar en cuenta el requisito de presentación de informes del Comité al abordar la sugerencia del auditor.

14. *Estado del activo, el pasivo y las reservas y los saldos de fondos – Ingresos del Fondo Multilateral-contribuciones voluntarias por recibir – página 38:*

*“En su informe anterior, la Junta observó que considerables cantidades de contribuciones voluntarias adeudadas al Fondo Multilateral no se habían recibido mucho tiempo después del momento en que se había previsto recibirlas. En particular, al final del bienio 2008-2009, 184 millones de dólares de contribuciones prometidas seguían pendientes de pago, de los cuales 117 millones de dólares habían estado pendientes durante más de cinco años. La situación empeoró en 2010-11, y al 31 de diciembre de 2011 quedaban por recibir contribuciones prometidas al Fondo Multilateral de unos 187 millones de dólares, de los cuales 156,3 millones de dólares habían estado pendientes de pago durante más de cinco años.*

*En respuesta a las recomendaciones anteriores de la Junta, la información presentada sobre el saldo de las cuentas por cobrar del Fondo Multilateral se ha mejorado y, por primera vez, el estado financiero XI incluye un desglose de las contribuciones prometidas al Fondo Multilateral impagadas por un período de más de cinco años. Además, y en previsión de su transición a las IPSAS, el PNUMA, con la aprobación del Fondo Multilateral, ha cambiado su política de contabilización de las deudas de cobro dudoso, y ha registrado una provisión de 166,2 millones de dólares para esas deudas en sus estados financieros para el bienio, a fin de reflejar el riesgo de que no se reciban pagos correspondientes a los elementos más antiguos de las contribuciones prometidas impagadas. El PNUMA también ha aplicado la recomendación de la Junta de que indicara en las notas a los estados financieros las normas contables aplicadas”.*

Observación de la Secretaría:

15. Por medio de la decisión 67/1 c), el Comité Ejecutivo decidió pedir al Tesorero que mantuviera las contribuciones pendientes de la Federación de Rusia en la categoría de contribuciones pendientes en las cuentas del Fondo. Cuando se presentaron las cuentas provisionales de 2011 a la 67ª reunión, la representante de la Secretaría indicó que, tras la presentación del informe sobre la cuestión de la contribución pendiente de la Federación de Rusia tal como se había presentado en la reunión, las palabras “considerada incobrable” (*considered uncollectable*) se eliminarían de la nota al pie en el Cuadro 1.2 y que la nota al pie también haría referencia a las normas de contabilidad internacionales. El Tesorero debería asegurarse de que los cambios sugeridos por el Comité en la decisión 67/1 c) se reflejen de manera apropiada en las cuentas de 2012 del PNUMA.

16. **Ingresos del Fondo Multilateral: consignación de ganancias y pérdidas por fluctuaciones de los tipos de cambio**

*“El calendario convenido de las contribuciones al Fondo Multilateral para la aplicación del Protocolo de Montreal ofrece a los gobiernos la posibilidad de pagar sus contribuciones a un tipo de cambio fijo (el Mecanismo de Tipo de Cambio Fijo) para los tres años del trienio del Fondo Multilateral. El Mecanismo, resultado de una decisión de política del Fondo Multilateral, funciona desde 2000. Cuando hay fluctuaciones en los tipos de cambio entre la fecha en que se acordó la promesa y la fecha de pago de la contribución, es probable que los ingresos recibidos en dólares de los Estados Unidos difieran de la cantidad registrada como contribución prometida. Este es el mismo tratamiento aplicado a todas las contribuciones voluntarias prometidas y recibidas en el Fondo Multilateral y, por lo tanto, la cantidad total que figura en el cuadro 11.1 de los estados financieros del PNUMA para el bienio como sumas percibidas en el período (254.425.502 dólares) no representa las cantidades efectivamente recibidas en las cuentas del Fondo Multilateral, pues se registraron pérdidas por fluctuaciones cambiarias de 10,3 millones de dólares durante el bienio.*

*Como el Fondo Multilateral corre el riesgo cambiario de las contribuciones que se le hacen, la Junta esperaba que el efecto neto de las fluctuaciones de los tipos de cambio se reflejaría en el cuerpo*

*principal de los estados financieros. En cambio, esas diferencias se consignaron en el saldo de los gastos de funcionamiento, generando una imagen distorsionada de los gastos de funcionamiento efectivos del Fondo Multilateral. La Junta considera que esa información es útil para los usuarios de las cuentas, pues cuantifica algunas de las consecuencias financieras de las demoras en el cumplimiento de las promesas de contribución, dado que las pérdidas cambiarias constituyen recursos esperados pero no recibidos por el Fondo Multilateral.*

17. *El PNUMA estuvo de acuerdo con la recomendación que le hizo la Junta de que, para cada bienio, consignara en los estados financieros del Fondo Fiduciario para el Fondo Multilateral el valor de las pérdidas (o ganancias) cambiarias que se produjeran durante el ejercicio económico, como partida aparte en el cuerpo principal de los estados financieros”.*

Observación de la Secretaría:

18. Esta nueva práctica de consignar en los estados financieros del Fondo Multilateral para cada bienio el valor de las pérdidas (o ganancias) cambiarias que se produjeran durante el ejercicio económico, en lugar de incluirlas en el saldo de gastos de funcionamiento del Fondo Multilateral había sido informada al Comité Ejecutivo en su 66ª reunión y fue aplicada en la presentación de las cuentas de 2011.

19. *“Como se indica en el estado financiero XI del bienio en curso, se registró una pérdida de 10,3 millones de dólares en el bienio como consecuencia de los cambios de moneda tramitados a través del Mecanismo de Tipo de Cambio Fijo.*

*A juicio de la Junta, el PNUMA debería considerar la posibilidad de mitigar el riesgo de pérdidas cambiarias. La magnitud de las pérdidas cambiarias sufridas en 2010-11 indica que convendría estudiar la viabilidad de soluciones comerciales como los instrumentos de cobertura o los contratos a término.*

*La Junta recomienda que el PNUMA examine la viabilidad de introducir procedimientos para mitigar los riesgos cambiarios, con sujeción a las directrices de la Sede de las Naciones Unidas y a la realización de un análisis de los costos y beneficios”.*

Observación de la Secretaría:

20. El Comité Ejecutivo pudiera apoyar la recomendación de la Junta de Auditores en cuanto a su sugerencia de introducir procedimientos para mitigar los riesgos cambiarios y pedir al Tesorero que informe al Comité acerca de las medidas de seguimiento del PNUMA para mitigar los riesgos cambiarios.

21. *Anticipos de efectivo entregados a asociados en la ejecución*

*“La Junta observó que, del saldo total de 83,5 millones de dólares contabilizado como cuentas por cobrar de terceros en los estados financieros del PNUMA (estado financiero II y nota 8 a los estados financieros), 80 millones de dólares correspondían a los haberes líquidos adelantados a los asociados en la ejecución. De esa suma, 55 millones de dólares se habían pagado a otros organismos de las Naciones Unidas y 16 millones de dólares a gobiernos. En comparación, los saldos de los pagos realizados por adelantado a los asociados en la ejecución en bienios anteriores habían sido de 62 millones de dólares al 31 de diciembre de 2009, y de 73 millones de dólares al 31 de diciembre de 2007.*

*La Junta reconoce que el PNUMA debe proporcionar financiación anticipada a sus asociados; sin embargo, anteriormente observó que había margen para mejorar su gestión del efectivo, y observa que los progresos realizados en esta esfera han sido limitados. Además, en nuestro trabajo en las oficinas del PNUMA la Junta observó el caso de un asociado en la ejecución que conservaba aún sin utilizar*

*recursos adelantados por el PNUMA dos años después de la fecha en que debería haber comenzado el proyecto conexo.*

22. *El PNUMA estuvo de acuerdo con la recomendación de la Junta de que el PNUMA examinara todos los haberes líquidos pagados a los asociados en la ejecución, y recuperara todas las sumas que no debieran gastarse en un plazo razonable, de seis meses como máximo.*

23. *El PNUMA también estuvo de acuerdo con la recomendación de la Junta de que el PNUMA solo hiciera pagos a sus asociados en la ejecución cuando hubiere pruebas suficientes de que los fondos se necesitaban para liquidar de inmediato los costos de los proyectos, y recuperara esos recursos si con posterioridad los proyectos sufrieran demoras”.*

Observación de la Secretaría:

24. La cuestión de los anticipos de efectivo realizados por el PNUMA a sus asociados en la ejecución y la necesidad de recuperar las sumas que no debieran gastarse en un plazo razonable es una cuestión que amerita la atención del Comité Ejecutivo. Considerando que el PNUMA es uno de los organismos de ejecución del Fondo Multilateral, puede ser necesario pedir al PNUMA que aclare además, como organismo de ejecución, qué proyectos corresponden a esta categoría y si la recomendación del auditor afectaría la ejecución de proyectos del Fondo Multilateral. El Comité Ejecutivo también pudiera analizar la cuestión de los anticipos en efectivo de los organismos de ejecución a sus asociados en la ejecución en general y pedir aclaraciones a los organismos de ejecución acerca de sus respectivos procedimientos y políticas internos sobre anticipos en efectivo a sus asociados en la ejecución.

25. Se suministrará una copia del informe del auditor al Comité Ejecutivo a pedido.

Seguimiento de la decisión 65/52 f)

26. Como seguimiento de la decisión 65/52 f), en la que se pidió a la Secretaría que informara al Comité Ejecutivo en el futuro al respecto de todo saldo reembolsado al Fondo y que facilitara información sobre la forma en que se utilizaron tales saldos, el cuadro 1.3 del Anexo II proporciona información sobre ahorros en algunos rubros presupuestarios que se han utilizado en 2012 para completar actividades no finalizadas, y los ahorros en otros rubros que se devuelven al Fondo.

27. En el Anexo I de este documento se presentan los estados de cuentas finales del Fondo Multilateral para 2011 que han sido comprobados por la Junta de auditores de Naciones Unidas. En el Anexo II se incluyen los cuadros 1.1 a 1.7, que representan los estados de cuentas de la Secretaría y los estados de cuentas finales de los organismos de ejecución.

**RECOMENDACIONES**

28. El Comité Ejecutivo pudiera:

- a) Tomar nota de los estados financieros comprobados del Fondo Multilateral al 31 de diciembre de 2011 que figuran en el documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48;
- b) Tomar nota de que se ha completado el informe final de auditoría de los estados financieros para 2011 correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2011;
- c) Tomar nota de las conclusiones y recomendaciones de la Junta de Auditores de las Naciones Unidas en relación con las cuentas del Fondo Multilateral de 2011; y

- i) Pedir al Tesorero:
  - a. Que mantenga al Comité Ejecutivo actualizado acerca de la posición del PNUMA respecto de la integración de las cuentas del Fondo Multilateral con las cuentas del PNUMA en el marco de las Normas Contables Internacionales para el Sector Público (IPSAS);
  - b. Que refleje en la nota el pie de la Federación de Rusia en los estados de cuentas de 2012 lo encargado por el Comité Ejecutivo en la decisión 67/1 c), en la que se pidió al Tesorero que mantuviera las contribuciones pendientes de la Federación de Rusia en la categoría de contribuciones pendientes en las cuentas del Fondo;
  - c. Se asegure de que la recomendación de la Junta de Auditores de las Naciones Unidas de consignar los estados de cuentas auditados de los organismos de ejecución (Banco Mundial y ONUDI) no impediría la conciliación anual de las cuentas que se producen dentro del mismo plazo;
  - d. Proporcione al Comité información actualizada acerca de las gestiones del PNUMA para mitigar los riesgos cambiarios;
- ii) Pedir al PNUMA, como organismo de ejecución, así como al PNUD, la ONUDI y el Banco Mundial, que informen a la 69ª reunión del Comité Ejecutivo acerca de sus políticas y procedimientos internos en relación con los anticipos de efectivo a sus asociados en la ejecución; y
- d) Pedir al Tesorero que registre en los estados de cuentas de 2012 las diferencias entre los estados de cuentas provisionales y finales de 2011 de los organismos de ejecución, tal como se recogen en los cuadros 1 y 2 del documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48.

-----

## United Nations Environment Programme

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 year ended 31 December 2010  
(Thousands of United States Dollars)

	2010	2008
<b>Income</b>		
Voluntary contributions	128,874	123,992
Interest income	3,645	11,965
Miscellaneous income	1,277	10,235
<b>Total Income</b>	<b>133,796</b>	<b>148,192</b>
<b>Expenditure</b>		
Staff and other personnel costs	3,483	3,769
Contractual services	682	1,178
Travel	192	412
Operating expenses	6,456	391
Acquisitions	767	648
Programme support costs	356	347
UNEP managed activities	15,528	17,546
UNDP managed activities	25,120	27,852
UNIDO managed activities	25,283	27,969
World Bank managed activities	23,803	79,203
<b>Total Expenditure</b>	<b>101,468</b>	<b>159,115</b>
Excess/ (Shortfall) of Income over expenditure	32,328	(12,923)
Fund balances, beginning of year	478,661	480,535
Fund balances, end of year	510,989	487,612

Statement of assets, liabilities, reserves and fund balances  
for the year ended 31 December 2010

<b>Assets</b>		
Cash and term deposits	997	1,155
Cash pools	110,300	40,238
Advances provided to implementing agencies	187,012	215,807
Voluntary contributions receivable	176,371	177,775
Promissory notes	40,767	34,068
Accounts receivable other	329	438
Other assets	13	19
<b>Total assets</b>	<b>515,789</b>	<b>489,500</b>
<b>Liabilities</b>		
Payments or contributions received in advance	3,847	1,349
Unliquidated obligations	150	278
Interfund balances payable	44	9
Accounts payable other	759	254
<b>Total liabilities</b>	<b>4,800</b>	<b>1,888</b>
<b>Reserves and fund balances</b>		
Fund balance	510,989	467,612
<b>Total fund balances</b>	<b>510,989</b>	<b>467,612</b>
<b>Total liabilities and fund balances</b>	<b>515,789</b>	<b>469,500</b>

27. Annex I of this document presents the final 2011 accounts of the Multilateral Fund, which have been audited by the UN Board of Auditors. Annex II are the schedules 1.1 through 1.7, representing the accounts of the Secretariat and the IAs' final statements.

## RECOMMENDATIONS

28. The Executive Committee may wish to:

- (a) Note the audited financial statement of the Multilateral Fund as at 31 December 2011 contained in document UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48;
- (b) Note that the final audit report on the 2011 financial statement for the year ended 31 December 2011 is completed;
- (c) Take note of the United Nations Board of Auditors' findings and recommendations on the Multilateral Fund's 2011 accounts and:
  - (i) To request the Treasurer:
    - a. To keep the Executive Committee updated on UNEP's position regarding integrating the accounts of the Multilateral Fund with the accounts of UNEP under International Public Sector Accounting Standards (IPSAS);
    - b. To reflect the footnote of the Russian Federation in the 2012 accounts as directed by the Executive Committee in decision 67/1(c) requesting the Treasurer to maintain the outstanding contributions of the Russian Federation in the outstanding contributions category of the accounts of the Fund;
    - c. To ensure that the recommendation by the United Nations Board of Auditors to record audited statement from Implementing Agencies (World Bank and UNIDO) would not prevent the annual reconciliation of the accounts taking place within the same time frame;
    - d. To update the Committee on UNEP's effort to mitigate exchange rate risks;
  - (ii) To request UNEP, as implementing agency, as well as UNDP, UNIDO, and the World Bank to report to the 69<sup>th</sup> meeting of the Executive Committee on their internal policies and procedures on cash advances to their implementing partners; and,
- (d) Request the Treasurer to record in the 2012 accounts the differences between the agencies' provisional statements and their final 2011 accounts as reflected in tables 1 and 2 of document UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48.

-----

SCHEDULE 1.1 MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
2011 STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE (in US\$)			
(Thousands of United States dollars)			
INCOME	2011	2010	1991- 2011
Agreed contributions	128,349	128,874	2,696,158
Interest income	2,496	3,645	207,635
Exchange gain/(loss)(i)	(4,310)	(6,049)	26,530
Miscellaneous income	(1,109)	1,277	30,866
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>125,426</b>	<b>127,747</b>	<b>2,961,189</b>
<b>EXPENDITURE (ii)</b>			
UNEP Managed Activities	18,848	15,526	189,141
UNDP Managed Activities	39,395	25,120	585,221
UNIDO Managed Activities	31,627	25,283	564,569
World Bank Managed Activities	11,200	23,603	1,009,358
Secretariat	6,765	5,887	84,920
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>107,835</b>	<b>95,419</b>	<b>2,433,209</b>
Excess of income over expenditure	17,591	32,328	527,980
Prior period adjustments	(8,949)	(156,904)	(165,253)
Net excess of income over expenditure	8,642	(124,576)	362,727
Fund balance, beginning of period	354,085	478,661	0
Fund balance, end of period	362,727	354,085	362,727

(i) FERM Exchange loss for 2011.

(ii) To avoid delay, the Treasurer, with the approval of the Executive Committee of the Multilateral Fund has adopted the practice of recording UNDP, UNIDO and the World Bank's unaudited expenditures submitted. There is however an agreement that the implementing agencies will provide audited expenditures immediately they become available but not later than 30 September of the following year.

SCHEDULE 1.2		
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL		
2011 STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES		
(Thousands of United States dollars)		
ASSETS	31.12.2011	31.12.2010
Cash and term deposits	16,069	111,297
Voluntary pledges receivable	187,122	176,371
Less provision for doubtful receivables (i)	-166,233	-163,225
Inter-fund balance receivable		
Other accounts receivable	353	329
Other assets - deferred charges*	126,653	13
Promissory notes	24,844	40,767
Operating funds provided to implementing agencies	305,094	187,012
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>493,902</b>	<b>352,564</b>
LIABILITIES		
Deferred credits*	130,747	3,847
Reserve for obligations	266	150
Inter-fund balance payable	42	44
Other accounts payable	120	759
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>131,175</b>	<b>4,800</b>
RESERVES AND FUND BALANCES		
Cumulative surplus	362,727	347,764
<b>TOTAL RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>362,727</b>	<b>347,764</b>
<b>TOTAL LIABILITIES, RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>493,902</b>	<b>352,564</b>

\* Other assets and Deferred credits include commitments for future years amounting to US \$126,640 (Thousands of United States dollars).

(i) New line item introduced in the 2010-2011 financial period.

It represents 100% of all outstanding receivables over four years old and other specific receivables in line with international accounting standards.

Of the total US \$187.122 million voluntary contributions receivable (Schedule 1.2), about US \$120.594 million or 64% represent amount due from countries with economies in transition. The Fund encourages parties to pay their outstanding contributions in full and no write-offs are currently being considered.

<b>SCHEDULE 1.3</b>					
<b>A. 2011 Expenditures for Account MFL 2336-2211-2661: (Secretariat's Main Account)</b>					
			<b>Approved Budget</b>	<b>Actual Expenditure</b>	<b>Savings/ (Deficit)</b>
<b>10</b>	<b>PROJECT PERSONNEL COMPONENT</b>				
	<i>1100</i>	<i>Project Personnel</i>			
		1101 Chief Officer (D-2)	230,282	219,713	<b>10,569</b>
		1102 Deputy Chief Officer (Economic Cooperation) (P-5)	227,260	217,547	<b>9,713</b>
		1103 Programme Management Officer (P-3)	150,618	161,925	<b>(11,307)</b>
		1104 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	222,047	<b>(16,681)</b>
		1105 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	190,986	<b>14,380</b>
		1106 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	190,787	<b>14,579</b>
		1107 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	156,314	<b>49,052</b>
		1108 Information Management Officer (P-3)	181,588	196,439	<b>(14,851)</b>
		1109 Administrative and Fund Management Officer (P-5)	184,257	161,818	<b>22,439</b>
		1110 Senior Monitoring and Evaluation Officer (P-5)	205,366	194,739	<b>10,627</b>
		1111 Programme Management Officer (P-3)	150,618	136,733	<b>13,885</b>
		1112 Associate IT Officer (P-2)	91,127	116,435	<b>(25,308)</b>
		1114 Programme Management Officer - (P-3)	150,618	139,414	<b>11,204</b>
		1188 Prior Year's Adjustment			
	<i>1199</i>	<i>Sub-total</i>	2,393,198	2,304,897	88,301
	<i>1200</i>	<i>Consultants</i>			
		1201 Projects and technical reviews etc	57,000	28,551	<b>28,449</b>
		1202 MC2 Consultants	40,200	0	<b>40,200</b>
		1203 MYA Table access & development	5,730	3,900	<b>1,830</b>
	<i>1299</i>	<i>Sub-total</i>	102,930	32,451	70,479
	<i>1300</i>	<i>Administrative Support Staff costs</i>			
		1301 Administrative Assistant (G-8)	86,564	85,651	<b>913</b>
		1302 Meetings Services Assistant (G-7)	81,909	86,525	<b>(4,616)</b>
		1303 Programme Assistant (G-8)	86,564	91,415	<b>(4,851)</b>
		1304 Senior Secretary (Economic Cooperation) (G-6)	46,122	23,050	<b>23,072</b>
		1305 Senior Secretary (Technical Cooperation) (G-6)	64,122	67,601	<b>(3,479)</b>
		1306 Computer Operations Assistant (G-8)	86,564	37,281	<b>49,283</b>
		1307 Secretary (G-6)	67,770	71,315	<b>(3,545)</b>
		1308 Secretary/Clerk, Administration (G-7)	72,700	44,047	<b>28,653</b>
		1309 Registry Clerk (G-5)	55,391	58,220	<b>(2,829)</b>
		1310 Database Assistant (G-8)	104,564	106,581	<b>(2,017)</b>
		1311 Secretary, Monitoring and Evaluation, (G-6)	64,122	65,841	<b>(1,719)</b>
		1313 Secretary, (Senior programme Officer) G-6	64,121	53,710	<b>10,411</b>
		1314 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	64,121	59,705	<b>4,416</b>
	<i>1301-14</i>	<i>Sub-total (support staff costs)</i>	944,634	850,942	93,692
		1333 60th Meeting of the Executive Committee	346,760	346,242	<b>518</b>
		1334 61st Meeting of the Executive Committee	318,140	317,428	<b>712</b>
		1336 62nd Meeting of the Executive Committee	386,840	384,986	<b>1,854</b>
	<i>1333-34 &amp; 1336</i>	<i>Sub-total (conference servicing)</i>	1,051,740	1,048,656	3,084
		1335 Temporary Assistance	12,000	11,668	<b>332</b>
		1388 Prior Year's Adjustment	-	-	0
	<i>1388</i>	<i>Sub-total</i>	-	0	0
	<i>1399</i>	<i>Sub-total</i>	2,008,374	1,911,266	97,108

			Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1600	<i>Travel on Official Missions</i>			
	1601	Mission costs	302,516	302,433	83
	1602	Network meetings (4)	26,834	17,528	9,306
	1699	<i>Sub-total</i>	329,350	319,961	9,389
<b>1999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>4,833,852</b>	<b>4,568,575</b>	<b>265,277</b>
<b>20</b>	<b>SUB-CONTRACTS COMPONENT</b>				
	2100	<i>Sub-Contracts with UN Agencies:</i>			
	2101	Treasury services	500,000	500,000	0
	2102	Corporate consultancies	800,000	160,026	639,974
	2199	<i>Sub-total</i>	1,300,000	660,026	639,974
	2300				0
	2300	<i>Sub-Contracts with Profit Making Institutions</i>			0
	2301	Corporate Consultancies	0	0	0
	2399	<i>Sub-total</i>	0	0	0
<b>2999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>1,300,000</b>	<b>660,026</b>	<b>639,974</b>
<b>30</b>	<b>MEETINGS PARTICIPATION COMPONENT</b>				
	3300	<i>Assistance to Participants from Developing Countries</i>			
	3301	Travel of Chairman / Vice-Chairman	15,000	7,184	7,816
	3302	Executive Committee meetings	225,000	207,539	17,461
	3399	<i>Sub-total</i>	240,000	214,723	25,277
<b>3999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>240,000</b>	<b>214,723</b>	<b>25,277</b>
<b>40</b>	<b>EQUIPMENT COMPONENT</b>				
	4100	<i>Expendables</i>			
	4101	Office stationery etc (revision initiated to use anticipated savings)	19,500	10,997	8,503
	4102	Software & Computer expendables	11,700	2,619	9,081
	4199	<i>Sub-total</i>	31,200	13,616	17,584
	4200	<i>Non-expendable Equipment</i>			
	4201	Computer, printers etc.	13,000	9,563	3,437
	4202	Others	6,500	629	5,871
	4299	<i>Sub-total</i>	19,500	10,192	9,308
	4300	<i>Rental of premises</i>			
	4301	Rental of office premises	870,282	804,392	65,890
	4399	<i>Sub-total</i>	870,282	804,392	65,890
<b>4999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>920,982</b>	<b>828,200</b>	<b>92,782</b>
<b>50</b>	<b>MISCELLANEOUS COMPONENT</b>				
	5100	<i>Operations and Maintenance</i>			
	5101	Computers, printers etc	9,000	7,114	1,886
	5102	Office premises	9,000	1,203	7,797
	5103	Rental of Photocopiers	19,500	749	18,751
	5104	Telecommunications equipment	9,000	857	8,143
	5105	Miscellaneous equipment rentals	16,250	1,442	14,808
	5199	<i>Sub-total</i>	62,750	11,365	51,385
	5200	<i>Reporting Costs</i>			

			Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	5201	Executive Committee meetings	17,000	10,492	6,508
	5202	Reporting ( others )			0
	5299	Sub-total	17,000	10,492	6,508
	5300	Sundry			
	5301	Communications	65,000	40,478	24,522
	5302	Freight charges	15,000	3,031	11,969
	5303	Bank charges	5,000	1,637	3,363
	5305	Staff training	25,497	4,598	20,899
	5399	Sub-total	110,497	49,744	60,753
	5400	Hospitality			
	5401	Official hospitality	16,000	15,109	891
	5499	Sub-total	16,000	15,109	891
5999	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>206,247</b>	<b>86,710</b>	<b>119,537</b>
99	<b>PROJECT TOTAL</b>		<b>7,501,081</b>	<b>6,358,234</b>	<b>1,142,847</b>
		Programme Support Costs (budget lines 1100 and 1300)	433,918	410,259	23,659
		<b>GRAND TOTAL</b>	<b>7,934,999</b>	<b>6,768,493</b>	<b>1,166,506</b>
<b>B. 2011 Expenditures for Account MFL 2336-2212-2661: (Monitoring and Evaluation)</b>					
			Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201	Projects and technical reviews/Customs Trng	12,000	2,450	9,550
	1202	Projects and technical reviews etc./Methyl bromide	18,750	16,000	2,750
	1203	Projects and technical reviews etc./Extending desk study	0	0	0
	1204	Country studies	0	0	0
	1205	Consultants	0	0	0
	1206	Projects and technical reviews etc/evaluation of TPMPs	0	0	0
	1601	Travel on Official business	50,000	18,981	31,019
	4201	Non Expendable Computer Equipment	5,250	181	5,069
	5301	Communications	750	0	750
	<b>ACCOUNT TOTAL</b>		<b>86,750</b>	<b>37,612</b>	<b>49,138</b>
<b>C. 2011 Expenditures for Account MFL 2336-2567-2661: (HCFC Production Sector)</b>					
	1200	Sub-Contracts with Profit Making Institutions			
	1201	Consultants	0	(10,000)	10,000
	<b>ACCOUNT TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>(10,000)</b>	<b>10,000</b>
	<b>TOTAL FOR ALL ACCOUNTS</b>		<b>8,021,749</b>	<b>6,796,105</b>	<b>1,225,644</b>

(12,000)

Breakdown of expenditures under 1200 and 2100 BL is available upon request.

BL 1304, 1306 & 1314 allocation used for Temporary recruitment pending filling of the posts.

Savings under BL 1202, 1203, and 2102 have been used in 2012 to complete activities under the respective lines.

Savings under BL 3302, 4201, 4202, 5105, 5303 and 5305 have been combined with 2012 allocations to meet 2012 requirements.

Savings under 1201 and 1202 of the SMEO budget have been used in 2012 to complete activities under the respective lines.

SCHEDULE 1.4			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNDP Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	65,960,734	23,621,158	587,025,650
Promissory notes encashment	0	0	31,150,012
Interest and miscellaneous income earned and retained	350,000	467,358	53,226,114
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>66,310,734</b>	<b>24,088,516</b>	<b>671,401,776</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>38,488,043</b>	<b>24,555,096</b>	<b>585,221,426</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>27,822,691</b>	<b>-466,580</b>	<b>86,180,350</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>27,822,691</b>	<b>-466,580</b>	<b>86,180,350</b>
Fund balance, beginning of period	58,357,659	58,824,239	0
Add excess of income over expenditure	27,822,691	-466,580	86,180,350
<b>Fund balance, end of period</b>	<b>86,180,350</b>	<b>58,357,659</b>	<b>86,180,350</b>

SCHEDULE 1.5			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNEP Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	18,776,892	16,881,814	203,396,218
Total transfers	18,776,892	16,881,814	203,396,218
Interest earned and retained	279,358	389,576	9,123,614
Other income	-5,733	13,595	74,693
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>19,050,517</b>	<b>17,284,985</b>	<b>212,594,525</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>18,787,381</b>	<b>15,590,824</b>	<b>189,336,551</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>263,136</b>	<b>1,694,161</b>	<b>23,257,974</b>
Prior period adjustments	0	0	0
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>263,136</b>	<b>1,694,161</b>	<b>23,257,974</b>
Fund balance, beginning of period	22,994,838	21,300,677	0
Add excess of income over expenditure	263,136	1,694,161	23,257,974
Fund balance, end of period	23,257,974	22,994,838	23,257,974

SCHEDULE 1.6			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNIDO Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	84,305,807	52,430,461	657,071,329
Interest and miscellaneous income earned and retained	386,897	229,444	36,326,980
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>84,692,704</b>	<b>52,659,905</b>	<b>693,398,309</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>31,340,698</b>	<b>25,581,054</b>	<b>564,574,485</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>53,352,006</b>	<b>27,078,851</b>	<b>128,823,824</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>53,352,006</b>	<b>27,078,851</b>	<b>128,823,824</b>
Fund balance, beginning of period	75,471,818	48,392,967	0
Add excess of income over expenditure	53,352,006	27,078,851	128,823,824
<b>Fund balance, end of period</b>	<b>128,823,824</b>	<b>75,471,818</b>	<b>128,823,824</b>

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	50,170,096	1,350,339	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	244,055	387,337	78,413,678
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>50,414,151</b>	<b>1,737,676</b>	<b>1,087,166,826</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>11,200,968</b>	<b>23,602,512</b>	<b>1,009,359,006</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
Fund balance, beginning of period**	38,594,637	60,459,473	0
Add excess of income over expenditure	39,213,183	-21,864,836	77,807,820
Fund balance, end of period	77,807,820	38,594,637	77,807,820

\*Promissory notes information provided in the 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.

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	50,170,096	1,350,339	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	244,055	387,337	78,413,678
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>50,414,151</b>	<b>1,737,676</b>	<b>1,087,166,826</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>11,200,968</b>	<b>23,602,512</b>	<b>1,009,359,006</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
Fund balance, beginning of period**	38,594,637	60,459,473	0
Add excess of income over expenditure	39,213,183	-21,864,836	77,807,820
Fund balance, end of period	77,807,820	38,594,637	77,807,820

\*Promissory notes information provided in the 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.