



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



Distr.  
GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/70/56  
3 de junio de 2013

ESPAÑOL  
ORIGINAL: INGLÉS

COMITÉ EJECUTIVO DEL FONDO MULTILATERAL  
PARA LA APLICACIÓN DEL  
PROTOCOLO DE MONTREAL  
Septuagésima Reunión  
Bangkok, 1 – 5 de julio de 2013

**ESTADO DE CUENTAS PROVISIONAL DE 2012**

1. En este documento se presenta el estado de cuentas provisional de 2012 del Fondo Multilateral, de los cuatro organismos de ejecución y de la Secretaría, tal y como aparecen en los anexos 1.1 a 1.7 y se presentan ahora a título informativo.

Ajustes en los estados financieros provisionales de 2011 de los organismos de ejecución

2. Las diferencias entre los estados financieros provisionales y finales de 2011 de los organismos, como se exponen en la decisión 68/43(d) del Comité Ejecutivo del documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48, se registraron durante el año 2012 como ajustes de los años anteriores. El estado de cuentas final de 2012 del Fondo se presentará en la 71ª Reunión del Comité Ejecutivo conforme al calendario de presentaciones acordado entre los representantes de los organismos de ejecución y el Tesorero en el Taller sobre Terminología Común y Procedimiento para la conciliación de cuentas, durante el cual los organismos acordaron con el Tesorero presentar al PNUMA sus estados de cuentas provisionales el 31 de enero y los estados de cuentas finales el 30 de septiembre del año siguiente al periodo contable al que se refieren.

## Auditoría

Durante los meses de abril y mayo de 2013 la Junta de Auditores de las Naciones Unidas, representada por un equipo de la Oficina Nacional de Auditorías de Tanzania, realizó una auditoría provisional del estado de cuentas del PNUMA para el bienio 2012-2013. Ello incluyó el examen de los registros del Fondo Multilateral. El PNUMA espera actualmente el informe provisional de la auditoría.

## Seguimiento de la decisión 68/43(c)

3. En la decisión 68/43(c)(i) a. y b., el Comité Ejecutivo decidió solicitar al Tesorero que tomara nota de que los auditores habían emprendido un examen de la pertinencia de los acuerdos de presentación de informes actuales para los gastos del Fondo Fiduciario del Fondo Multilateral y estableció que la inclusión y la presentación como un estado aparte eran adecuadas, conforme a las Normas de Contabilidad del Sistema de las Naciones Unidas (UNSAS). También decidió solicitar al PNUMA que consultara al Comité Ejecutivo antes de cualquier decisión en relación con una posible integración del estado de cuentas del Fondo Multilateral en el estado de cuentas del PNUMA conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (NICSP). En respuesta a la decisión 68/43(c)(i)b., el Tesorero indicó que el PNUMA sigue discutiendo con el equipo de las NICSP en la sede de la ONU — responsable de la aplicación de todo el sistema de las NICSP— y con la Junta de Auditores de las Naciones Unidas y que aún no se ha tomado una decisión sobre la metodología.

4. Asimismo, con la decisión 68/43(c)(i)c. el Comité Ejecutivo decidió solicitar al Tesorero que tuviera en cuenta la nota al pie de página sobre la Federación Rusa en el estado de cuentas de 2012, como indicó el Comité Ejecutivo en la decisión 67/1(c), en la que se solicitaba al Tesorero mantener las contribuciones pendientes de la Federación Rusa en la categoría de contribuciones pendientes del estado de cuentas del Fondo. En su respuesta a la Secretaría, el Tesorero indicó que, conforme a las normas y prácticas de contabilidad estándar, cualquier contribución pendiente no anulada se mantiene en la categoría de contribuciones pendientes del estado de cuentas. Por esta razón, no se necesita una nota al pie de página.

5. En la decisión 68/43(c)(i)d. el Comité Ejecutivo también solicitó al Tesorero asegurarse de que la recomendación hecha por la Junta de Auditores de las Naciones Unidas de registrar los estados financieros auditados de los organismos de ejecución (Banco Mundial y ONUDI) no evitaría que la conciliación anual de las cuentas tenga lugar en el mismo calendario de fechas. La cuestión de registrar sólo los estados financieros auditados de los dos organismos de ejecución en vez de sus estados de cuentas provisionales, como se hace actualmente, se discutirá probablemente con el nuevo equipo de auditoría externa de la Oficina Nacional de Auditorías de Tanzania. Cualquier opinión sobre esta cuestión por parte del nuevo equipo de auditores se comunicará debidamente al comité.

6. En la decisión 68/43(c)(i)e. el Comité Ejecutivo solicitó al Tesorero que pidiera al PNUMA que informara al Comité Ejecutivo de las opciones que estuviera valorando para mitigar los riesgos debidos a las tasas de cambio antes de su aplicación. A este respecto, parece que el PNUMA todavía no ha tratado la cuestión.

7. En la decisión 68/48(c)(ii) el Comité Ejecutivo decidió pedir al PNUMA que, como organismo de ejecución, informara al Comité Ejecutivo si consideraba que se necesitaban cambios en sus prácticas y procedimientos actuales relacionados con los adelantos en efectivo. En su respuesta, el PNUMA informó a la Secretaría que estaba examinando sus procesos y procedimientos teniendo en cuenta que se estaban aplicando las NICSP y la adaptación de un nuevo sistema de planificación de los recursos institucionales. Esta aplicación se está llevando a cabo en toda la Secretaría de la ONU y actualmente se están elaborando prácticas institucionales globales y una orientación institucional que darán lugar a la adopción de

procedimientos comunes en todo el PNUMA. Como organismo de ejecución para el Protocolo de Montreal, el PNUMA examinará individualmente todos los progresos realizados por sus socios para cerciorarse de que los procedimientos adoptados con la norma elegida para todo el PNUMA no impedirán ni dificultarán que los países cumplan con sus compromisos relativos al Protocolo de Montreal, tomando al mismo tiempo las medidas necesarias para minimizar el riesgo financiero para la organización. El PNUMA mantendrá al tanto a la Secretaría del Fondo Multilateral de cualquier novedad que tenga repercusiones en la ejecución de proyectos.

### Recomendaciones

8. El Comité Ejecutivo puede considerar oportuno:
  - (a) Tomar nota del estado de cuentas provisional de 2012 del Fondo que se recoge en el documento UNEP/OzL.Pro/ExCom/70/56;
  - (b) Tener en cuenta que el estado de cuentas final de 2012 del Fondo se presentará al Comité en la 71ª reunión y que se harán ajustes en él de ser necesarios;
  - (c) Tener en cuenta las medidas adoptadas por el Tesorero en 2012 para reflejar los ajustes debidos a la conciliación del ejercicio contable de 2011;
  - (d) Tomar nota de las siguientes respuestas dadas por el Tesorero con motivo de la decisión 68/43(c)(i):
    - i) La decisión sobre la metodología que se adoptará para integrar los estados de cuentas del Fondo con los del PNUMA todavía sigue pendiente de la decisión sobre las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público;
    - ii) Teniendo en cuenta las normas y prácticas contables, no se precisa una nota al pie de página para indicar la contribución pendiente de la Federación Rusa ya que cualquier contribución pendiente no anulada se mantiene en la categoría de contribuciones pendientes del estado de cuentas;
    - iii) La cuestión de registrar sólo los estados financieros auditados de ONUDI y del Banco Mundial en vez de sus estados de cuentas provisionales, como se hace actualmente, está pendiente de discusiones con el nuevo equipo de auditoría externa de la Oficina Nacional de Auditorías de Tanzania;
    - iv) El PNUMA aún no ha tratado la cuestión de mitigar los riesgos relacionados con las tasas de cambio antes de su aplicación y el Comité Ejecutivo solicita al Tesorero que se informe ante el PNUMA, como se pide en la decisión 68/43(c)(i)e., e informe al respecto en la 71ª reunión.
  - (e) Tomar nota de la respuesta dada por el PNUMA, en su calidad de organismo de ejecución, y con motivo de la decisión 68/43(c)(ii), sobre sus prácticas y procedimientos actuales relacionados con los adelantos en efectivo; y
  - (f) Solicitar al PNUMA que informe al Comité en su 71ª reunión sobre los procedimientos adoptados establecidos por la norma aplicada en todo el PNUMA sobre los adelantos en efectivo y sus repercusiones potenciales en la ejecución de proyectos financiados por el Fondo Multilateral.

- (b) Note that the 2012 final accounts of the Fund will be submitted to the Committee at the 71<sup>st</sup> meeting and that further adjustments will be introduced as required;
- (c) Note the actions taken by the Treasurer in 2012 to reflect the adjustments resulting from the reconciliation of the 2011 accounts exercise;
- (d) Note the following responses provided by the Treasurer as a follow-up to decision 68/43(c)(i) that:
  - (i) A decision on the methodology to be adopted to integrate the accounts of the Fund with those of UNEP is still pending the International Public Sector Accounting Standard's decision;
  - (ii) A footnote reflecting the outstanding contribution of the Russian Federation is not necessary in the light of the accounting standard rules and practices, whereby any outstanding contributions not written off are maintained in the outstanding contributions category of the accounts;
  - (iii) The issue of recording only the audited financial statements of UNIDO and the World Bank instead of their provisional accounts, as is currently the practice, is pending further discussions on the subject with the new external audit team from the National Audit office of Tanzania;
  - (iv) UNEP has not yet addressed the issue to mitigate exchange rate risks prior to their implementation and to request the Treasurer to follow-up with UNEP as requested by decision 68/43(c)(i)e. and report back at the 71<sup>st</sup> meeting.
- (e) Note the response provided by UNEP, as implementing agency, as a follow-up to decision 68/43(c)(ii) on its current practices and procedures related to cash advances; and
- (f) Request UNEP to update the Committee at its 71<sup>th</sup> meeting on the adopted procedures set by the UNEP wide standard on cash advance and its potential impact on Multilateral Fund funded project implementation.

-----

SCHEDULE 1.1 MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL 2012 STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE (in US\$) (Thousands of United States dollars)			
INCOME	2012	2011	1991- 2012
Agreed contributions	129,008	128,349	2,825,166
Interest income	2,347	2,496	209,982
Exchange gain/(loss)(i)	(3,090)	(4,310)	23,440
Miscellaneous income	351	(1,109)	31,217
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>128,616</b>	<b>125,426</b>	<b>3,089,805</b>
<b>EXPENDITURE</b>			
UNEP Managed Activities	15,519	18,848	204,660
UNDP Managed Activities	34,170	39,395	619,391
UNIDO Managed Activities	59,345	31,627	623,914
World Bank Managed Activities	8,275	11,200	1,017,633
Secretariat	7,182	6,765	92,102
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>124,491</b>	<b>107,835</b>	<b>2,557,700</b>
Excess of income over expenditure	4,125	17,591	532,105
Prior period adjustments	(5,815)	(8,949)	(171,068)
Net excess of income over expenditure	(1,690)	8,642	361,037
Fund balance, beginning of period	362,727	354,085	0
Fund balance, end of period	361,037	362,727	361,037

(i) The Exchange loss for 2012 is in respect of FERM.

(ii) In order to allow UNEP to comply with the requirement to issue the financial statements by 31 March of the following year, the Treasurer with the approval of the Executive Committee of the Multilateral Fund, has adopted the practice of recording UNDP, UNIDO and WB-IBRD unaudited expenditure submitted. audited expenditures immediately they become available but not later 30 September of the following year. There is however an agreement that the implementing agencies will provide

(iii) During the 2010-2011 financial period, the Fund changed its accounting policy to start recording a provision for doubtful accounts receivable amounting to 100% of all outstanding receivable over four years old and other specific receivables considered uncollectible. Previously there was no provision for doubtful accounts being made. Management believes that this policy results in a more transparent treatment of uncollectible accounts.

SCHEDULE 1.2		
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL		
2012 STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES		
(Thousands of United States dollars)		
ASSETS	31.12.2012	31.12.2011
Cash and term deposits	86,311	16,069
Voluntary pledges receivable	209,779	187,122
Less provision for doubtful receivables	-172,177	-166,233
Inter-fund balance receivable		
Other accounts receivable	313	353
Other assets - deferred charges*	225,481	126,653
Promissory notes	21,790	24,844
Operating funds provided to implementing agencies	226,815	305,094
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>598,312</b>	<b>493,902</b>
LIABILITIES		
Deferred credits*	237,067	130,747
Reserve for obligations	99	266
Inter-fund balance payable	6	42
Other accounts payable	103	120
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>237,275</b>	<b>131,175</b>
RESERVES AND FUND BALANCES		
Cumulative surplus	361,037	362,727
<b>TOTAL RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>361,037</b>	<b>362,727</b>
<b>TOTAL LIABILITIES, RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>598,312</b>	<b>493,902</b>

\*Other assets and Deferred credits include commitments for future years amounting to US \$225,473 (Thousands of United States dollars).

## SCHEDULE 1.3

A. **2012 Expenditures for Account MFL 2336-2211-2661: (Secretariat's Main Account)**

		Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
<b>10</b>	<b>PROJECT PERSONNEL COMPONENT</b>			
	<i>1100 Project Personnel</i>			
	1101 Chief Officer (D-2)*	237,190	257,064	(19,874)
	1102 Deputy Chief Officer (Economic Cooperation) (D-1)	234,078	225,408	8,670
	1103 Programme Management Officer (P-3)	155,137	153,939	1,198
	1104 Senior Project Management Officer (P-5)**	211,527	226,531	(15,004)
	1105 Senior Project Management Officer (P-5)*	211,527	184,847	26,680
	1106 Senior Project Management Officer (P-5)	211,527	195,190	16,337
	1107 Senior Project Management Officer (P-5)	211,527	187,981	23,546
	1108 Information Management Officer (P-3)*	187,037	201,398	(14,361)
	1109 Administrative and Fund Management Officer (P-5)*	189,786	180,671	9,115
	1110 Senior Monitoring and Evaluation Officer (P-5)	211,527	197,479	14,048
	1111 Programme Management Officer (P-3)	155,137	158,319	(3,182)
	1112 Associate IT Officer (P-2)	130,000	125,612	4,388
	1114 Programme Management Officer (P-3)	155,137	148,124	7,013
	1188 Prior Year's Adjustment			
	<i>1199 Sub-total</i>	2,501,137	2,442,563	58,574
	<i>1200 Consultants</i>			
	1201 Projects and technical reviews etc	50,949	20,935	30,014
	1202 MC2 Consultants	40,200	2,700	37,500
	1203 MYA Table access & development	1,830	1,800	30
	<i>1299 Sub-total</i>	92,979	25,435	67,544
	<i>1300 Administrative Support Staff costs</i>			
	1301 Administrative Assistant (G-8)	89,161	84,270	4,891
	1302 Meetings Services Assistant (G-8)	84,366	78,311	6,055
	1303 Programme Assistant (G-8)	89,161	88,288	873
	1304 Senior Secretary (Economic Cooperation) (G-6)	66,045	39,553	26,492
	1305 Senior Secretary (Technical Cooperation) (G-6)	66,046	66,825	(779)
	1306 Computer Operations Assistant (G-8)	89,161	57,505	31,656
	1307 Programme Assistant (G-6)	69,803	73,360	(3,557)
	1308 Secretary/Clerk (Administration) (G-7)	74,881	67,350	7,531
	1309 Registry Clerk (G-4)	57,053	57,314	(261)
	1310 Database Assistant (G-8)	89,161	96,879	(7,718)
	1311 Secretary (Monitoring and Evaluation) (G-6)	66,045	72,639	(6,594)
	1313 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	66,045	55,340	10,705
	1314 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	66,045	43,119	22,926
	<i>1301-14 Sub-total (support staff costs)</i>	972,973	880,753	92,220
	1333 66th Meeting of the Executive Committee	297,000	292,765	4,235
	1334 67th Meeting of the Executive Committee	336,868	342,385	(5,517)
	1336 68th Meeting of the Executive Committee***	335,688	355,664	(19,976)
	<i>1333-34 &amp; 1336 Sub-total (conference servicing)</i>	969,556	990,814	(21,258)
	1335 Temporary Assistance	26,782	21,772	5,010
	1388 Prior Year's Adjustment	-	-	0
	<i>1388 Sub-total</i>	-	0	0
	<i>1399 Sub-total</i>	1,969,311	1,893,339	75,972

(1) 2012 Approved Budget has been adjusted to reflect a) an additional amount of US \$68,668 to cover the cost differential of holding the 67th meeting in Bangkok rather than Montreal in line with decision 68/45(a); b) US \$195,388 reallocated between budget lines in line with document 68/50; and c) An amount of US \$136,988 repensed from prior year savings.

\*Home leave year.

\*\*Includes tax payment to the staff member's Government.

\*\*\*Approximately US \$205,000 were spent in translation costs at the 69th Meeting.

			Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1600	Travel on Official Missions			
	1601	Mission costs****	256,700	265,939	(9,239)
	1602	Network meetings	47,306	48,612	(1,306)
	1699	Sub-total	304,006	314,551	(10,545)
<b>1999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>4,867,433</b>	<b>4,675,888</b>	<b>191,545</b>
<b>20</b>	<b>SUB-CONTRACTS COMPONENT</b>				
	2100	Sub-Contracts with UN Agencies:			
	2101	Treasury services	500,000	500,000	0
	2102	Corporate consultancies	639,973	254,551	385,422
	2199	Sub-total	1,139,973	754,551	385,422
	2300				0
	2300	Sub-Contracts with Profit Making Institutions			0
	2301	Corporate Consultancies	0	0	0
	2399	Sub-total	0	0	0
<b>2999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>1,139,973</b>	<b>754,551</b>	<b>385,422</b>
<b>30</b>	<b>MEETINGS PARTICIPATION COMPONENT</b>				
	3300	Assistance to Participants from Developing Countries			
	3301	Travel of Chairman / Vice-Chairman	6,816	3,358	3,458
	3302	Executive Committee meetings	250,260	233,952	16,308
	3399	Sub-total	257,076	237,310	19,766
<b>3999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>257,076</b>	<b>237,310</b>	<b>19,766</b>
<b>40</b>	<b>EQUIPMENT COMPONENT</b>				
	4100	Expendables			
	4101	Office stationery etc. (revision initiated to use anticipated	8,353	8,373	(20)
	4102	Software & Computer expendables	2,111	1,477	634
	4199	Sub-total	10,464	9,850	614
	4200	Non-expendable Equipment			
	4201	Computer, printers etc.	13,000	2,872	10,128
	4202	Others	11,720	(1,369)	13,089
	4299	Sub-total	24,720	1,503	23,217
	4300	Rental of premises			
	4301	Rental of office premises	870,282	798,204	72,078
	4399	Sub-total	870,282	798,204	72,078
<b>4999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>905,466</b>	<b>809,557</b>	<b>95,909</b>
<b>50</b>	<b>MISCELLANEOUS COMPONENT</b>				
	5100	Operations and Maintenance			
	5101	Computers, printers etc.	8,100	1,703	6,397
	5102	Office premises	3,797	1,904	1,893
	5103	Rental of Photocopiers	15,000	4,220	10,780
	5104	Telecommunications equipment	643	(7,216)	7,859
	5105	Miscellaneous equipment rentals	24,807	20,960	3,847
	5199	Sub-total	52,347	21,571	30,776
	5200	Reporting Costs			

\*\*\*\*Includes staff travel costs to the 67th meeting in Bangkok



		Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	5201 Executive Committee meetings	15,300	9,252	6,048
	5202 Reporting ( others )			0
	5299 <i>Sub-total</i>	15,300	9,252	6,048
	5300 <i>Sundry</i>			
	5301 Communications	58,500	45,372	13,128
	5302 Freight charges	13,500	8,037	5,463
	5303 Bank charges	7,863	1,509	6,354
	5305 Staff training	41,036	16,863	24,173
	5399 <i>Sub-total</i>	120,899	71,781	49,118
	5400 <i>Hospitality</i>			
	5401 Official hospitality	24,000	22,342	1,658
	5499 <i>Sub-total</i>	24,000	22,342	1,658
5999	<b>COMPONENT TOTAL</b>	<b>212,546</b>	<b>124,946</b>	<b>87,600</b>
99	<b>PROJECT TOTAL</b>	<b>7,382,494</b>	<b>6,602,252</b>	<b>780,242</b>
	<i>Programme Support Costs (budget lines 1100 and 1300)</i>	451,634	432,031	19,603
	<b>GRAND TOTAL</b>	<b>7,834,128</b>	<b>7,034,283</b>	<b>799,845</b>
<b>B. 2012 Expenditures for Account MFL 2336-2212-2661: (Monitoring and Evaluation)</b>				
		Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201 Projects and technical reviews/Customs Trng	11,800	9,604	2,196
	1202 Projects and technical reviews etc./Methyl bromide	7,750	520	7,230
	1203 Projects and technical reviews etc./Extending desk study	17,500	17,500	0
	1204 Projects and technical reviews etc.	84,000	58,650	25,350
	1205 Projects and technical reviews etc.	5,000	0	5,000
	1206 Projects and technical reviews etc./evaln of TPMPs	12,500	12,500	0
	1207 Projects and technical reviews etc./evaln of TPMPs	17,500	19,995	(2,495)
	1601 Travel on Official business	28,769	28,410	359
	4201 Non Expendable Computer Equipment	4,500	0	4,500
			0	0
	<b>ACCOUNT TOTAL</b>	<b>189,319</b>	<b>147,179</b>	<b>42,140</b>
<b>TOTAL FOR ALL ACCOUNTS</b>				
		<b>8,023,447</b>	<b>7,181,462</b>	<b>841,985</b>

SCHEDULE 1.4			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNDP Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	13,833,043	65,960,734	600,858,693
Promissory notes encashment	0	0	31,150,012
Interest and miscellaneous income earned and retained	500,000	350,000	54,047,215
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>14,333,043</b>	<b>66,310,734</b>	<b>686,055,920</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>33,827,672</b>	<b>38,488,043</b>	<b>619,390,985</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-19,494,629</b>	<b>27,822,691</b>	<b>66,664,935</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-19,494,629</b>	<b>27,822,691</b>	<b>66,664,935</b>
Fund balance, beginning of period	86,159,564	58,357,659	0
Add excess of income over expenditure	-19,494,629	27,822,691	66,664,935
Fund balance, end of period	66,664,935	86,180,350	66,664,935

SCHEDULE 1.5			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNEP Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	5,538,485	18,776,892	208,948,869
Total transfers	5,538,485	18,776,892	208,948,869
Interest earned and retained	228,555	279,358	9,349,635
Other income	15,166	-5,733	75,916
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>5,782,206</b>	<b>19,050,517</b>	<b>218,374,420</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>15,266,247</b>	<b>18,787,381</b>	<b>204,855,261</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-9,484,041</b>	<b>263,136</b>	<b>13,519,159</b>
Prior period adjustments	0	0	0
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-9,484,041</b>	<b>263,136</b>	<b>13,519,159</b>
Fund balance, beginning of period	23,003,200	22,994,838	0
Add excess of income over expenditure	-9,484,041	263,136	13,519,159
Fund balance, end of period	13,519,159	23,257,974	13,519,159

SCHEDULE 1.6			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNIDO Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2011	2010	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	17,718,522	84,305,807	674,789,851
Interest and miscellaneous income earned and retained	414,271	386,897	36,741,252
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>18,132,793</b>	<b>84,692,704</b>	<b>711,531,103</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>59,368,399</b>	<b>31,340,698</b>	<b>623,919,566</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-41,235,606</b>	<b>53,352,006</b>	<b>87,611,537</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-41,235,606</b>	<b>53,352,006</b>	<b>87,611,537</b>
Fund balance, beginning of period	128,847,143	75,471,818	0
Add excess of income over expenditure	-41,235,606	53,352,006	87,611,537
Fund balance, end of period	87,611,537	128,823,824	87,611,537

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	0	50,170,096	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	462,598	244,055	78,876,276
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>462,598</b>	<b>50,414,151</b>	<b>1,087,629,424</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>9,125,002</b>	<b>11,200,968</b>	<b>1,017,634,113</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-8,662,404</b>	<b>39,213,183</b>	<b>69,995,311</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>-8,662,404</b>	<b>39,213,183</b>	<b>69,995,311</b>
Fund balance, beginning of period**	78,657,715	38,594,637	0
Add excess of income over expenditure	<b>-8,662,404</b>	<b>39,213,183</b>	<b>69,995,311</b>
Fund balance, end of period	69,995,311	77,807,820	69,995,311

\*Promissory notes information provided by World Bank accounts.

\*\*The World Bank restated its Opening Fund balance for 2012 by reducing cumulative total expenditure by US \$849,895.

31 December 2005.