

Septiembre de 2013



منظمة الأغذية
والزراعة للأمم
المتحدة

联合国
粮食及
农业组织

Food and
Agriculture
Organization
of the
United Nations

Organisation des
Nations Unies
pour
l'alimentation
et l'agriculture

Продовольственная и
сельскохозяйственная
организация
Объединенных
Наций

Organización
de las
Naciones Unidas
para la
Alimentación y la
Agricultura

COMITÉ DE FINANZAS

151.º período de sesiones

Roma, 11-15 de noviembre de 2013

Situación financiera de la Organización a 30 de junio de 2013

Las consultas sobre el contenido esencial de este documento deben dirigirse a:

Sr. Aiman Hija

Director de la División de Finanzas y Tesorero

Tel.: +39 06 570 54676

Es posible acceder a este documento utilizando el código de respuesta rápida impreso en esta página. Esta es una iniciativa de la FAO para minimizar su impacto ambiental y promover comunicaciones más verdes. Pueden consultarse más documentos en el sitio www.fao.org.



mi533s

RESUMEN

En este informe sobre la situación financiera de la Organización se presenta una visión general de los resultados no comprobados correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013. Los principales puntos que se destacan en el informe son los siguientes:

- **Situación de liquidez del Programa ordinario.** A 30 de junio de 2013, el saldo en efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos a corto plazo del Programa ordinario había aumentado hasta alcanzar los 176,4 millones de USD (61,4 millones de USD a 31 de diciembre de 2011). Este incremento se produjo porque a 31 de diciembre de 2011 la liquidez se había reducido considerablemente debido a que un importante contribuyente no había hecho efectiva su cuota. Hasta el 30 de junio de 2013, la Organización había recaudado el 53 % de las cuotas correspondientes al año.
- **Obligaciones relacionadas con el personal.** Las obligaciones totales de los cuatro planes a 30 de junio de 2013 ascendían a 1 270,9 millones de USD, de los cuales 861,8 millones carecían de financiación (el seguro médico después del cese en el servicio suponía 786,5 millones de USD de las obligaciones no financiadas, mientras que el Fondo para liquidaciones representaba los 75,3 millones de USD restantes). La insuficiente financiación del pasivo del seguro médico después del cese en el servicio sigue siendo una de las causas del gran déficit estructural del Fondo general. Sobre la base de la valoración actuarial realizada a 31 de diciembre de 2012, para sufragar plenamente estos planes, se necesitaría una fuente de financiación de 26,8 millones de USD anuales durante 30 años para el seguro médico después del cese en el servicio, y de 6,5 millones de USD anuales durante 15 años destinados al Fondo para liquidaciones.
- **Inversiones disponibles para la venta.** El valor de las inversiones disponibles para la venta a 30 de junio de 2013 ascendía a 384,8 millones de USD (326,9 millones de USD a 31 de diciembre de 2011). Este incremento con respecto al 31 de diciembre de 2011 es el resultado tanto de una recuperación del valor de mercado como de una financiación adicional de 11,6 millones de USD aprobada por la Conferencia. La volatilidad del mercado sigue siendo motivo de preocupación para la Organización y se sigue de cerca la evolución de la situación.
- **Fondo de operaciones y Cuenta especial de reserva.** En su 148.º período de sesiones, celebrado en marzo de 2013, el Comité de Finanzas pidió que se realizara un examen exhaustivo con respecto a la reposición del Fondo de operaciones y de la Cuenta especial de reserva. En el documento se presenta la situación más reciente de estos fondos, incluidas las consideraciones anteriores sobre estas cuestiones por parte de los órganos rectores.

La cuantía actual del Fondo de operaciones, que asciende a 25,7 millones de USD, ya no es suficiente para cubrir una mensualidad de la salida de caja actual. Dado que la liquidez de la Organización sigue siendo vulnerable a los retrasos en la recepción de las cuotas, se recomienda que el saldo se aumente para cubrir aproximadamente dos mensualidades de salida de caja (90,0 millones de USD).

El saldo de la Cuenta especial de reserva a 30 de junio de 2013 era de 19,1 millones de USD. Esta cantidad representa 31,2 millones de USD menos que la cuantía establecida por medio de la Resolución 13/81 de la Conferencia, en la que se especifica que la Cuenta especial de reserva debería mantenerse en un importe equivalente al 5 % del presupuesto efectivo total de trabajo de la Organización. Considerando un presupuesto para 2014-15 de 1 005,6 millones de USD, el saldo de la Cuenta especial de reserva del 5 % debería ascender a 50,3 millones de USD.

- **Déficit del Fondo general y los fondos conexos.** El déficit del Fondo general aumentó desde 641,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011 hasta 716,6 millones de USD a 30 de junio de 2013. Este aumento es el resultado neto del reconocimiento de todas las pérdidas actuariales relativas a las obligaciones relacionadas con el personal a 31 de diciembre de 2012, compensado por la contabilización de la totalidad de las cuotas de 2013 de los Estados Miembros frente a solo un semestre de gastos en el mismo período. Se prevé que a 31 de diciembre de 2013 el déficit ascienda a alrededor de 948,0 millones de USD.

ORIENTACIÓN QUE SE SOLICITA DEL COMITÉ DE FINANZAS

- Se invita al Comité de Finanzas a tomar nota de que la situación de liquidez de la Organización a 30 de junio de 2013 había mejorado en comparación con el 31 de diciembre de 2011, debido a las fechas de recaudación de las cuotas de los Estados Miembros. No obstante, la liquidez de la Organización sigue siendo extremadamente vulnerable a los retrasos en el cobro de las cuotas asignadas, y los posibles problemas relacionados con el flujo de efectivo se ven agravados por las limitadas reservas de capital circulante de la Organización.
- Se invita asimismo al Comité de Finanzas a estudiar las recomendaciones para reponer el Fondo de operaciones en la cuantía de 64,3 millones de USD y la Cuenta especial de reserva en la cuantía de 31,2 millones de USD, a fin de proporcionar estabilidad financiera a la Organización en la ejecución de su programa de trabajo.
- Se invita asimismo al Comité de Finanzas a tomar nota, tal como figuraba previamente en el informe de su 143.º período de sesiones¹, de que el aumento del déficit de la Organización hasta 716,6 millones de USD a 30 de junio de 2013, desde 641,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011, reflejaba el hecho de que la Organización había modificado su política contable al final del año 2012 con miras a reconocer plenamente todas las pérdidas actuariales relacionadas con las obligaciones respecto de las prestaciones definidas para los planes relativos al personal.

Propuesta de asesoramiento

- **El Comité de Finanzas tomó nota de que, si bien la situación de liquidez de la Organización a 30 de junio de 2013 había mejorado en comparación con la de diciembre de 2011, el mantenimiento de la salud del flujo de efectivo depende de la puntualidad del pago de las cuotas asignadas para 2013. El Comité instó a todos los Estados Miembros a pagar íntegra y puntualmente las cuotas asignadas de modo que la FAO pueda seguir satisfaciendo las necesidades de efectivo para realizar las actividades previstas en el Programa de trabajo.**
- **El Comité de Finanzas señaló que tanto el Fondo de operaciones como la Cuenta especial de reserva se encuentran por debajo de su nivel óptimo para garantizar la estabilidad financiera de la Organización y reconoció los importes necesarios para reponer ambas reservas.**
- **El Comité de Finanzas tomó nota de que el considerable aumento del déficit del Fondo general se debía al pleno reconocimiento de las obligaciones relacionadas con el personal y reconoció la necesidad de hallar una fuente de financiación o una solución alternativa para mitigar los riesgos financieros de la Organización ante estas obligaciones.**

¹ CL 146/3, párr. 8d.

Introducción y contenido

1. En el informe sobre la situación financiera de la Organización se presenta una visión general de los resultados no comprobados correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013. El presente informe está estructurado como sigue:

- **Resultados financieros correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013:**
 - i) **Estado del activo, el pasivo, las reservas y los saldos de los fondos** a 30 de junio de 2013, presentado por fuente de financiación y con inclusión de los saldos a 31 de diciembre de 2011 con fines comparativos: Cuadro 1.
 - ii) **El estado de los ingresos y gastos y los cambios en las reservas y en los saldos de los fondos** correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013, presentado por fuente de financiación y con inclusión de los saldos correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2011: Cuadro 2.
- **Observaciones resumidas sobre los resultados financieros correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013**
- **Previsiones del flujo de efectivo hasta el 31 de diciembre de 2013**

Cuadro 1

ESTADO DEL ACTIVO, EL PASIVO, LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS
a 30 de junio de 2013
(miles de USD)

	Fondos		Pendientes de Comprobación	
	General y conexos	Fiduciarios y del PNUD	30 de junio de 2013	31 de diciembre de 2011
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes	176 391	471 254	647 645	568 490
Inversiones mantenidas para negociación	-	382 428	382 428	367 168
Cuotas por recibir de los Estados Miembros y el PNUD	264 386	8 255	272 642	117 668
Menos: Consignaciones para retrasos en el pago de las cuotas	(12 967)	(7 930)	(20 897)	(18 919)
Cuentas por recibir	50 755	-	50 755	51 101
Inversiones disponibles para la venta	384 835	-	384 835	326 873
ACTIVO TOTAL	863 401	854 007	1 717 408	1 412 381
PASIVO				
Cuotas cobradas por adelantado	37	725 735	725 771	723 483
Obligaciones por liquidar	42 944	96 676	139 620	196 171
Cuentas por pagar	65 021	-	65 021	39 069
Ingresos diferidos	105 809	-	105 809	73 440
Planes relativos al personal	1 270 857	-	1 270 857	906 060
PASIVO TOTAL	1 484 667	822 411	2 307 078	1 938 223
RESERVAS Y SALDOS DE LOS FONDOS				
Fondo de Operaciones	25 745	-	25 745	25 654
Cuenta Especial de Reserva	19 094	-	19 094	20 043
Cuenta de gastos de capital	11 723	-	11 723	14 474
Cuenta de gastos de seguridad	12 029	-	12 029	4 646
Fondo especial para actividades de emergencia y rehabilitación	-	31 596	31 596	43 329
Ganancias/(pérdidas) no realizadas por inversiones	26 784	-	26 784	7 288
Saldos (déficit) de los fondos al final del período	(716 641)	-	(716 641)	(641 276)
TOTAL DE LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS	(621 266)	31 596	(589 671)	(525 841)
TOTAL DEL PASIVO, LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS	863 401	854 007	1 717 408	1 412 381

Cuadro 2

INGRESOS Y GASTOS Y CAMBIOS EN LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS				
correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013				
	(miles de USD)		PENDIENTES DE COMPROBACIÓN	
	Fondos		Total	
	General y conexos	Fiduciarios y del PNUD PNUD	30 de junio de 2013	30 June 2011
INGRESOS:				
Cuotas de los Estados Miembros	995 189	-	995 189	1 004 339
Contribuciones voluntarias	73 367	949 920	1 023 287	1 234 313
Fondos recibidos en virtud de acuerdos interinstitucionales	412	3 526	3 938	12 310
Actividades con financiación conjunta	27 542	-	27 542	26 971
Varios	12 620	758	13 378	10 099
Rendimiento de las inversiones a largo plazo	26 993	-	26 993	36 223
Otros ingresos varios netos	15 862	-	15 862	12 463
(Pérdida) / Ganancia por diferencias en el tipo de cambio	(6 457)	-	(6 457)	(11 365)
TOTAL DE INGRESOS	1 145 528	954 204	2 099 732	2 325 353
GASTOS:				
Programa ordinario	802 584	-	802 584	762 506
Proyectos	-	953 446	953 446	1 161 973
TOTAL DE GASTOS	802 584	953 446	1 756 030	1 924 479
SUPERÁVIT DE LOS INGRESOS CON RESPECTO A LOS GASTOS	342 944	758	343 702	400 874
Ganancias o pérdidas actuariales	(14 537)	-	(14 537)	(29 466)
Costo de los intereses correspondientes a los pasivos relacionados	(70 329)	-	(70 329)	(86 812)
Consignación para cuotas por recibir y otros activos	(1 376)	-	(1 376)	783
Ingresos diferidos	(32 369)	-	(32 369)	(46 859)
Movimiento neto en la Cuenta de gastos de capital	2 752	-	2 752	(9 803)
Movimiento neto en la utilización de la Cuenta de gastos de servicios	(7 383)	-	(7 383)	(9 289)
SUPERÁVIT / (DÉFICIT) NETO DE LOS INGRESOS CON RESPECTO A LOS GASTOS	219 702	758	220 461	219 427
Transferencia de intereses a cuentas de donantes	-	(758)	(758)	(1 794)
Transferencias netas de/(a) reservas				
Fondo de Operaciones	-	-	-	-
Cuenta Especial de Reserva	950	-	950	(14)
Cambio de la política contable con respecto a:				
Obligaciones relacionadas con el personal	(296 017)	-	(296 017)	-
Saldos de los fondos, comienzo del período según información	(641 276)	-	(641 274)	(558 992)
SALDOS DE LOS FONDOS, FINAL DEL PERÍODO	(716 641)	-	(716 638)	(341 373)

Observaciones resumidas sobre los resultados financieros preliminares correspondientes al período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013

Situación de liquidez y contribuciones pendientes

2. La liquidez de la Organización en el marco del Fondo general, representada por el efectivo y los equivalentes de efectivo, ascendía a un total de 176,4 millones de USD a 30 de junio de 2013 (61,4 millones de USD a 31 de diciembre de 2011). El aumento de la liquidez es consecuencia del calendario de pagos de las cuotas de los Estados Miembros, que al final del bienio, el 31 de diciembre de 2011, provocó una escasez de efectivo ya que un importante contribuyente no había pagado su cuota de 2011. A 30 de junio de 2013, la tasa de recaudación de las cuotas de los Estados Miembros se ajustaba a las expectativas y necesidades.

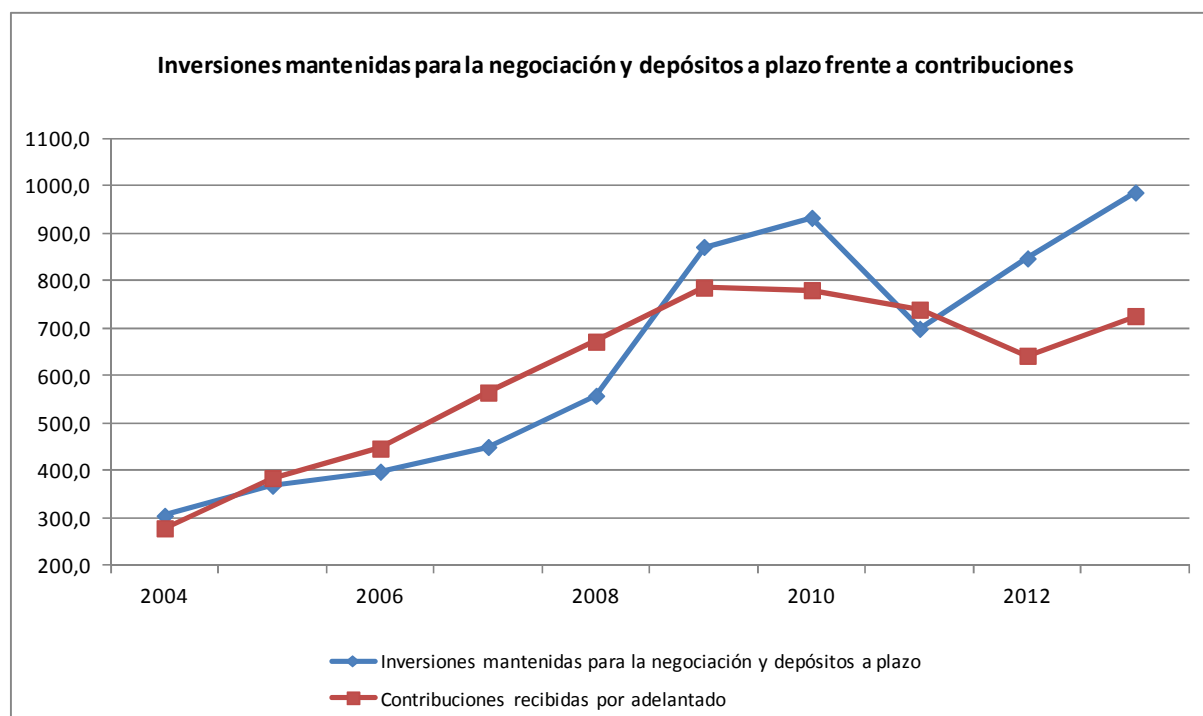
Inversiones mantenidas para negociación

3. El valor de las inversiones mantenidas para negociación a 30 de junio de 2013 ascendió a 382,4 millones de USD y, junto con los depósitos a plazo de 603,2 millones de USD registrados en el efectivo y equivalentes de efectivo, representaba en gran parte los saldos no utilizados de los fondos fiduciarios en espera de que se efectúen desembolsos en la ejecución de proyectos. A 31 de diciembre de 2011, los depósitos a plazo y las inversiones mantenidas para negociación ascendían conjuntamente a 698,9 millones de USD. Durante el período de 18 meses posterior al 31 de diciembre de 2011, la suma de los depósitos a plazo y las inversiones mantenidas para negociación aumentó en 286,7 millones de USD, como consecuencia de que se invirtiera una mayor cantidad de efectivo en depósitos a plazo en lugar de mantenerlo en cuentas bancarias.

4. El estilo de inversión prudente, conservador y de bajo riesgo de la FAO y el entorno de tipos de interés cercanos a cero prevaleciente a lo largo de todo el 2013 hicieron que los rendimientos de la cartera de inversiones mantenidas para negociación fueran muy bajos, con un rendimiento anual del 0,083 %. No obstante, este porcentaje superó el rendimiento de referencia, fijado en el 0,037%. En 2012 el rendimiento fue del 0,27 %, mientras que el de referencia se situó en el 0,05 %.

5. En el Cuadro 3 se presenta información sobre los saldos de la parte de las inversiones mantenidas para negociación y depósitos a plazo correspondiente a los fondos fiduciarios y la correlación con las contribuciones recibidas por adelantado al final de cada año del período comprendido entre 2004 y el 30 de junio de 2013.

Cuadro 3



Inversiones disponibles para la venta

6. El valor de las carteras de inversiones disponibles para la venta, que representan las inversiones destinadas a financiar los planes relativos al personal de la Organización, aumentó desde 326,9 millones de USD a 31 de diciembre de 2011 hasta 384,8 millones de USD a 30 de junio de 2013. Este incremento obedeció a varios factores, a saber:

- se inyectaron en la cartera fondos adicionales por un valor total de 11,6 millones de USD, en consonancia con la recaudación de contribuciones que incluían fondos, aprobados por la Conferencia, destinados expresamente a financiar las obligaciones relativas al seguro médico después del cese en el servicio;
- durante el período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013, el rendimiento de la cartera de inversiones disponibles para la venta generó unos beneficios netos de 46,3 millones de USD. En general, esos beneficios se debieron a unas condiciones de mercado favorables e incluyeron 11,9 millones de USD de ingresos en concepto de intereses, 19,0 millones de USD de ganancias netas no realizadas y 18,0 millones de USD de ganancias realizadas, y se vieron contrarrestados parcialmente por los 2,6 millones de USD en concepto de honorarios de gestión de los administradores de las carteras de inversiones de la Organización.

Planes relativos al personal

7. En la FAO hay cuatro planes relativos al personal (en adelante, los “planes”), que proporcionan prestaciones a los miembros del personal ya sea tras el cese en el servicio o como consecuencia de una enfermedad o lesión relacionadas con la actividad laboral. Los planes son los siguientes:

- Seguro médico después del cese en el servicio (ASMC)
- Plan de indemnizaciones por cese en el servicio (SPS)
- Fondo de reserva del plan de indemnizaciones (CPRF)
- Fondo para liquidaciones (TPF)

8. Los resultados de la última valoración actuarial a 31 de diciembre de 2012 y las necesidades de financiación y cuestiones conexas se presentaron con detalle en el 148.º período de sesiones del Comité de Finanzas en el documento FC 148/5, titulado “Valoración actuarial de las obligaciones relacionadas con el personal en 2012”.

9. Las obligaciones totales de los planes a 30 de junio de 2013 ascendían a 1 270,9 millones de USD, lo que representa un incremento de 118,8 millones de USD con respecto al saldo de 1 152,1 millones de USD en diciembre de 2011.

10. Durante el período de 18 meses que finalizó el 30 de junio de 2013, la Organización registró con respecto a todos los planes un costo de servicio corriente (incluido en el gasto del Programa ordinario) de 59,3 millones de USD y un gasto en concepto de intereses de 70,3 millones de USD. Se reconoció asimismo, en el estado de ingresos y gastos, una pérdida actuarial total de 14,5 millones de USD en relación con el seguro médico después del cese en el servicio, el plan de pagos por cese en el servicio y el Fondo de reserva del plan de indemnizaciones, que se produjo con anterioridad al cambio del tratamiento contable que se expone a continuación. Los beneficios generados por las carteras de inversiones disponibles para la venta se destinan a afrontar el gasto en concepto de intereses asociado al aumento del valor actual de las obligaciones relacionadas con el personal. Debido a que las obligaciones no están completamente financiadas, los rendimientos realizados de la cartera de inversiones disponibles para la venta son inferiores a los gastos en concepto de intereses en aproximadamente 58,4 millones de USD.

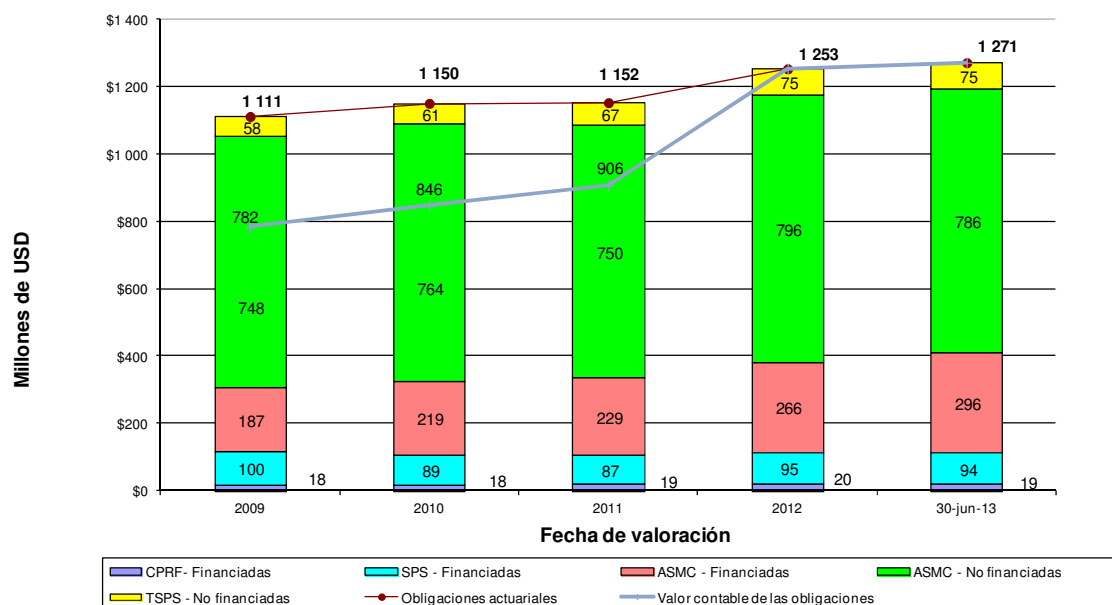
11. Como se informó anteriormente al Comité en su 148.º período de sesiones, celebrado en marzo de 2013, la Organización había modificado su política contable a finales de 2012 con miras a reconocer plenamente todas las pérdidas actuariales relacionadas con las obligaciones respecto de las prestaciones definidas para los planes relativos al personal². El cambio en relación con los primeros tres planes dio como resultado el reconocimiento de 296,0 millones de USD de pérdidas actuariales a 31 de diciembre de 2012 directamente en las utilidades retenidas.

12. A 30 de junio de 2013, las obligaciones no financiadas relacionadas con el personal ascendieron a 861,8 millones de USD, de los cuales 786,5 millones corresponden al seguro médico después del cese en el servicio y 75,3 millones al Fondo para liquidaciones. En el Cuadro 4 se presenta un análisis de las obligaciones actuariales totales por plan y estado de financiación.

² FC 148/3, párr. 10.

Cuadro 4

Obligaciones relacionadas con el personal: obligaciones totales por plan y estado de financiación relativas a los últimos 4,5 años



13. Al examinar las propuestas dirigidas a mejorar la salud financiera, la liquidez y las reservas de la FAO presentadas en el Programa de trabajo y presupuesto propuesto para 2014-15 en su 148.º período de sesiones, en marzo de 2013, el Comité de Finanzas pidió que en su siguiente período de sesiones ordinario se realizara un amplio examen sobre la reposición del Fondo de operaciones y de la Cuenta especial de reserva. A continuación, en los párrafos 14-18, se presenta la situación actual de estos fondos y las consideraciones previas de los órganos rectores acerca de las recomendaciones sobre este tema.

Reposición del Fondo de operaciones

14. La cuantía del Fondo de operaciones se determinó en 1991 para proteger las actividades del Programa ordinario de la Organización en períodos en que hay problemas de liquidez. La existencia del Fondo de operaciones, sumado a cualquier saldo disponible en la Cuenta especial de reserva, ha supuesto que la Organización únicamente recurra en última instancia a préstamos externos para cubrir la falta de liquidez. En el momento en que se creó la reserva, el nivel del Fondo de operaciones representaba aproximadamente una mensualidad de la salida de caja del Programa ordinario.

15. Sin embargo, en años anteriores la cuantía de estas reservas se ha demostrado insuficiente para evitar el recurso a préstamos externos y, por otra parte, el actual saldo de 25,7 millones de USD ya no cubre un mes de desembolsos del Programa ordinario. Se informó anteriormente al Comité de Finanzas de que, para hacer frente a las necesidades de financiación de las operaciones ante los retrasos reiterados en las contribuciones de los Miembros, se tendría que incrementar el Fondo de operaciones en una cantidad que equivalga aproximadamente a dos meses de salida de caja del Programa ordinario, en la actualidad 90 millones de USD.

16. Las últimas resoluciones de la Conferencia, entre ellas las del 38.º período de sesiones celebrado en 2013, han aplazado la reposición del Fondo de operaciones a futuros bienios.

Reposición de la Cuenta especial de reserva

17. La Resolución 13/81 de la Conferencia especifica que la Cuenta especial de reserva (CER) debería mantenerse a una cuantía equivalente al 5 % del presupuesto efectivo total de trabajo de la Organización. El presupuesto para 2014-15 es de 1 005,6 millones de USD y el saldo de la Cuenta

especial de reserva del 5 % ascendería a 50,3 millones de USD. Teniendo en cuenta que el saldo a 30 de junio de 2013 era de 19,1 millones de USD, se necesitaría una reposición de 31,2 millones de USD para restablecer la Cuenta especial de reserva en su cuantía autorizada.

18. La Conferencia, en su período de sesiones de 2009, recordó que tras la aprobación de las propuestas presentadas por el Director General al Comité de Finanzas y al Consejo, la cuantía de la Cuenta especial de reserva se había reducido en 6,4 millones de USD en 2006 al imputarse a la misma parte de un incremento no previsto ni presupuestado de los sueldos del personal de servicios generales de la Sede, en la inteligencia de que se repondría en la Cuenta la misma cantidad de recursos. Las últimas resoluciones de la Conferencia, entre ellas las del 38.º período de sesiones celebrado en 2013, han aplazado la reposición de la CER a futuros bienes.

Saldo del Fondo general y los fondos conexos

19. El déficit del Fondo general aumentó en 75,4 millones de USD, desde 641,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011 hasta 716,6 millones de USD a 30 de junio de 2013. El incremento neto del déficit se debe al efecto combinado del aumento en 296,0 millones de USD como resultado del pleno reconocimiento de las obligaciones relacionadas con los planes relativos al personal a 31 de diciembre de 2013, compensado por la contabilización de la totalidad de los ingresos procedentes de las cuotas de 2013 de los Estados Miembros, mientras que se efectuaron sólo seis meses de gastos hasta el 30 de junio de 2013. Se prevé que para el 31 de diciembre de 2013 el déficit se incremente hasta aproximadamente 948 millones de USD.

Gastos e ingresos diferidos del Programa de cooperación técnica

20. Durante el bienio 2012-13, los gastos relativos al Programa de cooperación técnica (PCT) efectuados con cargo a la consignación de 2012-13 ascendieron a 25,5 millones de USD, mientras que los correspondientes al bienio 2010-11 alcanzaron un total de 47,5 millones de USD. A 30 de junio de 2013, el gasto medio mensual del PCT durante el período se mantenía constante en 4,1 millones de USD, frente a un promedio de 4,0 millones de USD durante el bienio de 2010-11. En contraste con el gasto medio de 3,3 millones de USD durante el período comparativo finalizado el 30 de junio de 2011, el gasto mensual del PCT ha aumentado. A 30 de junio de 2013, los ingresos diferidos totales del PCT (esto es, la consignación disponible) ascendían a 102,6 millones de USD.

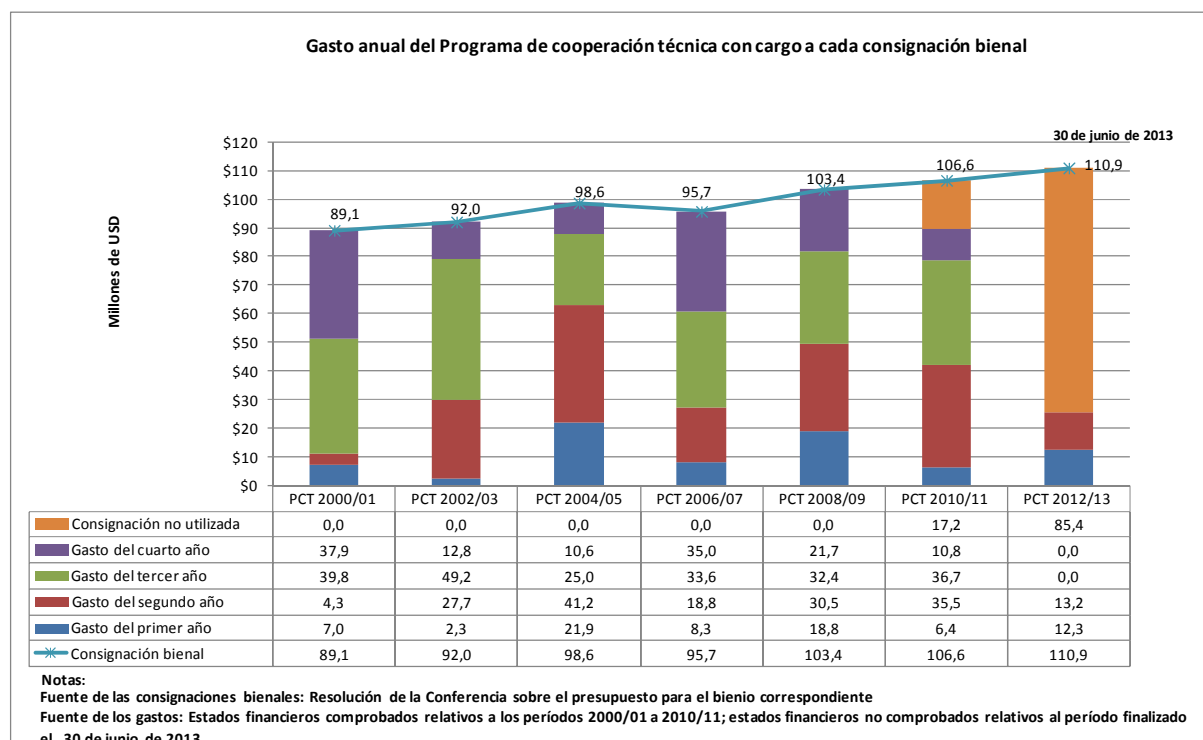
21. En el Cuadro 5 *infra* se muestra el promedio mensual de gastos del PCT con cargo a todas las consignaciones.

Cuadro 5

Gasto mensual medio	Gasto mensual medio del PCT					
	Período de tiempo					
	<i>30-jun-13</i> <i>18 meses</i>	<i>2010-11</i> <i>24 meses</i>	<i>30-jun-11</i> <i>18 meses</i>	<i>2008-09</i> <i>24 meses</i>	<i>2006-07</i> <i>24 meses</i>	<i>2004-05</i> <i>24 meses</i>
	4,1	4,0	3,3	4,9	2,5	5,2

22. En el Cuadro 6 se presentan los gastos del PCT (incluidas las cantidades acumuladas) en cada bienio y el saldo disponible de las consignaciones del PCT (es decir, los ingresos diferidos) correspondientes a cada año del período comprendido entre el 1.º de enero de 2004 y el 30 de junio de 2013. Los gastos realizados con cargo a la consignación de 2012-13 representan el 23,0 % de la consignación disponible. El saldo podrá utilizarse por completo hasta el 31 de diciembre de 2015, junto con la nueva consignación para cada año civil. A 30 de junio de 2013, los gastos efectuados durante 2012-13 con cargo al saldo arrastrado de la consignación de 2010-11 representan el 73,4 %, conforme a las expectativas de plena utilización para finales del bienio 2012-13.

Cuadro 6



Ingresos diferidos del Plan inmediato de acción

23. A 31 de diciembre de 2011, según lo autorizado por la Conferencia en virtud de su Resolución 5/2011, la Organización arrastró 8,7 millones de USD del saldo no utilizado de la consignación de 2010-11 para la aplicación íntegra del Plan inmediato de acción (PIA), incluidos los gastos no recurrentes de inversión en razón del PIA que se realicen durante el ejercicio económico 2012-13. De esta suma, 0,5 millones de USD corresponden a los gastos no recurrentes de inversión del PIA diferidos de 2010-11 y el importe restante, 8,2 millones de USD, compensa los gastos de inversión del PIA para 2012-13 y contribuye a los nuevos aumentos de eficiencia y los ahorros no recurrentes autorizados por la Conferencia en julio de 2011.

Pérdidas por diferencias en el tipo de cambio

24. Durante el período de 18 meses finalizado el 30 de junio de 2013, la Organización registró una pérdida neta de 6,5 millones de USD; la mayoría de las pérdidas de la Organización se generaron en la parte de las cuotas asignadas a los Estados Miembros expresada en euros³. Las diferencias efectivas en el tipo de cambio respaldadas con efectivo registradas por la Organización supusieron una pérdida de 1,0 millones de USD durante el período. Estas pérdidas se transfirieron a la Cuenta especial de reserva, de conformidad con el acuerdo, alcanzado por los Estados Miembros durante el 135.º período de sesiones del Comité de Finanzas y notificado en el documento FC 135/2, de terminar con la transferencia a la Cuenta especial de reserva de las diferencias (no en efectivo) derivadas de la conversión euro-dólar.

Previsiones sobre el flujo de efectivo en 2013 (Programa ordinario)

25. En el Cuadro 7 que figura más abajo se presenta la situación consolidada de liquidez a corto plazo de la Organización al final de cada mes en el contexto del Programa ordinario (que incluye el efectivo y los equivalentes de efectivo) del 1.º de enero de 2013 al 30 de junio de 2013, así como las

³ Las diferencias en el tipo de cambio se generan a medida que se reciben las cuotas y en la conversión del saldo pendiente de las mismas al final del período.

previsiones hasta el 31 de diciembre de 2013. Todas las cifras se expresan en millones de USD. La situación de apertura del flujo de efectivo de 105,0 millones de USD a 31 de diciembre de 2012 es superior a la de años anteriores debido a una considerable recaudación de cuotas y atrasos en el último período de 2012. Los principales factores y supuestos contemplados en las previsiones para 2013 son los siguientes:

- Las cuotas de 2013 abonadas a la Organización por los Estados Miembros hasta el 30 de junio de 2013 representaban el 53 % del total, una tasa de recaudación superior a la del 45 % registrada en el mismo período del pasado año.
- La mayoría de los principales contribuyentes ha pagado sus cuotas corrientes de acuerdo con las pautas de pago del año anterior. El aumento de la tasa de recaudación en comparación con el año anterior se debe a que en 2013 varios países han hecho efectivas sus cuotas anuales en fechas más tempranas que en 2012.

26. Con arreglo a las pautas de pagos de los Estados Miembros en el pasado y al nivel de efectivo del Programa ordinario a 30 de junio de 2013, se espera que la liquidez de la Organización baste para hacer frente a las necesidades operacionales hasta finales de 2013. Las previsiones actuales reflejan las pautas de pagos de los principales contribuyentes en 2012 y están sujetas a cambios en función de la confirmación por los Estados Miembros de sus fechas previstas de pago. En el caso de que el principal contribuyente no pagara sus contribuciones según lo previsto durante el resto de 2013, la liquidez de la Organización podría estar en peligro en el segundo semestre del año. Por consiguiente, la exactitud de las previsiones presentadas en el Cuadro 7 depende de las fechas efectivas de pago de las contribuciones más importantes de 2013.

Cuadro 7

