

**Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo
de la Capitalización**

**Informe financiero y estados financieros
auditados**

**correspondientes al ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2016**

e

Informe de la Junta de Auditores



Naciones Unidas • Nueva York, 2017



Nota

Las firmas de los documentos de las Naciones Unidas se componen de letras y cifras. La mención de una de tales firmas indica que se hace referencia a un documento de las Naciones Unidas.

Índice

<i>Capítulo</i>	<i>Página</i>
Cartas de envío y certificación	5
I. Informe de la Junta de Auditores sobre los estados financieros: opinión de los auditores . .	8
II. Informe detallado de la Junta de Auditores	11
Resumen	11
A. Mandato, alcance y metodología	14
B. Conclusiones y recomendaciones	15
1. Seguimiento de las recomendaciones anteriores	15
2. Sinopsis de la situación financiera	15
3. Gestión de programas y proyectos	18
4. Gestión de adquisiciones y contratos	21
5. Gestión de préstamos	22
6. Gestión de recursos humanos	23
C. Información suministrada por la administración	24
1. Baja en libros de pérdidas de efectivo, cuentas por cobrar y bienes	24
2. Pagos a título graciable	24
3. Casos de fraude y presunción de fraude	24
D. Agradecimientos	25
Anexos	
I. Estado de la aplicación de las recomendaciones hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015	26
II. Casos de fraude y presunción de fraude: información suministrada por la administración	34
III. Informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016	35
A. Introducción	35
B. Rendimiento financiero	35
C. Ejecución del presupuesto	40
D. Situación financiera	40
E. Rendición de cuentas, gobernanza y gestión de riesgos	43
F. Reajuste institucional	44
G. Previsión para 2017 y más adelante	44

IV.	Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 ..	45
I.	Estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2016.....	45
II.	Estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.....	46
III.	Estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.....	47
IV.	Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.....	48
V.	Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.....	49
	Notas a los estados financieros de 2016 ..	50

Cartas de envío y certificación

Carta de fecha 18 de abril de 2017 dirigida al Presidente de la Junta de Auditores por la Administradora del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo y Directora General del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización, la Secretaria Ejecutiva del Fondo, el Administrador Auxiliar y Director de la Dirección de Servicios de Gestión del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo y el Oficial Jefe de Finanzas y Contralor de la Dirección de Servicios de Gestión del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo

De conformidad con lo dispuesto en el párrafo 26.01 del Reglamento Financiero, tenemos el honor de presentar los estados financieros del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, que aprobamos por la presente.

Se transmiten también copias de los estados financieros a la Comisión Consultiva en Asuntos Administrativos y de Presupuesto.

Los abajo firmantes reconocemos que:

La administración es responsable de la integridad y la objetividad de la información financiera contenida en los presentes estados financieros.

Los estados financieros se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS) e incluyen determinadas cantidades que se basan en las mejores estimaciones y juicios de la administración.

Los procedimientos de contabilidad y los sistemas conexos de control interno ofrecen garantías razonables de que los bienes están protegidos, que los libros y registros contables reflejan adecuadamente todas las transacciones y que, en general, las normas y los procedimientos se han aplicado con una adecuada separación de funciones. Los auditores internos del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), que prestan servicios de auditoría interna al FNUDC, examinan en forma permanente los sistemas de contabilidad y control. Se están introduciendo nuevas mejoras en sectores concretos.

La administración dio a la Junta de Auditores y a los auditores internos del PNUD acceso pleno y libre a todos los registros contables y financieros.

La administración examinó las recomendaciones anteriores de la Junta de Auditores y de los auditores internos del PNUD. En respuesta a esas recomendaciones se han modificado o se están modificando los procedimientos de control, según proceda.

Cada uno de nosotros certifica que, a nuestro leal saber y entender, todas las transacciones importantes se han consignado correctamente en los registros contables y se recogen de forma apropiada en los estados financieros que se adjuntan.

(Firmado) Helen **Clark**
Administradora del PNUD y Directora General del FNUDC

(Firmado) Judith **Karl**
Secretaria Ejecutiva del FNUDC

(Firmado) Jens **Wandel**
Administrador Auxiliar y Director
Dirección de Servicios de Gestión
PNUD

(Firmado) Darshak **Shah**
Oficial Jefe de Finanzas y Contralor
Dirección de Servicios de Gestión
PNUD

**Carta de fecha 30 de junio de 2017 dirigida al Presidente
de la Asamblea General por el Presidente de la Junta de
Auditores**

Tengo el honor de transmitirle el informe de la Junta de Auditores sobre los estados financieros del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016.

(Firmado) Shashi Kant **Sharma**
Contralor y Auditor General de la India
Presidente de la Junta de Auditores

Capítulo I

Informe de la Junta de Auditores sobre los estados financieros: opinión de los auditores

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC), que comprenden el estado de situación financiera (estado I) al 31 de diciembre de 2016, el estado de rendimiento financiero (estado II), el estado de cambios en el activo neto/patrimonio neto (estado III), el estado de flujos de efectivo (estado IV) y el estado de comparación de los importes presupuestados y reales (estado V) correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan adecuadamente, en lo esencial, la situación financiera del FNUDC al 31 de diciembre de 2016 y su rendimiento financiero y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio concluido en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS).

Fundamento de la opinión

La auditoría se ha realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Las responsabilidades que nos corresponden en virtud de esas normas se describen en la siguiente sección, titulada “Responsabilidades de los auditores con respecto a la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes del FNUDC, como exigen los requisitos éticos aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas que nos incumben de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y adecuada y podemos fundamentar nuestra opinión en ella.

Información distinta de los estados financieros y del informe de los auditores al respecto

La Directora General del FNUDC es responsable de la demás información, que comprende el informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, que a su vez figura a continuación en el capítulo IV, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría al respecto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca esa información, y no expresamos ningún tipo de garantía sobre ella.

En lo que respecta a nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la demás información y, al hacerlo, considerar si presenta incoherencias significativas con los estados financieros o con los conocimientos que hemos obtenido durante la auditoría, o si de algún otro modo parece presentar alguna inexactitud significativa. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que la otra información contiene alguna inexactitud significativa, tenemos la obligación de comunicarlo. En ese sentido, no tenemos nada que decir.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la gobernanza en lo que respecta a los estados financieros

La Directora General es responsable de la preparación y la presentación adecuada de los estados financieros de conformidad con las IPSAS, así como de los controles internos que la administración estime necesarios para permitir la

preparación de estados financieros que no contengan inexactitudes significativas, ya sea debidas a fraude o a error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del FNUDC para continuar en funcionamiento y de presentar información, en su caso, sobre las cuestiones que afectan a la empresa en marcha y sobre la aplicación del principio contable de empresa en marcha, salvo que la administración tenga intención de o bien liquidar el FNUDC o bien poner fin a sus actividades, o no tenga ninguna otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la gobernanza son responsables de supervisar el proceso de presentación de información financiera del FNUDC.

Responsabilidades de los auditores con respecto a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener garantías razonables de que los estados financieros en su totalidad no contienen inexactitudes significativas, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una garantía razonable es un nivel elevado de garantía, pero no sirve para asegurar que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría vaya siempre a detectar una inexactitud significativa cuando esta exista. Las inexactitudes pueden producirse por fraude o por error, y se consideran significativas si, individualmente o en su conjunto, cabría esperar razonablemente que van a influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

En una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional a lo largo de toda la auditoría. También llevamos a cabo las siguientes actividades:

- Evaluamos los riesgos de inexactitudes significativas en los estados financieros, ya sea debidas a fraude o error, elaboramos y aplicamos procedimientos de auditoría sensibles a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una inexactitud significativa derivada de un fraude es mayor que el riesgo de no detectar una que es producto de un error, pues cuando hay fraude puede haber también connivencia, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o substracción a los controles internos.
- Procuramos comprender los controles internos pertinentes para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos del FNUDC.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables y de la información conexa divulgada por la administración.
- Extraemos conclusiones sobre la idoneidad del uso que hace la administración del principio contable de empresa en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe alguna inexactitud significativa en relación con los acontecimientos o condiciones que puedan arrojar dudas importantes sobre la capacidad del FNUDC para continuar en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una inexactitud significativa, en nuestro informe de auditoría debemos señalar los datos conexos que se presentan en los estados financieros o, si esa información facilitada no es suficiente, emitir una opinión con comentarios. Nuestras conclusiones se basan

en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. No obstante, los acontecimientos o condiciones futuros pueden hacer que el FNUDC deje de continuar como empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido generales de los estados financieros, incluidos los datos presentados, y si los estados financieros representan las transacciones y acontecimientos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza, entre otras cosas, sobre el alcance previsto de la auditoría y el momento de efectuarla, así como sobre las conclusiones de auditoría significativas, incluidas cualesquiera deficiencias significativas en los controles internos que observamos al realizar la auditoría.

Información sobre otros requisitos jurídicos y reglamentarios

A nuestro juicio, las transacciones del FNUDC de que se nos ha dado cuenta o que hemos comprobado como parte de nuestra auditoría se ajustan, en lo sustancial, al Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (aplicables al FNUDC) y a la base legislativa pertinente.

De conformidad con el artículo VII del Reglamento Financiero y la Reglamentación Financiera Detallada de las Naciones Unidas, también hemos preparado un informe detallado sobre nuestra auditoría del FNUDC.

(Firmado) Shashi Kant **Sharma**
Contralor y Auditor General de la India
Presidente de la Junta de Auditores

(Firmado) Mussa Juma **Assad**
Contralor y Auditor General de la República Unida de Tanzania
(Auditor Principal)

(Firmado) Kay **Scheller**
Presidente del Tribunal Federal de Cuentas de Alemania

Capítulo II

Informe detallado de la Junta de Auditores

Resumen

En su resolución 2186 (XXI), de 13 de diciembre de 1966, la Asamblea General estableció el Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) como organismo de inversión de capital para apoyar a los países menos adelantados del mundo. El Fondo crea oportunidades nuevas para las personas pobres que tienen pequeñas empresas facilitando el acceso a la microfinanciación y el capital de inversión. Los programas del FNUDC contribuyen también a empoderar a las mujeres y están concebidos para actuar como catalizadores de flujos de capital mayores procedentes del sector privado, los gobiernos nacionales y los asociados para el desarrollo a fin de tener las máximas repercusiones en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (2016-2030) al término del período determinado para la consecución de los Objetivos de Desarrollo del Milenio (2000-2015). El FNUDC tiene su sede en Nueva York y está presente en 30 países y territorios. Además, el FNUDC también ha realizado operaciones en otros países, principalmente a través de sus iniciativas temáticas mundiales.

La Junta de Auditores ha auditado los estados financieros y ha examinado las operaciones del FNUDC correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016. La auditoría se llevó a cabo en la sede del FNUDC en Nueva York y mediante visitas a las oficinas en Bangladesh, Mozambique y Rwanda.

Alcance del informe

El informe abarca cuestiones que, a juicio de la Junta, deben señalarse a la atención de la Asamblea General y ha sido examinado con la administración del FNUDC, cuyas opiniones se han recogido debidamente.

La auditoría se llevó a cabo, ante todo, para que la Junta pudiera formarse una opinión de si los estados financieros presentaban adecuadamente la situación financiera del FNUDC al 31 de diciembre de 2016, así como su rendimiento financiero y sus flujos de efectivo en el ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS). La auditoría incluyó un examen general de los sistemas financieros y los controles internos, así como una verificación por muestreo de los registros contables y otros documentos justificativos, en la medida en que la Junta lo consideró necesario para formarse una opinión acerca de los estados financieros.

La Junta también examinó las operaciones del FNUDC con arreglo a lo dispuesto en el párrafo 7.5 del Reglamento Financiero de las Naciones Unidas. Esa norma exige que la Junta formule observaciones acerca de la eficiencia de los procedimientos financieros, el sistema de contabilidad, la fiscalización financiera interna y, en general, la administración y gestión de las operaciones del FNUDC. En el informe también se incluye un comentario sobre el estado de la aplicación de las recomendaciones formuladas en ejercicios anteriores.

Opinión de los auditores

La Junta ha emitido una opinión sin reservas sobre los estados financieros correspondientes al ejercicio examinado, que figura en el capítulo I.

Conclusión general

La Junta no detectó errores, omisiones ni inexactitudes significativos al examinar los registros financieros del FNUDC. No obstante, la Junta detectó margen de mejora en los ámbitos de la gestión de programas y proyectos, la gestión de recursos humanos y la gestión de préstamos. La Junta considera que el FNUDC debe mejorar sus procesos en estos ámbitos para garantizar la eficiencia y la eficacia en el uso de los recursos aportados por donantes con fines de ejecución de los programas que están previstos.

Principales conclusiones y recomendaciones

A continuación se resumen las principales conclusiones.

Gestión de programas y proyectos

La oficina del FNUDC en Mozambique tiene dos proyectos: el proyecto de seguridad alimentaria y nutrición y un proyecto del Mecanismo para Financiar la Adaptación de los Modos de Vida al Clima Local (LoCAL) que forma parte del programa mundial de LoCAL. El presupuesto del proyecto de LoCAL asciende a 3,12 millones de dólares, mientras que el del proyecto de seguridad alimentaria y nutrición asciende a 9,16 millones de dólares. Ambos se han aprobado por un período de cinco años que va de 2014 a 2018. La oficina en Rwanda tiene en curso un proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación de un programa de cadenas de valor que se ejecutará de 2014 a 2018 con un presupuesto de 533.984 dólares. Cuando la Junta examinó estos proyectos, encontró las deficiencias que se indican a continuación.

Falta de planes de trabajo anuales aprobados

El proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda carecía de plan de trabajo anual aprobado. La oficina en el país atribuyó la falta de un plan de trabajo aprobado a factores como el retraso con que el organismo principal, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), había presentado los informes finales que debían servir de base a la preparación de su plan de trabajo anual. La Junta considera que la oficina en el país debe preparar sus planes de trabajo anuales para facilitar la asignación a sus proyectos de límites anuales de gastos autorizados y llevar a cabo las actividades indicadas en el documento del proyecto.

Gestión de adquisiciones y contratos

Gestión de los datos de los proveedores

La Junta observó que la información bancaria correspondiente a los 43 proveedores aprobados traslucía que algunas cuentas bancarias eran utilizadas por más de un proveedor. Según esa información, cada una de las 20 cuentas bancarias disponibles era utilizada por dos proveedores, mientras que una de esas cuentas era empleada por tres proveedores. Se informó a la Junta de que el FNUDC estaba implantando un mecanismo de examen y limpieza trimestral de la base de datos sobre los proveedores. La Junta opina que la administración debe establecer controles preventivos, pues el hecho de que coincida el número de cuenta bancaria de varios proveedores comporta el riesgo de equivocarse de proveedor en las transacciones y pagos.

Recomendaciones

En relación con las conclusiones señaladas, la Junta recomienda al FNUDC que:

Falta de planes de trabajo anuales aprobados

a) Vele por que se prepare y apruebe el plan de trabajo anual del proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda;

Gestión de los datos de los proveedores

b) Revise y actualice de forma periódica la información bancaria de los proveedores para que no coincida el número de cuenta bancaria de varios proveedores.

Datos clave

8,80 millones de dólares	Presupuesto aprobado (recursos básicos) ¹
10,02 millones de dólares	Ingresos (recursos básicos)
8,01 millones de dólares	Gastos reales (recursos básicos). Solo se presupuestan los recursos básicos y los aprueba la Junta Ejecutiva. Los recursos de la categoría de otros recursos (recursos complementarios) no se presupuestan
26,20 millones de dólares	Presupuesto aprobado para subvenciones y transferencias
20,52 millones de dólares	Gastos reales en subvenciones y transferencias
136	Número total de funcionarios
17,91 millones de dólares	Gastos de personal

¹ Se entiende por recursos básicos aquellos recursos para fines generales no sujetos a restricciones determinadas por los donantes.

A. Mandato, alcance y metodología

1. En su resolución 2186 (XXI) la Asamblea General estableció el FNUDC como organismo de inversión de capital para apoyar a los países menos adelantados del mundo. El Fondo crea oportunidades nuevas para las personas pobres que tienen pequeñas empresas facilitando el acceso a la microfinanciación y el capital de inversión. Asimismo, los programas del FNUDC contribuyen a empoderar a las mujeres y están concebidos para actuar como catalizadores de flujos de capital mayores procedentes del sector privado, los gobiernos nacionales y los asociados para el desarrollo a fin de tener las máximas repercusiones en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. El FNUDC tiene su sede en Nueva York y está presente en 30 países y territorios. El FNUDC también está presente en otros países, principalmente a través de sus iniciativas temáticas mundiales.

2. La Junta de Auditores ha auditado los estados financieros y ha examinado las operaciones del FNUDC correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, de conformidad con la resolución 74 (I) de la Asamblea General, de 1946. La auditoría se ha hecho de conformidad con el Reglamento Financiero y la Reglamentación Financiera Detallada de las Naciones Unidas (ST/SGB/2013/4), así como con las Normas Internacionales de Auditoría. Con arreglo a esas normas, la Junta debe cumplir una serie de requisitos éticos y planificar y llevar a cabo la auditoría de manera que ofrezca garantías razonables de que los estados financieros no contienen inexactitudes significativas.

3. La auditoría se llevó a cabo, ante todo, para que la Junta pudiera determinar si los estados financieros del FNUDC presentaban adecuadamente su situación financiera al 31 de diciembre de 2016, así como su rendimiento financiero y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las IPSAS. Para ello, entre otras cosas, se determinó si los gastos registrados en los estados financieros se habían realizado con los propósitos aprobados por los órganos rectores y si los ingresos y los gastos se habían clasificado y registrado debidamente, de conformidad con el Reglamento Financiero y la Reglamentación Financiera Detallada del PNUD, que también son aplicables al FNUDC. La auditoría incluyó un examen general de los sistemas financieros y los controles internos, así como una verificación por muestreo de los registros contables y otros documentos justificativos, en la medida en que la Junta lo consideró necesario para formarse una opinión acerca de los estados financieros.

4. Además de la auditoría de las cuentas y los estados financieros, la Junta llevó a cabo exámenes de las operaciones del FNUDC de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 7.5 del Reglamento Financiero de las Naciones Unidas. Esa norma exige que la Junta formule observaciones acerca de la eficiencia de los procedimientos financieros, el sistema de contabilidad y la fiscalización financiera interna, así como, en general, la administración y gestión de las operaciones del FNUDC.

5. La Junta coordina la planificación de sus auditorías con la Oficina de Auditoría e Investigaciones del PNUD para evitar duplicaciones y determinar en qué medida se podría aprovechar la labor que realiza la Oficina. El presente informe se refiere a auditorías realizadas en las oficinas en los países visitadas y en la sede del FNUDC.

6. Las observaciones y conclusiones de la Junta se examinaron con la administración del FNUDC, cuyas opiniones, cuando procede, se recogen en el presente informe.

B. Conclusiones y recomendaciones

1. Seguimiento de las recomendaciones anteriores

7. La Junta observó que, de las 10 recomendaciones formuladas al 31 de diciembre de 2015, seis (el 60%) se habían aplicado totalmente, dos (el 20%) se estaban aplicando, una (el 10%) no se había aplicado y una (el 10%) había quedado superada por los acontecimientos. En el anexo I del presente informe figura información detallada sobre el estado de la aplicación de esas recomendaciones.

8. La recomendación que ha quedado superada por los acontecimientos se refiere a la aplicación del sistema de gestión de préstamos (PamiraBanker), al haberse interrumpido el proyecto de desarrollo del sistema después de que en el marco de una evaluación se determinara que seguir adelante con él no sería eficaz en función de los costos.

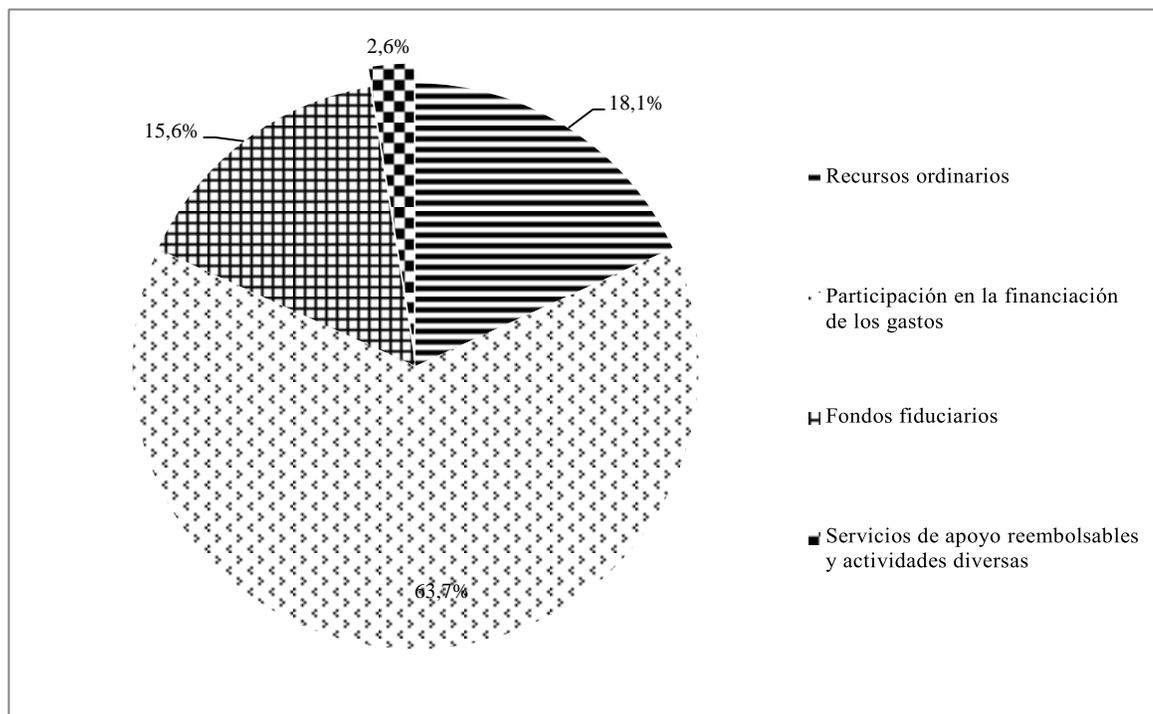
2. Sinopsis de la situación financiera

Ingresos y gastos

9. Los ingresos del FNUDC incluyen contribuciones voluntarias, ingresos en concepto de inversiones y otros ingresos. Durante 2016, los ingresos totales ascendieron a 53,13 millones de dólares (frente a 58,42 millones de dólares en 2015) y los gastos totales representaron 63,45 millones de dólares (66,73 millones de dólares en 2015), lo que arrojó un déficit de 10,32 millones de dólares (8,32 millones de dólares en 2015). El total de las contribuciones voluntarias al Fondo ascendió a 51,97 millones de dólares, lo que equivale al 97,8% de los ingresos totales (deducidos los reembolsos de las contribuciones no utilizadas a los donantes).

10. Las contribuciones voluntarias registraron un descenso de 5,63 millones de dólares (9,8%) respecto de las de 2015, cifradas en 57,60 millones de dólares, lo que obedece al menor apoyo de los donantes a los proyectos. El importe de las contribuciones voluntarias incluye 9,43 millones de dólares (18,1%) de recursos ordinarios, 33,08 millones de dólares (63,6%) en concepto de participación en la financiación de los gastos, 8,13 millones de dólares (15,6%) de fondos fiduciarios, y 1,34 millones de dólares (2,6%) en concepto de servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas. En la figura II.I puede verse la distribución de esas contribuciones.

Figura II.I
Comparación entre las contribuciones correspondientes a recursos ordinarios y otros recursos

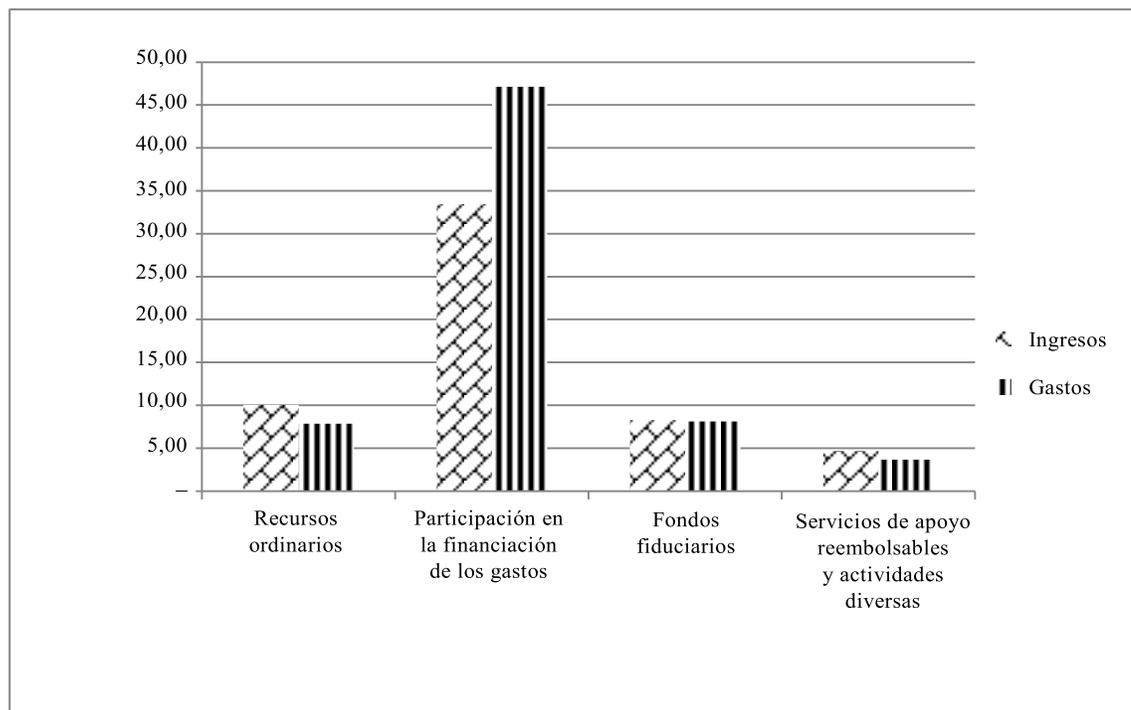


Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2016 del FNUDC.

11. Los gastos consignados en el ejercicio de 2016 disminuyeron levemente, un 5%, pasando de 66,73 millones en 2015 a 63,45 millones en 2016. El desglose de los gastos por segmento fue: participación en la financiación de los gastos por valor de 47,12 millones de dólares (75%); gastos con cargo a los recursos ordinarios, 7,83 millones de dólares (12%); y gastos de los fondos fiduciarios, 8,12 millones de dólares (13%). En el desglose de los gastos por segmento también se tiene en cuenta un monto de 3,66 millones de dólares correspondiente a servicios de apoyo reembolsables y gastos diversos, menos una recuperación de gastos por valor de 3,29 millones de dólares.

12. La clasificación de esos gastos por su naturaleza indica que se destinaron 20,53 millones de dólares (32,36%) a subvenciones y otras transferencias, 17,91 millones de dólares (28,23%) a gastos de personal, 8,68 millones de dólares (13,68%) a gastos generales de funcionamiento, una vez deducido un importe de 3,29 millones de dólares en concepto de recuperación de gastos, 14,65 millones de dólares (23,09%) a servicios por contrata y 1,67 millones de dólares (2,64%) a suministros y artículos fungibles, otros gastos, amortización y gastos financieros. En la figura II.II se presenta una comparación de los ingresos y los gastos por segmento.

Figura II.II
Comparación de ingresos y gastos
 (En millones de dólares de los Estados Unidos)



Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2016 del FNUDC.

Análisis de los coeficientes

13. En el análisis por la Junta de los principales coeficientes financieros del FNUDC (véase el cuadro II.1) se observa una leve disminución de la relación entre activo y pasivo en 2016 en comparación con 2015. Los otros coeficientes han mejorado, lo cual es señal de fortalecimiento de la situación de liquidez. El leve descenso de la relación entre activo y pasivo es consecuencia de la disminución de las inversiones a largo plazo, debida al menor volumen de recursos destinados a inversiones en el ejercicio en curso en comparación con 2015.

Cuadro II.1
Análisis de los coeficientes

Descripción del coeficiente	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Coeficiente de liquidez general^a		
Activo corriente : pasivo corriente	27,0	18,0
Total del activo: total del pasivo^b		
Activo: pasivo	9,8	10,3
Coeficiente de caja^c		
Efectivo más inversiones: pasivo corriente	20,4	15,6
Coeficiente de liquidez inmediata^d		
Efectivo más inversiones más cuentas por cobrar: pasivo corriente	26,63	17,67

Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2016 del FNUDC.

^a Un coeficiente alto (superior a 1:1) indica que la entidad es capaz de hacer frente a sus pasivos a corto plazo.

^b Un coeficiente alto es un buen indicador de solvencia.

^c El coeficiente de caja es un indicador de la liquidez de una entidad que se obtiene midiendo el efectivo, los equivalentes de efectivo o los fondos que hay invertidos en activos corrientes para sufragar las obligaciones corrientes.

^d El coeficiente de liquidez inmediata es más conservador que el coeficiente de liquidez general porque no incluye las existencias ni otros activos corrientes, que son más difíciles de convertir en efectivo. Un valor más alto refleja una posición de mayor liquidez.

14. El activo corriente del FNUDC al 31 de diciembre de 2016 ascendía a 80,29 millones de dólares, más de 27 veces el pasivo corriente de 2,97 millones de dólares, lo que indica la gran capacidad del Fondo para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. De modo semejante, el total del activo, que ascendía a 107,8 millones de dólares, superaba el total del pasivo, que era de 10,99 millones de dólares, lo que es indicio de una situación financiera saludable. Los aumentos del coeficiente de solvencia y del coeficiente de liquidez inmediata obedecen principalmente a un aumento enorme de las cuentas por cobrar correspondientes a transacciones con contraprestación por valor de 14,1 millones de dólares (564%) y a un leve descenso, del 23%, del pasivo corriente.

15. De conformidad con su Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada, el FNUDC debe mantener en sus cuentas reservas que equivalgan como mínimo al 20% de los compromisos para proyectos. Al 31 de diciembre de 2016 el FNUDC mantenía una reserva de 14,07 millones de dólares, que entra dentro del nivel exigido pese a ser levemente inferior a la reserva de 14,39 millones de dólares consignada al 31 de diciembre de 2015.

3. Gestión de programas y proyectos

16. En el marco de la auditoría del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, la Junta visitó las oficinas del FNUDC en Rwanda, Bangladesh y Mozambique. En la oficina en Rwanda la Junta observó que el FNUDC tenía dos proyectos. El primero, en curso de ejecución, tenía un presupuesto de 533.984 dólares y debía ejecutarse entre 2014 y 2018. El segundo se encontraba cerrado operacionalmente. La oficina en Bangladesh tenía nueve proyectos en curso con un presupuesto total de 2,76 millones de dólares. La oficina en Mozambique tenía dos proyectos que debían ejecutarse entre 2014 y 2018 con un presupuesto total de 12,28 millones de dólares.

17. Cuando la Junta examinó estos proyectos, encontró las deficiencias que se indican a continuación.

Firma de los documentos de proyecto por el funcionario superior del FNUDC

18. La aplicación entre 2014 y 2018 del proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda corresponde conjuntamente a la oficina del FNUDC en el país y la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI), el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), el Programa Mundial de Alimentos (PMA), la Organización Mundial de la Salud (OMS), la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), la Comisión Económica para Europa (CEPE), la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y el Centro de Comercio Internacional (CCI). Los asociados en la ejecución son el Ministerio de Finanzas y Planificación Económica, el Ministerio de Agricultura y Recursos Animales, el Ministerio de Comercio e Industria y el Ministerio para la Comunidad de África Oriental de Rwanda.

19. La Junta se percató de que, mientras que la FAO, la OMS, la ONUDI, el PMA, el PNUD, el Ministerio de Finanzas y Planificación Económica, el Ministerio de Agricultura y Recursos Animales, el Ministerio de Comercio e Industria, el Ministerio para la Comunidad de África Oriental y la Junta de Desarrollo de Rwanda habían firmado el documento del proyecto en 2015, la Secretaria Ejecutiva del FNUDC no refrendó con su firma los documentos del proyecto conjunto hasta abril de 2017. Ello incumple las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas del PNUD, aplicables al FNUDC, que exigen que los documentos de un proyecto estén firmados antes de su inicio. Otros organismos que no habían firmado los documentos del proyecto fueron la UNCTAD, la CEPE, la OIT y el CCI.

20. La administración explicó que el FNUDC efectuaría un examen completo del caso y velaría por que se adoptaran medidas adecuadas, entre ellas medidas orientadas a disponer de controles apropiados.

21. La Junta recomienda al FNUDC que vele por que existan los controles necesarios para que en adelante se firmen los documentos de los proyectos conjuntos antes del inicio del proyecto.

Falta de planes de trabajo anuales aprobados

22. En el período 2014-2016 el proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda consignó un gasto total de 89.959 dólares. Sin embargo, el proyecto se ejecutó sin haberse aprobado los planes de trabajo anuales. Según la parte 2.4.1 del manual operacional del FNUDC, el plan de trabajo anual traduce el marco de resultados y recursos acordado en el documento del proyecto en una realidad viable y facilita la gestión del proyecto durante la ejecución. La Junta considera que sin el plan de trabajo anual será difícil hacer seguimiento del gasto y gestionar el proyecto en otros ámbitos, como la supervisión, la presentación de informes, la evaluación, la auditoría y el control de la asignación con arreglo a los límites anuales de gastos autorizados para el proyecto.

23. La Junta opina que la oficina en el país debe preparar planes de trabajo anuales que le permitan asignar los recursos de conformidad con los límites anuales de gastos autorizados para los proyectos.

24. El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de encargarse de preparar y aprobar oportunamente un plan de trabajo anual para el proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda.

Lentitud en la ejecución del presupuesto de los proyectos

25. El proyecto de apoyo al desarrollo y aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda tenía un presupuesto estimado en 533.984 dólares para las actividades relacionadas con el producto número 2.3 del documento del programa (2014-2018). Sin embargo, entre 2014 y noviembre de 2016 solo se recibieron 124.000 dólares para la totalidad del programa. Del monto recibido solo se gastó una suma de 89.959 dólares (un 16,84% del presupuesto del proyecto, equivalente a un 72,54% de la suma recibida), 12.539 durante el primer año y 77.420 durante el segundo. Las pautas de desembolso y gasto de fondos durante los dos primeros años de ejecución del proyecto revelaron la lentitud con que se ejecutaron las actividades planificadas en Rwanda.

26. El FNUDC achacó la lentitud en la ejecución al retraso en el desembolso de los fondos presupuestados para los proyectos. También afirmó que carece de control sobre la asignación de fondos, cuya gestión corresponde al PNUD, y que el PNUD no puede asignar fondos hasta que los recibe de los donantes. El FNUDC informó a la Junta de que estaba ultimando un documento para un programa más centrado en la inclusión financiera que llevaba el título de “programa de inclusión financiera en Rwanda” y de que más adelante se dedicaría a movilizar recursos en el marco de este programa a partir de 2016. También informó a la Junta de que la tasa de ejecución del FNUDC había sido del 84% en toda la organización, frente al 73% registrado en 2015.

27. La Junta considera que, para que la oficina del FNUDC en Rwanda lleve a cabo sus operaciones sin contratiempos y se integre debidamente en el Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo² y en el documento del programa para el país, debe tomar parte activa en la movilización individual y conjunta de recursos a fin de contribuir a la obtención de los resultados de su plan de trabajo individual y conjunto.

28. La Junta recomienda al FNUDC que vele por que la oficina en Rwanda agilice la ultimación del documento del programa de inclusión financiera para el país y lo ponga en práctica para que se movilicen más recursos y los proyectos se ejecuten conforme a lo previsto.

Los registros de seguimiento, de problemas y de riesgos no se activan ni actualizan en el sistema Atlas

29. Atlas es un sistema de planificación de los recursos institucionales empleado por el FNUDC para tratar de plasmar resultados. Atlas tiene como principales características un sistema de planificación, presupuestación y presentación de informes, un sistema basado en Internet para la gestión integrada de los proyectos, las finanzas y los recursos humanos y un sistema de seguimiento y conciliación en tiempo real. Según las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas en materia de ejecución de proyectos, en Atlas deben activarse un registro de problemas (que permite auditar los proyectos) y un registro de riesgos (sobre la base del riesgo inicial). Un director de proyectos ha de actualizar el registro de riesgos

² El Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo sirve para ayudar al sistema de las Naciones Unidas a determinar oportunidades de programación conjunta y, con ello, potenciar al máximo las repercusiones de las actividades de las Naciones Unidas para el desarrollo y obtener resultados concretos. También establece un plan de seguimiento y evaluación que ayuda al sistema de las Naciones Unidas, el Gobierno y los asociados para el desarrollo a vigilar los avances en el cumplimiento de indicadores colectivos acordados que son consonantes con los objetivos de desarrollo de las Naciones Unidas. El Marco se vincula a continuación con las prioridades del país, tras lo cual se prepara el documento del programa para el país.

examinando el entorno externo que pudiera afectar a la ejecución del proyecto. El director debe vigilar los posibles problemas y encontrarles solución o solicitar cambios. El registro de riesgos del proyecto debe activarse y actualizarse periódicamente para garantizar el aprendizaje y la adaptación permanentes dentro de la organización y facilitar la preparación del informe de enseñanzas extraídas al término del proyecto. También ha de activarse y actualizarse en Atlas un calendario planificado de seguimiento para supervisar las principales medidas y actividades de gestión.

30. A partir del examen de nueve proyectos en marcha en Bangladesh y dos proyectos (uno en marcha y otro cerrado operacionalmente) en Rwanda, la Junta observó que en ninguno de ellos se habían activado ni se actualizaban en el sistema Atlas los registros de seguimiento, de problemas³ y de riesgos para supervisar las principales medidas y actividades de gestión.

31. El FNUDC explicó que había elaborado una plataforma de inteligencia institucional para suministrar información esencial de apoyo a las funciones de planificación y seguimiento de los proyectos y adopción de decisiones al respecto. La plataforma permite el acceso a la oficina en el país para supervisar la información y la ejecución financiera de los proyectos y la gestión de los riesgos de cada proyecto, al igual que consigna problemas relacionados con el proyecto con fines de auditoría. La plataforma, que se empleó de forma experimental en 2016 para algunos proyectos, funcionó de forma satisfactoria. Está previsto que la sede del FNUDC ponga en marcha la siguiente fase, consistente en dar a todos los directores de proyectos instrucciones para que consignen toda la información relativa a los proyectos en una plataforma de inteligencia institucional que incorpore los riesgos, los problemas y el seguimiento a fin de que los directores de proyectos y el personal directivo superior puedan aprovechar la información con fines de seguimiento y adopción de decisiones.

32. Aunque toma conocimiento de las explicaciones de la administración, la Junta señala con preocupación que los retrasos en la activación y actualización en Atlas de los registros de riesgos, problemas y seguimiento de los proyectos afectarán a la actualización de la información sobre los proyectos en el sistema de planificación institucional. Con ello, acabará siendo difícil para la administración determinar los riesgos y adoptar las medidas que proceda de forma oportuna.

33. El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de velar por que se activen oportunamente en Atlas los registros de los riesgos, los problemas y el seguimiento de todos los proyectos ejecutados en las oficinas en Rwanda y Bangladesh como fuente primaria de información sobre los proyectos.

4. Gestión de adquisiciones y contratos

Gestión de los datos de los proveedores

34. El procedimiento operativo estándar de gestión de los proveedores relativo a la modificación de la información sobre los proveedores exige que cada proveedor tenga una sola cuenta bancaria válida y que se sustituya la antigua información sobre cuentas bancarias agregando nuevos datos bancarios en la misma ubicación.

35. La Junta, tras examinar los datos sobre proveedores consignados en Atlas al 4 de mayo de 2017, observó que la información bancaria correspondiente a los 43 proveedores aprobados traslucía que algunas cuentas bancarias eran utilizadas

³ En el sistema Atlas hay una pestaña denominada “Problema” que tiene como fin consignar las actividades e indicadores o problemas que pueden suponer un riesgo para un determinado proyecto.

por más de un proveedor. Según esa información, cada una de las 20 cuentas bancarias disponibles era utilizada por dos proveedores, mientras que una de esas cuentas era empleada por tres proveedores.

36. La administración informó a la Junta de que el sistema Atlas de planificación de los recursos institucionales empleado por el FNUDC carecía de mecanismos para detectar la existencia de proveedores que compartían cuentas bancarias, si bien emplearía un mecanismo de revisión y limpieza trimestral de los datos sobre los proveedores para mantener limpia la correspondiente base de datos.

37. Aunque toma conocimiento de las explicaciones de la administración, la Junta considera que el FNUDC debe establecer controles preventivos, pues el hecho de que coincida el número de cuenta bancaria de varios proveedores comporta el riesgo de equivocarse de proveedor en las transacciones y pagos.

38. La Junta recomienda que el FNUDC revise y corrija periódicamente la información bancaria de los proveedores para que no coincida el número de cuenta bancaria de diversos proveedores.

5. Gestión de préstamos

Sistema de gestión de préstamos

39. En su anterior informe de 2015 (A/71/5/Add.2) la Junta expresó preocupación por los retrasos y las modificaciones en los plazos de ejecución del proyecto de creación de un sistema para gestionar los préstamos del FNUDC (PamiraBanker). El proyecto se puso en marcha en noviembre de 2012 con un costo inicial de 80.250 dólares que posteriormente se amplió a 99.000 dólares a causa de modificaciones en los plazos de ejecución del proyecto. Preocupaba a la Junta que el FNUDC no aprovechara los beneficios de la automatización de los procesos de gestión de préstamos a causa del retraso en la implantación del sistema, en vista de los frecuentes cambios tecnológicos.

40. El FNUDC había interrumpido el proyecto en diciembre de 2015 pese a las sumas que ya había gastado en la elaboración del sistema PamiraBanker. La Junta observó en mayo de 2017 que el FNUDC estaba sustituyendo el sistema PamiraBanker por otro distinto. La Junta observó igualmente que en la política del FNUDC sobre préstamos seguía apareciendo el programa PamiraBanker como su aplicación oficial de gestión de préstamos.

41. El FNUDC explicó que se interrumpió el sistema porque era imposible cumplir los requisitos del Fondo en cuanto a su aplicación. Asimismo, explicó que el proyecto no se había gestionado bien y que no se habían indicado los requisitos de forma adecuada. Como consecuencia de ello, el Fondo había seguido incurriendo en gastos de elaboración, sin tener la certeza de que se fueran a cumplir los objetivos. Había decidido empezar de cero con otro proyecto teniendo en cuenta las enseñanzas extraídas del anterior a fin de garantizar el éxito.

42. Aunque reconoce la voluntad de la administración de interrumpir el proyecto para evitar a la organización nuevos gastos, así como su plan de aprovechar las enseñanzas extraídas del proyecto anterior, la Junta opina que el fracaso del proyecto pone de manifiesto las deficiencias en su preparación. De haberse contado con especificaciones claras sobre el proyecto y con un plan de integración en el sistema Atlas para recibir apoyo adecuado, el riesgo de fracaso del proyecto habría quedado reducido al mínimo. También preocupa a la Junta que en la política sobre préstamos siga apareciendo PamiraBanker como su sistema de gestión de préstamos y que no hubiera preparación adecuada para que el nuevo proyecto sobre gestión de préstamos confirmara que la administración estaba haciendo un uso óptimo de las enseñanzas extraídas. La Junta considera que el FNUDC debe emplear directrices

exhaustivas para la gestión de proyectos como las que emplea el PNUD a fin de evitar los defectos surgidos en la elaboración del primer proyecto.

43. La Junta recomienda al FNUDC que: a) actualice la política sobre préstamos para eliminar la mención de PamiraBanker como sistema de gestión de préstamos de la entidad; y b) documente las especificaciones de requisitos del sistema teniendo presente la necesidad de integración con Atlas para que sirvan de referencia al adquirir el nuevo sistema de gestión de préstamos.

6. Gestión de recursos humanos

Gestión de los saldos de vacaciones anuales y los planes de vacaciones

44. En las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas se explica que el PNUD concede prestaciones de vacaciones anuales para dar a los funcionarios tiempo libre con goce del sueldo completo por razones personales, de salud, o para el descanso y la recreación. Se espera que, con sujeción a las necesidades del servicio, los funcionarios hagan uso de sus vacaciones dentro del período en que las hayan acumulado. Además, en la política sobre vacaciones anuales se explica que la planificación anticipada de las vacaciones es fundamental para que la oficina funcione con eficiencia en todo momento y para que los funcionarios dispongan de la mayor antelación posible para organizar sus propios planes vacacionales.

45. A partir del examen de los saldos de vacaciones mensuales de 2016, la Junta observó que al 31 de diciembre de 2016 un total de 27 (19%) de los 136 funcionarios tenían acumuladas vacaciones anuales que iban de 60 a 82,5 días. Como consecuencia de ello, el 31 de marzo de 2017 se anuló todo saldo de vacaciones que superara los 60 días. Además, la Junta observó que el FNUDC carecía de planes de vacaciones para el ejercicio objeto de auditoría.

46. La administración dijo que el personal no le había transmitido preocupación alguna por no poder utilizar sus días de vacaciones. También explicó que la planificación de las vacaciones está descentralizada por dependencias y que se alienta a cada director a planificar las ausencias de los funcionarios en función de las prioridades del equipo y de los calendarios y las condiciones de trabajo locales. Además, no se considera práctica la existencia de un plan de vacaciones anuales de ámbito institucional, pues el personal del FNUDC trabaja en más de 30 lugares de destino distintos cuya semana laboral y calendario de feriados pueden variar.

47. La Junta toma conocimiento de las explicaciones de la administración y observa que sí detectó la existencia de planes de vacaciones en las dependencias. La Junta considera que el FNUDC debe cumplir su política velando por que existan planes de vacaciones y por que se determinen y resuelvan los motivos de que haya aumentado el número de días de vacaciones no utilizados.

48. La Junta recomienda al FNUDC que prepare planes de vacaciones y los modifique periódicamente en función de los cambios y que determine y resuelva los motivos de que haya aumentado el número de días de vacaciones no utilizados a fin de garantizar una gestión adecuada de la plantilla en consonancia con los requisitos de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas en materia de vacaciones del personal.

Centro de desarrollo de talentos (sistema de gestión del aprendizaje)

49. Con arreglo al sistema de gestión de talentos (antiguamente, sistema de gestión del aprendizaje), todo el personal del FNUDC debe finalizar una serie de cursos de capacitación obligatorios. Entre ellos cabe mencionar “Curso de seguridad básica sobre el terreno: seguridad, salud y bienestar del personal”, “Curso avanzado de seguridad sobre el terreno”, “Prevención del acoso en el lugar de trabajo, el

acoso sexual y el abuso de poder”, “Yo sé de género”, “Ética e integridad en las Naciones Unidas”, “Responsabilidades de las Naciones Unidas en materia de derechos humanos” y el marco jurídico del PNUD/FNUDC. Los cursos obligatorios, como el curso de seguridad básica sobre el terreno y el curso avanzado de seguridad sobre el terreno, deben finalizarse durante los tres primeros meses de empleo.

50. Al 12 de mayo de 2017, el estado de finalización de los cursos de capacitación obligatorios indicado en el sistema de gestión del aprendizaje dejaba ver que, tras el examen por la Junta de los registros de capacitación de los 136 funcionarios, no había terminado los respectivos cursos el siguiente número de funcionarios: 25 (seguridad básica sobre el terreno), 32 (curso avanzado de seguridad sobre el terreno), 20 (prevención del acoso), 16 (género), 11 (ética e integridad), 39 (marco jurídico) y 39 (responsabilidades en materia de derechos humanos).

51. El FNUDC aseguró a la Junta que la administración seguiría esforzándose por que la totalidad del personal en servicio finalizara los cursos obligatorios y por que el personal recién contratado los finalizara durante los tres primeros meses de su nombramiento, en cumplimiento de las políticas. El FNUDC también afirmó que en 2016 había implantado medidas que mejoraban las tasas de finalización en comparación con las de años anteriores.

52. Aunque toma conocimiento de las explicaciones de la administración, la Junta opina que los cursos de capacitación obligatorios son importantes en la medida en que amplían los conocimientos del personal útiles para reducir al mínimo los riesgos para la seguridad, crear un entorno de trabajo armonioso carente de intimidaciones, hostilidad, infracciones y todo tipo de acoso o represalia y promover la importancia de la igualdad de género para el éxito del FNUDC.

53. La Junta recomienda al FNUDC que vele por que todos los funcionarios finalicen a tiempo los cursos de capacitación obligatorios.

C. Información suministrada por la administración

1. Baja en libros de pérdidas de efectivo, cuentas por cobrar y bienes

54. La administración informó a la Junta de que, de conformidad con la regla 126.13 de la Reglamentación Financiera Detallada, el FNUDC consignó en 2016 bajas en libros por valor de 39.702 dólares.

2. Pagos a título graciable

55. La administración confirmó que en el ejercicio sobre el que se informa no se efectuaron pagos a título graciable de los que haya que informar.

3. Casos de fraude y presunción de fraude

56. De conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (norma 240), la Junta planifica sus auditorías de los estados financieros de manera que resulte razonable prever que se detectarán inexactitudes e irregularidades significativas, incluidas las resultantes de fraude. Sin embargo, no se debe confiar en que nuestra auditoría detecte todos los errores o irregularidades. La responsabilidad primordial de prevenir y detectar el fraude corresponde a la administración.

57. Durante la auditoría, la Junta formula preguntas a la administración sobre su responsabilidad de supervisión para evaluar los riesgos de fraude grave y los procesos que se han establecido para detectarlos y responder a ellos, incluidos los riesgos específicos que la administración ha detectado o señalado a la atención de la Junta. Esta también pregunta si la administración ha tenido conocimiento de

cualquier caso de fraude real, sospechado o presunto, incluidas las preguntas dirigidas a la Oficina de Auditoría e Investigaciones. Como parte de las atribuciones adicionales de la auditoría externa, los casos de fraude y presunción de fraude se incluyen en la lista de asuntos a los que debe hacerse referencia en su informe de auditoría.

58. En 2016, la Junta no detectó ningún caso de fraude, a excepción de un caso de fraude y presunción de fraude que la administración había notificado y presentado. El FNUDC notificó a la Junta en 2016 un caso de fraude o presunción de fraude en relación con el cual todavía no se ha determinado la pérdida estimada (en el anexo II del presente informe se presentan detalles del caso). La Junta considera que el FNUDC debe examinar exhaustivamente las circunstancias subyacentes que dieron lugar al caso, determinar las posibles deficiencias y elaborar una estrategia amplia de lucha contra el fraude para reducir al mínimo los riesgos de fraude y las pérdidas conexas.

D. Agradecimientos

59. La Junta desea expresar su agradecimiento por la cooperación y la asistencia brindadas a su personal por la Secretaria Ejecutiva y el personal del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización.

(Firmado) Shashi Kant **Sharma**
Contralor y Auditor General de la India
Presidente de la Junta de Auditores

(Firmado) Mussa Juma **Assad**
Contralor y Auditor General de la República Unida de Tanzania
(Auditor Principal)

(Firmado) Kay **Scheller**
Presidente del Tribunal Federal de Cuentas de Alemania

30 de junio de 2017

Anexo I

Estado de la aplicación de las recomendaciones hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los acontecimientos Sin aplicar
1	2014 A/70/5/Add.2, cap. II	31	<p>Cierre operacional de los proyectos e inicio de nuevos proyectos</p> <p>El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que: a) acelerara el proceso de cierre operacional de los proyectos sobre la base de sus fechas de terminación y examinara la situación del proyecto en el sistema Atlas de manera oportuna para dar cumplimiento a las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas; y b) el comité de inversiones, el PNUD y el FNUDC aceleraran el proceso de aprobación de los presupuestos al inicio del proyecto a fin de permitir una mayor rapidez en la aprobación del presupuesto por la Oficina de los Fondos Fiduciarios de Asociados Múltiples para facilitar la aplicación de proyectos de la fase II.</p>	<p>En relación con a), de conformidad con lo recomendado el FNUDC consiguió dar el cierre financiero al 93% de los proyectos. Los detalles de ello se pusieron en conocimiento de los auditores mediante el Sistema General de Bases de Datos de Informes y Recomendaciones de Auditoría.</p> <p>En relación con b), actualmente no hay proyectos que hayan terminado la fase I y vayan a iniciar la fase II.</p>	La Junta toma conocimiento de los cambios incorporados por la administración y considera que la recomendación se ha aplicado.	✓		
2	2014 A/70/5/Add.2, cap. II	36	<p>Proyectos inactivos y no cerrados</p> <p>El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que: a) mantuviera un enlace con los donantes a fin de acordar mecanismos para eliminar cualquier saldo restante e incluirlo en los futuros acuerdos de fondos fiduciarios; b) fijara plazos y tomara todas las medidas necesarias para devolver o reprogramar la suma de 1,3 millones de dólares de 22 fondos fiduciarios inactivos; y c) acelerara el proceso de cierre financiero de todos los proyectos cerrados operacionalmente desde hacía mucho</p>	<p>En cuanto a a), el FNUDC facilitó la devolución de los fondos no utilizados a los donantes y, para algunos proyectos, obtuvo de estos permiso para reasignar a otros proyectos los recursos no utilizados. En adelante, el FNUDC velará por que se cumplan las condiciones indicadas en el acuerdo de participación en la financiación de los gastos en relación con la devolución de los fondos no utilizados.</p> <p>En el caso de b), de los 22 fondos fiduciarios inactivos detectados, 19 (un 85%) se encuentran actualmente</p>	<p>En cuanto a a), la Junta observó que se han reprogramado o devuelto fondos no utilizados adeudados a los donantes. La recomendación está archivada.</p> <p>En cuanto a b), la Junta examinó las medidas adoptadas por el FNUDC en relación con los fondos fiduciarios inactivos con saldo. La Junta observó que ya se ha cerrado el 85% de los fondos y que se han reprogramado o devuelto grandes cantidades de fondos. La recomendación está</p>	✓		

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los Sin aplicar acontecimientos
			tiempo y examinará en forma oportuna la situación de los proyectos en el sistema Atlas a fin de cumplir las políticas y los procedimientos sobre el cierre operacional y financiero de los proyectos.	cerrados en Atlas, y su estado se ha cambiado a inactivo y sin saldo. En cuanto al saldo pendiente de 1,3 millones de dólares, el FNUDC consiguió reprogramar y devolver 562.000 dólares. Por lo que se refiere a la suma restante, el FNUDC ya se ha puesto en contacto con los donantes y está a la espera de que se le confirme la siguiente medida. En relación con c), el FNUDC ha conseguido dar el cierre financiero al 93% de los proyectos. Se facilitó a los auditores información detallada con fines de verificación.	archivada. En cuanto a c), la Junta, tras verificar las medidas adoptadas por la administración, archivó la recomendación.			
3	2014 A/70/5/Add.2, cap. II	50	Cálculos de las reservas e hipótesis El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que realizara análisis para: a) justificar el monto de la reserva en porcentaje, establecer su reserva de conformidad con su estrategia o marco de mitigación de los riesgos; y b) establecer el método para el cálculo de las reservas a fin de mitigar los riesgos asociados con la participación en la financiación de los gastos y los fondos fiduciarios respecto a los riesgos relacionados con gastos, los riesgos estructurales y los riesgos del pasivo, y presentarlo a la Junta Ejecutiva para su aprobación.	El FNUDC empleó a un consultor para a) justificar el monto de la reserva operacional del FNUDC por lo que se refiere a una metodología de cálculo consonante con el marco de la organización de gestión de los riesgos; y b) establecer el método para el cálculo de las reservas a fin de mitigar los riesgos asociados con la participación en la financiación de los gastos y los fondos fiduciarios respecto a los riesgos relacionados con gastos, los riesgos estructurales y los riesgos del pasivo con fines de su ulterior aprobación por la Junta Ejecutiva. En el informe final del consultor figuran las siguientes recomendaciones principales dirigidas a la Junta Ejecutiva con fines de ulterior examen: • El FNUDC ha de adaptar la metodología para el cálculo de la reserva para actividades con cargo a recursos ordinarios (básicos), pues la	La Junta observa que el FNUDC ha avanzado en este ámbito. Por lo que se refiere a a) y b), la Junta ha consultado el resumen del informe del consultor, publicado en julio de 2016, y el anexo de la presentación. En el informe se recomendaba que el FNUDC modificara los montos de la reserva en porcentaje a fin de establecer su reserva de conformidad con su estrategia o marco de mitigación de los riesgos y que modificara el método para el cálculo de las reservas del FNUDC. La Junta considera que esta recomendación se encuentra en proceso de aplicación y queda a la espera de que la Junta Ejecutiva emita su aprobación en 2017. El FNUDC debe mantenerse en contacto con el		✓	

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los Sin aplicar acontecimientos
				<p>fórmula no encaja con el actual modelo de operaciones del FNUDC. Se propone utilizar un 50% (el equivalente a seis meses) del promedio de los gastos realizados en los últimos tres años con cargo a los recursos básicos y en base al flujo de efectivo.</p> <ul style="list-style-type: none"> El FNUDC ha de establecer una reserva para las actividades con cargo a otros recursos (recursos complementarios). En relación con los riesgos estructurales y del pasivo, los consultores propusieron un 0,667% de los 58 millones de dólares del FNUDC en concepto de recursos para actividades complementarias (equivalente a 387.000 dólares, redondeados en un monto fijo de 400.000 dólares) como parte de la reserva para las actividades con cargo a otros recursos (recursos complementarios). En vista de que en la recomendación de los auditores se solicitaba examinar la metodología con fines de su ulterior aprobación por la Junta Ejecutiva, el FNUDC, tras la conclusión efectiva del examen, procederá a presentar la metodología revisada a la Junta Ejecutiva para que esta apruebe un cambio en los cálculos de la reserva operacional. <p>En vista de que las medidas restantes que corresponden a la Junta Ejecutiva escapan a la influencia del FNUDC, este considera que la recomendación se ha aplicado.</p>	<p>PNUD e informar a la Junta de Auditores cuando la Junta Ejecutiva haya aprobado el informe del consultor a fin de que el FNUDC pueda incorporar los cambios sugeridos.</p>			

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los Sin aplicar acontecimientos
4	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	18	Gestión de programas y proyectos El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que: a) realizara una evaluación de todos los asociados en la ejecución antes de que empezaran a ejecutar los proyectos; y b) velara por que se evaluara la capacidad siempre que cambiara la modalidad de aplicación.	En cuanto a a), el FNUDC realizó evaluaciones de la capacidad para los proyectos ejecutados con arreglo a modalidades de ejecución nacional. Se han facilitado a los auditores muestras de los informes de la evaluación de la capacidad realizada en Mozambique y Bangladesh. En cuanto a b), no se han registrado nuevos cambios en la modalidad de ejecución pasando de modalidades de ejecución directa a modalidades de ejecución nacional.	La Junta recibió y verificó dos informes presentados por la administración. Sin embargo, los informes trataban de las macroevaluaciones del método armonizado para las transferencias en efectivo realizadas en Bangladesh y Mozambique en el ámbito del país o a nivel nacional. En la recomendación de auditoría de la Junta se prescribían microevaluaciones del método armonizado para las transferencias en efectivo en relación con los asociados en la ejecución que colaboraran con el FNUDC en oficinas en los países ejecutando diversos proyectos.	✓		
5	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	23	Demoras en el cierre de los proyectos El FNUDC aceptó las recomendaciones de la Junta de que: a) acelerara la transferencia de los activos de proyectos y la certificación de los informes finales de gastos trimestrales; y b) efectuase los reembolsos a los donantes dentro de los plazos pertinentes para que se diera el cierre financiero a los proyectos en el plazo de 12 meses tras el cierre de las operaciones.	El FNUDC acelerará la transferencia de los activos de proyectos y finalizará todas las actividades necesarias para cerrar los proyectos en consonancia con las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas.	Todavía no se ha actualizado la evaluación del estado de aplicación.			✓
6	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	29	Demoras en la certificación de los informes de gastos trimestrales El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que acelerara la certificación de los informes de gastos trimestrales para asegurar que estos informes se prepararan dentro del plazo y fueran certificados por los asociados en la	La dependencia de finanzas de la sede del FNUDC notificó a todos los coordinadores de proyectos que, tan pronto como se terminaran los cierres trimestrales, debían imprimirse, examinarse y firmarse los informes de gastos trimestrales correspondientes a la modalidad de ejecución nacional.	La Junta toma conocimiento de los progresos registrados por la administración en la aplicación de la recomendación. La Junta examinó una muestra de los informes de gastos trimestrales para 2016 correspondientes a una oficina	✓		

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los Sin aplicar acontecimientos
			ejecución y el FNUDC, en cumplimiento de lo dispuesto en las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas.	Se han facilitado a la Junta muestras de los informes de gastos trimestrales de la oficina en Bangladesh y un ejemplar de la comunicación.	en el país y el mensaje orientativo de correo electrónico dirigido a las oficinas en los países en relación con la necesidad de velar por que los informes de gastos trimestrales se firmaran oportunamente. Además, mediante las verificaciones efectuadas en las oficinas en los países visitadas en 2016 se constató que la recomendación se estaba aplicando.			
7	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	34	Incoherencia de los resultados del proyecto El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que a) garantizara el examen oportuno de los resultados indicados en el documento de proyecto y los planes anuales de trabajo y su correlación con los resultados del Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo; y b) hiciera uso del mecanismo de garantía de la calidad examinando la información contenida en el Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo, el documento de proyecto y el plan de trabajo anual, a fin de garantizar la coherencia.	Se han incorporado medidas correctivas en el programa de facilitación del acceso a una financiación más inclusiva para las personas pobres con el objeto de adaptar el documento del proyecto al Marco de Asistencia de las Naciones Unidas para el Desarrollo actualizado. La administración ha adoptado medidas para supervisar el calendario del Marco/documento del programa para el país y señalar a los equipos regionales y en los países los próximos cambios en las prácticas. Se ha elaborado una nueva estructura de coordinación en los países para garantizar la adaptación oportuna al Marco/documento del programa para el país. En un nuevo programa para el país y plan de trabajo anual presentado al término de las constataciones basadas en la auditoría se aprecia claramente una acusada adaptación a los resultados del Marco.	Se considera que a) se ha aplicado, en la medida en que la Junta no encontró en la auditoría de 2016 problemas en cuanto a diferencias entre los planes de trabajo anuales y el Marco de Asistencia para el Desarrollo o en cuanto a la correlación de los resultados. Se considera que b) se ha aplicado, en la medida en que la Junta no encontró en la auditoría de 2016 problemas en cuanto a la coherencia de la información contenida en el Marco, los documentos de los proyectos y los planes de trabajo anuales.	✓		

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los Sin aplicar acontecimientos
8	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	38	Exámenes finales de proyectos no realizados El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que a) en cumplimiento de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas, realizara los exámenes finales de los proyectos y se basara en las enseñanzas extraídas oportunamente en el futuro; y b) incorporara las enseñanzas extraídas en los futuros documentos de los programas.	La administración ha adoptado medidas para garantizar que los exámenes de los proyectos se ajustan a las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas y supervisar el cumplimiento (con ayuda de la Dependencia de Apoyo a la Gestión de Programas) cuando se notifica el cierre de un proyecto. Se revisó la lista de verificación del procedimiento operativo estándar del Comité de Evaluación de Proyectos para supervisar los exámenes de los proyectos finales pertinentes e incorporar las enseñanzas extraídas en los procesos de evaluación preliminar de proyectos (preparación de la lista de verificación del Comité de Evaluación de Proyectos). Tal es el caso del examen reciente de un proyecto en el marco del cual se prepararon actas del examen del informe final, que tuvo lugar en diciembre de 2016; se trata del proyecto de la República Democrática Popular Lao relativo al programa nacional de reforma de la administración pública y fomento de la gobernanza: fortalecimiento de la capacidad y la prestación de servicios de las administraciones locales (2012-2016).	Se aplicó de conformidad con el plan de acción, y en 2016 la Junta no detectó problemas semejantes. Por lo que se refiere a a), la Junta tomó conocimiento del informe de evaluación final de un proyecto ejecutado en la República Democrática Popular Lao, mientras que en lo que respecta a b) se han incorporado las enseñanzas extraídas en futuros documentos de los programas.	✓		

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación		
						Aplicada	En proceso de aplicación	Superada por los Sin aplicar acontecimientos
9	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	43	<p>Gestión de proyectos – sistema de gestión de préstamos</p> <p>La Junta recomendó que el FNUDC:</p> <p>a) especificara y documentara todos los requisitos del sistema de gestión de préstamos con arreglo a la política de préstamos; b) revisara y actualizara los detalles del plan del proyecto sobre la base de los requisitos indicados, incluidos los calendarios pertinentes; y c) supervisara la ejecución de las actividades del proyecto para evitar nuevos retrasos.</p>	<p>En 2016 el FNUDC colaboró con la Oficina de Gestión y Tecnología de la Información del PNUD en la elaboración de un módulo de gestión de las subvenciones en Atlas. El módulo permite gestionar la totalidad del proceso de pago de subvenciones y mantiene registros de toda la información relativa a una subvención y los resultados durante su ciclo de vida vinculando los datos sobre las cuentas por pagar (número de comprobante) con la información sobre la subvención que figura en el módulo. Para establecer las especificaciones técnicas del módulo, el FNUDC colaboró con la Oficina de Gestión y Tecnología de la Información del PNUD, en el marco de lo cual las partes aprobaron correctamente con sus firmas las especificaciones técnicas y el alcance de las tareas. El FNUDC también elaboró una consola sobre inteligencia institucional para supervisar los resultados de la subvención mediante una guía detallada de uso del módulo que se adjunta para facilitar la consulta.</p>	<p>La Junta tomó conocimiento de las respuestas de la administración, pero las respuestas y la documentación adjunta se refieren al módulo de gestión de subvenciones del FNUDC, mientras que la recomendación de la Junta se refería expresamente al sistema de gestión de préstamos. Sobre la base de un debate mantenido el 9 de mayo de 2017 por el FNUDC y la Junta, se llegó al entendimiento de que las recomendaciones de los auditores y el plan de acción del Fondo en la materia habían quedado superados por los acontecimientos, pues la recomendación de la Junta se refería al sistema de gestión de préstamos, que el FNUDC había decidido no utilizar a partir de diciembre de 2015. Al respecto, la Junta sugirió que el FNUDC volviera a actualizar el estado de aplicación en el Sistema General de Bases de Datos de Informes y Recomendaciones de Auditoría a fin de explicar lo que había ocurrido en relación con la aplicación de las recomendaciones y extenderse sobre el plan de acción acordado con el objeto de mejorar el sistema de gestión de préstamos y que vinculara esas cuestiones con la actual situación.</p>			✓

Núm.	Informe de auditoría	Párrafo de referencia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización	Evaluación de la Junta	Situación tras la verificación			
						Aplicada	En proceso de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
10	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	49	Evaluación del deterioro del valor, el riesgo y la baja en libros de préstamos El FNUDC aceptó la recomendación de la Junta de que: a) actuara con la diligencia debida respecto de los préstamos pendientes desde hace mucho tiempo y conservara pruebas adecuadas de las medidas adoptadas en relación con los préstamos, incluida la baja en libros de los préstamos de recuperación incierta; y b) velara por que se examinara anualmente la provisión para pérdidas por deterioro del valor de los préstamos para determinar si era adecuada y conservara pruebas adecuadas del método utilizado.	El FNUDC se encargará de a) realizar una revisión de la recuperabilidad de los préstamos y la documentará y, cuando sea necesario, dotar una provisión para pérdidas por deterioro del valor; y (b) actuar con la diligencia debida y llevar a cabo un proceso de baja en libros cuando haya pruebas suficientes de que la posibilidad de recuperación es remota.	En vías de aplicación. En cuanto a a), la Oficina de Auditoría e Investigaciones todavía no ha llegado a una conclusión con respecto a la baja en libros de los préstamos. Además, la administración todavía no ha aprobado las bajas en libros. Se ha aplicado el punto b) en la medida en que en la auditoría final de 2016 el FNUDC había consignado una provisión de 355.442 dólares para pérdidas por deterioro del valor de dos préstamos cuya recuperabilidad era incierta.		✓		
Total						6	2	1	1
Porcentaje						60	20	10	10

Anexo II**Casos de fraude y presunción de fraude: información
suministrada por la administración****Caso recibido en 2016 que sigue pendiente**

<i>Región</i>	<i>Fecha en que se denunció o se detectó</i>	<i>Naturaleza</i>	<i>Monto</i>	<i>Descripción del hecho</i>
Estados Árabes	11 de febrero de 2016	Fraude en las adquisiciones	..	Un funcionario presuntamente cometió irregularidades en el marco de la ejecución de un programa

Capítulo III

Informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

A. Introducción

1. De conformidad con lo dispuesto en el párrafo 26.01 del Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) (que es el Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y su anexo 1, que se aplican al FNUDC), la Administradora del PNUD y Directora General del FNUDC tiene el honor de presentar los estados financieros del FNUDC correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

2. El informe de la Junta de Auditores de las Naciones Unidas, su opinión acerca de los estados financieros y los comentarios del FNUDC con respecto a las observaciones sustantivas formuladas se presentan de conformidad con el párrafo 4.04 del Reglamento Financiero.

3. El mandato original encomendado al FNUDC por la Asamblea General consiste en “prestar asistencia a los países en desarrollo en la expansión de sus economías, completando las fuentes existentes de asistencia en capital mediante la concesión de subsidios y préstamos” (véase la resolución 2186 (XXI), de 13 de diciembre de 1966). El mandato se complementó en 1973 para que el FNUDC prestara servicio, en primer lugar y sobre todo pero no exclusivamente, a los países menos adelantados. El FNUDC tiene un mandato financiero singular en el sistema de las Naciones Unidas. Proporciona capital de inversión y apoyo técnico a los sectores público y privado. Su capacidad para proporcionar financiación de capital en forma de subvenciones, préstamos y mejoras crediticias, así como sus conocimientos técnicos sobre la preparación de carteras de proyectos de infraestructuras y fomento de la capacidad sólidos y sostenibles, hacen que su mandato complemente el de otros organismos de las Naciones Unidas. También coloca al FNUDC en posición de realizar inversiones en las etapas iniciales de proyectos, exponiéndose a un menor riesgo, que luego pueden ampliar los asociados financieros institucionales y, cada vez más, fundaciones filantrópicas e inversores del sector privado.

B. Rendimiento financiero

4. El total de ingresos del FNUDC en 2016 fue de 53,1 millones de dólares (2015: 58,4 millones de dólares), en tanto el total de gastos ascendió a 63,4 millones de dólares (2015: 66,7 millones de dólares), lo que arrojó un déficit de 10,3 millones de dólares (en 2015 hubo un déficit de 8,3 millones de dólares). El déficit del ejercicio reduce los saldos de recursos no básicos del superávit acumulado que no fueron utilizados.

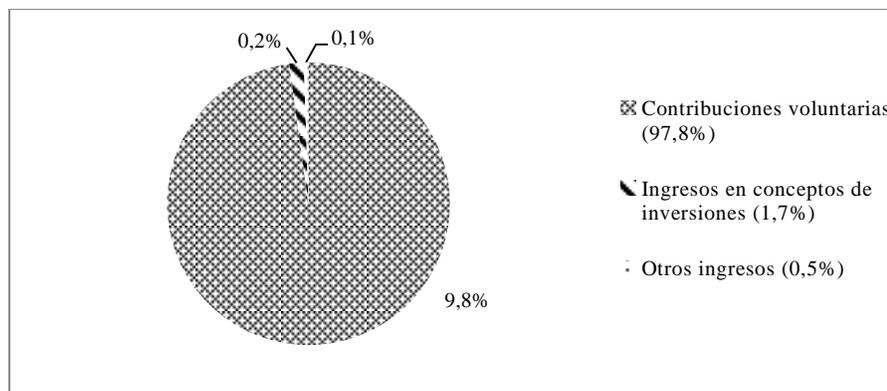
Análisis de los ingresos

Ingresos, atendiendo a su naturaleza

5. El total de ingresos del FNUDC en 2016 ascendió a 53,1 millones de dólares, de los cuales 52 millones de dólares (el 97,8%) provenían de contribuciones voluntarias, 0,9 millones de dólares en cifras netas (el 1,7%) de ingresos derivados

de inversiones, como intereses de préstamos e intereses devengados de inversiones en efectivo, y 0,3 millones de dólares (el 0,5%) provenían de otros ingresos.

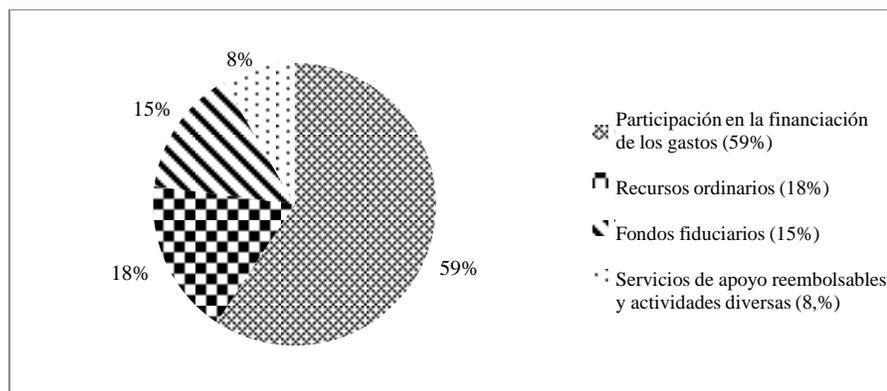
Figura III.I
Composición de los ingresos totales en 2016 (por naturaleza)



Ingresos por segmento

6. El análisis de los ingresos por segmento⁴ muestra que la participación en la financiación de los gastos es la principal fuente de ingresos, ya que en 2016 representó el 59% de los ingresos del Fondo, seguida de los ingresos ordinarios (18%), los fondos fiduciarios (15%) y los servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas (8%).

Figura III.II
Composición de los ingresos totales en 2016, por segmento



7. En 2016, el total de los ingresos disminuyó en un 9,1 de 53,1 millones de dólares a 58,4 millones de dólares en 2015. La disminución de los ingresos fue evidente en todos los segmentos: la participación en la financiación de los gastos (8%), los fondos fiduciarios (13%), los servicios de apoyo reembolsables (9%) y los recursos ordinarios (16%).

⁴ No incluye la eliminación de saldos por transacciones entre fondos.

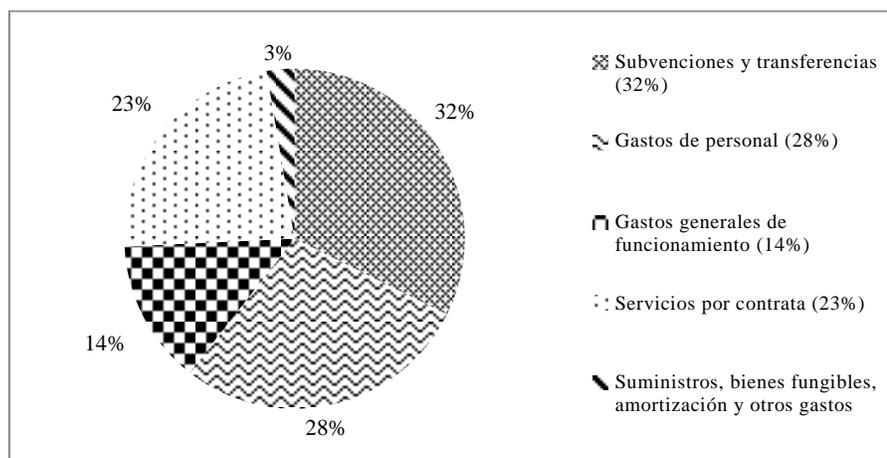
Análisis de los gastos

Gastos desglosados por tipo

8. El total de gastos del Fondo en 2016 fue de 63,4 millones de dólares. Como se observa en la figura III.III, la principal categoría de gastos por tipo fue la de subvenciones y otras transferencias 20,5 millones de dólares o el 32%. Las categorías restantes fueron: gastos de personal 17,9 millones de dólares o el 28%, gastos generales de funcionamiento 8,7 millones de dólares o el 14%, servicios por contrata de particulares y empresas 14,7 millones de dólares o el 23% y suministros, bienes fungibles, depreciación y otros gastos 1,6 millones de dólares o el 3%.

Figura III.III

Composición del total de gastos en 2016, por naturaleza

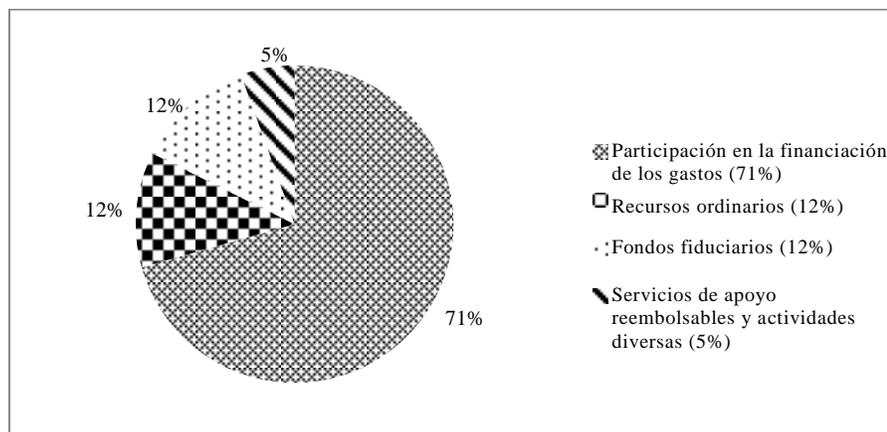


Gastos por segmento

9. Del total de los gastos efectuados¹, el 71% estuvo relacionado con la participación en la financiación de los gastos, el 12% con los recursos ordinarios, el 12% con los fondos fiduciarios y el 5% con los servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas (véase la figura III.IV).

Figura III.IV

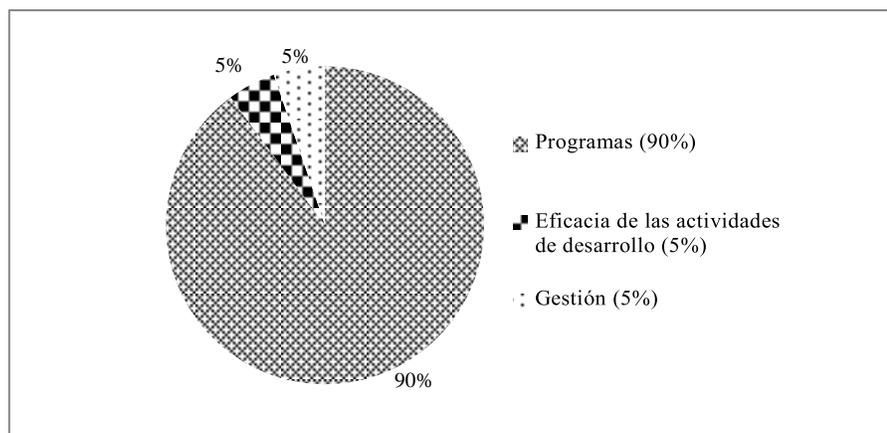
Composición de los ingresos totales en 2016, por segmentos



Gastos por clasificación de los gastos

10. Del total de 66,7 millones de dólares para 2016¹, 60,0 millones de dólares se invirtieron en actividades de programas, 3,2 millones de dólares en eficacia de las actividades de desarrollo y 3,5 millones de dólares en gestión (véase la figura III.V).

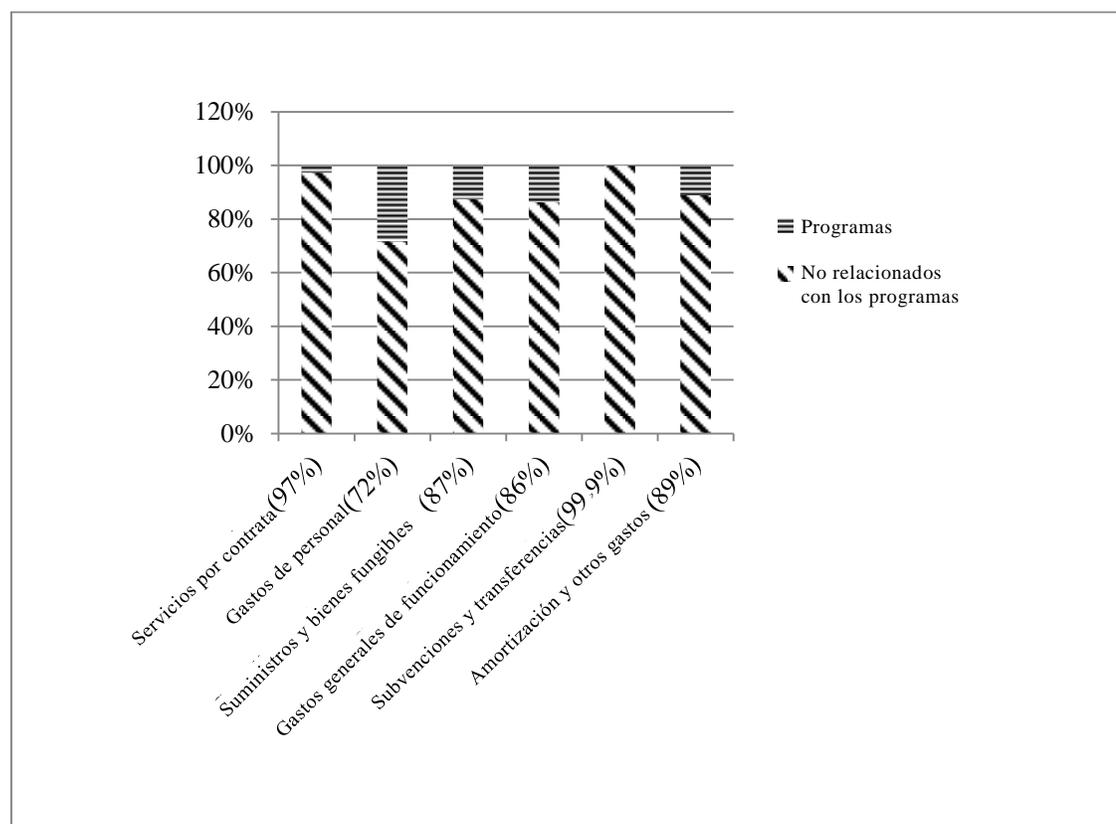
Figura III.V

Composición de los gastos totales en 2016, por categorías de clasificación de gastos*Gastos relacionados con programas*

11. En lo que respecta a las categorías de gastos de las actividades programáticas del FNUDC, 60,0 millones de dólares de los gastos totales del FNUDC correspondieron a gastos de programas, lo que pone de manifiesto la naturaleza de las operaciones del FNUDC, que están orientadas al desarrollo. Por categoría de gastos, los gastos de los programas constituyeron el 97% del total de los servicios por contrata de particulares y empresas, el 72% de los gastos de personal, el 87% de los suministros y bienes fungibles utilizados, el 86% de los gastos generales de funcionamiento⁵, el 99,9% de las subvenciones y otras transferencias, y el 89% de la depreciación y otros gastos.

⁵ Incluye la eliminación de saldos por transacciones entre fondos.

Figura III.VI

Proporción de los gastos de los programas en los gastos totales, por naturaleza**Rendimiento financiero por segmento**

12. Para el año 2016, la participación en los gastos tuvo un déficit de 13,7 millones de dólares, mientras que los recursos ordinarios, los fondos fiduciarios y los servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas tuvieron superávits de 2,2 millones de dólares, 0,2 millones de dólares y 1,0 millones de dólares, respectivamente. En el cuadro III.1 se resume el rendimiento financiero por segmento.

Cuadro III.1

Resumen del rendimiento financiero por segmento en 2016

(En millones de dólares de los Estados Unidos)

	Recursos ordinarios	Participación en la financiación de los gastos	Fondos fiduciarios	Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas	Eliminación de saldos entre fondos	Total
Total de ingresos	10,02	33,44	8,27	4,69	(3,29)	53,13
Total de gastos	7,83	47,12	8,12	3,66	(3,29)	63,45
Superávit/(déficit) del ejercicio	2,19	(13,68)	0,15	1,03	–	(10,32)
Superávit acumulado total	11,90	56,61	5,41	8,82	–	82,75

Resumen del rendimiento financiero por segmento en 2015

(En millones de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Recursos ordinarios</i>	<i>Participación en la financiación de los gastos</i>	<i>Fondos fiduciarios</i>	<i>Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas</i>	<i>Eliminación de saldos entre fondos</i>	<i>Total</i>
Total de ingresos	11,9	36,3	9,5	5,2	(4,5)	58,4
Total de gastos	13,3	40,9	12,9	4,1	(4,5)	66,7
Superávit/(déficit) del ejercicio	(1,4)	(4,6)	(3,4)	1,1	–	(8,3)
Superávit acumulado total	9,4	70,2	5,3	7,8	–	92,7

C. Ejecución del presupuesto

13. El presupuesto del Fondo se sigue preparando según el criterio de caja modificado y se presenta en los estados financieros V y la nota 7, Comparación con el presupuesto. A fin de facilitar la comparación entre el presupuesto y los estados financieros preparados con arreglo a las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS), en la nota 7 se incluye además la conciliación del presupuesto con el estado de flujos de efectivo.

14. En el caso del FNUDC, los presupuestos aprobados son los que permiten que los gastos que se van a contraer en relación con las actividades de desarrollo y de gestión se financien con cargo a los recursos ordinarios. Los otros recursos del Fondo son una estimación futura y una proyección basada en hipótesis acerca de hechos futuros y la Junta Ejecutiva no los aprueba oficialmente. En el cuadro III.2 se ilustra la utilización de los recursos ordinarios frente a las cuantías presupuestadas.

Cuadro III.2

Tasas de utilización del presupuesto en 2016

<i>Componente del presupuesto</i>	<i>Anualizada del presupuesto aprobado (millones de dólares EE.UU.)</i>	<i>Tasa real de utilización (porcentaje)</i>
Actividades de desarrollo	8,0	93
Actividades de gestión	0,8	78
Total	8,8	91

D. Situación financiera

Activo

15. Los activos corrientes del Fondo, que ascienden a 80,3 millones de dólares (2015: 69,6 millones de dólares), se componen fundamentalmente de inversiones (48,0 millones de dólares), efectivo y equivalentes de efectivo (12,7 millones de dólares) y cuentas por cobrar provenientes de transacciones con y sin contraprestación (18,4 millones de dólares). Esos activos representan 79,1 millones de dólares, es decir, el 98,6% del total de los activos corrientes. Los activos no corrientes por valor de 27,5 millones de dólares (2015: 49 millones de dólares) se componen fundamentalmente de inversiones (27 millones de dólares), préstamos a

proveedores de servicios financieros (0,1 millones de dólares) y propiedades, planta y equipo (0,4 millones de dólares).

Efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones

16. Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC tenía efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones por valor de 87,7 millones de dólares (2015: 108,5 millones de dólares). Los ingresos en concepto de inversiones del Fondo ascendieron a 0,9 millones de dólares en 2016.

Cuentas por cobrar

17. Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC tenía cuentas por cobrar provenientes de transacciones con y sin contraprestación por valor de 18,4 millones de dólares (2015: 7,9 millones de dólares), que consistían en contribuciones por recibir del PNUD, contribuciones de los donantes no recibidas para las cuales se habían firmado acuerdos de contribución, y anticipos proporcionados a los asociados en la ejecución que debían ser prorrateados y asignados a sus proyectos respectivos.

Anticipos entregados

18. En cumplimiento de su mandato, el FNUDC transfiere efectivo a las entidades de ejecución y a los asociados en la ejecución de proyectos en forma de anticipos de efectivo. Los anticipos entregados se contabilizan como activos y luego se pasan a gastos cuando las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución entregan los bienes o prestan los servicios y el FNUDC confirma que ha recibido los informes de gastos certificados. Una vez que se reciben esos informes de gastos certificados, el FNUDC contabiliza los gastos en el estado de rendimiento financiero. La información puede obtenerse de los estados financieros auditados de las entidades o, cuando no se dispone de tales estados financieros en el momento en que han de examinarse, de los estados financieros de las entidades presentados a los auditores o de sus estados financieros no auditados.

19. Al 31 de diciembre de 2016, el Fondo tenía anticipos pendientes por valor de 0,67 millones de dólares (2015: 0,87 millones de dólares). Dicho monto se compone de 0,27 millones de dólares en anticipos a entidades gubernamentales y entidades de ejecución o asociados en la ejecución, y los 0,40 millones de dólares restantes se relacionan fundamentalmente con anticipos efectuados al personal.

Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

20. Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC tenía propiedades, planta y equipo por valor de 0,47 millones de dólares (2015: 0,40 millones de dólares). Del total de propiedades, planta y equipo, 0,31 millones de dólares corresponden a vehículos; 0,06 millones de dólares, a mobiliario y accesorios, 0,08 millones corresponden a equipo de tecnología de la información y las comunicaciones y el resto se relaciona con maquinaria pesada y equipo de otro tipo. El FNUDC capitaliza todos los activos de gestión y de proyectos que controla. Los activos de proyectos cuyo control no depende del FNUDC se contabilizan como gastos cuando se adquieren.

Pasivo

21. El pasivo corriente del Fondo, que asciende a 3,0 millones de dólares (2015: 3,9 millones de dólares), se compone principalmente de prestaciones de los empleados (2,3 millones de dólares) y pasivo acumulado por valor de 0,7 millones de dólares. Las prestaciones de los empleados incluyen las vacaciones anuales (1,5 millones de dólares), vacaciones en el país de origen (0,6 millones de dólares) y prestaciones de repatriación (0,1 millones de dólares), entre otras prestaciones. El

pasivo no corriente de 8,0 millones de dólares (2015: 7,7 millones de dólares) se compone de 6,1 millones de dólares (76%) en concepto de seguro médico después de la separación del servicio, 1,8 millones de dólares (22%) en prestaciones de repatriación y otras prestaciones de los empleados por valor de 0,1 millones de dólares (2%).

22. El pasivo resultante de las prestaciones después de la separación del servicio y otras prestaciones de los empleados a largo plazo es determinado por actuarios independientes y se establece de conformidad con el Estatuto y el Reglamento del Personal de las Naciones Unidas. El pasivo correspondiente al seguro médico después de la separación del servicio, las prestaciones de repatriación y las prestaciones en caso de fallecimiento se determinó mediante una valuación actuarial realizada al 31 de diciembre de 2016.

Prestaciones de los empleados

23. Las IPSAS prescriben el registro en los estados financieros de todo el pasivo acumulado en concepto de prestaciones de los empleados (pero no necesariamente que se financie íntegramente), pese a que los desembolsos correspondientes a esas prestaciones se realizarán a lo largo de diversas décadas. El pasivo principal corresponde al seguro médico después de la separación del servicio, valorado en 6,1 millones de dólares.

Superávit acumulado

24. Al 31 de diciembre de 2016, el superávit acumulado y las reservas del Fondo ascendían a 96,8 millones de dólares, cifra que representa una disminución del 10% con respecto a los 107,1 millones de dólares existentes al 31 de diciembre de 2015.

Situación financiera por segmento

25. En el cuadro III.3 se resume la situación financiera del Fondo, por segmento.

Cuadro III.3

Resumen de la situación financiera, por segmento

	<i>Activo</i>		<i>Pasivo</i>		<i>Activo neto/ Patrimonio neto</i>	
	<i>Millones de dólares EE.UU.</i>	<i>Porcentaje del total del activo</i>	<i>Millones de dólares EE.UU.</i>	<i>Porcentaje del total del pasivo</i>	<i>Millones de dólares EE.UU.</i>	<i>Porcentaje del total del activo neto/ patrimonio neto</i>
Al 31 de diciembre de 2016						
Recursos ordinarios	33,8	32	9,9	89	24,0	25
Participación en la financiación de los gastos	57,2	53	0,6	5	56,6	58
Fondos fiduciarios	5,7	5	0,3	3	5,4	6
Servicios de apoyo reembolsables	11,1	10	0,3	3	10,8	11
Total	107,8	100	11,1	100	96,8	100
Al 31 de diciembre de 2015						
Recursos ordinarios	30,8	26	9,1	78	21,7	20
Participación en la financiación de los gastos	71,2	60	0,9	8	70,3	66

	<i>Activo</i>		<i>Pasivo</i>		<i>Activo neto/ Patrimonio neto</i>	
	<i>Millones de dólares EE.UU.</i>	<i>Porcentaje del total del activo</i>	<i>Millones de dólares EE.UU.</i>	<i>Porcentaje del total del pasivo</i>	<i>Millones de dólares EE.UU.</i>	<i>Porcentaje del total del activo neto/ patrimonio neto</i>
Fondos fiduciarios	6,5	5	1,2	11	5,3	5
Servicios de apoyo reembolsables	10,1	9	0,3	3	9,8	9
Total	118,6	100	11,5	100	107,1	100

E. Rendición de cuentas, gobernanza y gestión de riesgos

26. La rendición de cuentas y la gobernanza del FNUDC tienen cuatro aspectos:

a) Los órganos rectores y los comités de gobernanza del FNUDC son la Asamblea General, el Consejo Económico y Social, la Junta Ejecutiva y la Quinta Comisión;

b) La rendición de cuentas del FNUDC a sus asociados y beneficiarios de los programas: donantes, los gobiernos, los asociados de las Naciones Unidas, los asociados en la ejecución y los beneficiarios de los proyectos;

c) Los mecanismos de supervisión institucional del FNUDC:

i) Supervisión externa independiente: la Comisión Consultiva en Asuntos Administrativos y de Presupuesto, la Junta de Auditores, la Dependencia Común de Inspección y el Comité Asesor de Auditoría;

ii) Supervisión interna independiente: la Oficina de Auditoría e Investigaciones, la Oficina de Ética y la Oficina de Evaluación;

d) La rendición de cuentas interna del FNUDC: el Administrador del PNUD en calidad de Director Gerente del FNUDC, el Secretario Ejecutivo del FNUDC, el equipo superior de gestión y las oficinas regionales y nacionales.

27. La garantía de que todos los recursos confiados al FNUDC, incluidos los recursos financieros, se han gestionado de manera eficiente y eficaz para lograr los resultados previstos en materia de desarrollo es un elemento intrínseco de la forma en que el FNUDC administra esos recursos.

28. El FNUDC ha puesto en marcha un riguroso sistema de controles internos para tener la seguridad de que la gestión efectiva del riesgo está integrada en los procesos institucionales ordinarios y se concilia con los objetivos estratégicos de la Organización. En lo que respecta a la gestión del riesgo del efectivo y las inversiones, las políticas de gestión de riesgos del FNUDC en relación con las operaciones de tesorería tienen por objeto minimizar los posibles efectos adversos en los recursos disponibles del FNUDC para financiar sus actividades de desarrollo. Los principales objetivos del Fondo del enfoque de gestión de los riesgos de seguridad, son: a) la seguridad, es decir, la preservación del capital, mediante la inversión en títulos valores de renta fija de alta calidad, prestando atención a la solvencia de los emisores; b) la liquidez: flexibilidad para hacer frente a las necesidades de efectivo mediante inversiones en títulos de renta fija de fácil colocación y la estructuración de los vencimientos de manera que coincidan con las necesidades de liquidez, y c) los ingresos, es decir, la optimización de los ingresos provenientes de las inversiones dentro de los parámetros de la seguridad y la

liquidez. El FNUDC utiliza los fondos para llevar adelante actividades de desarrollo de conformidad con su Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada y sus políticas y procedimientos, que establecen rigurosos mecanismos de mitigación, seguimiento y control del riesgo.

F. Reajuste institucional

29. El reajuste institucional del Fondo se inició en 2014 y se aplicó íntegramente en 2016. El reajuste permitió reducir la carga que suponían los sueldos en los recursos ordinarios o básicos y poder invertir más en la presencia en los países, racionalizar la estructura orgánica para mejorar la rendición de cuentas y la delegación de atribuciones, aumentar las sinergias entre las prácticas y fortalecer los procesos y funciones administrativos. Un crédito de 0,138 millones de dólares consignado en 2015 en relación con los gastos estimados de separación se pagó íntegramente en 2016. El reajuste tenía por objeto alcanzar seis objetivos generales, a saber:

- a) Reinvertir en la presencia del FNUDC en los países menos adelantados en que debe actuar;
- b) Aclarar la delegación de autoridad, la rendición de cuentas, los sistemas y los procedimientos estándar (en respuesta a las conclusiones de auditoría);
- c) Invertir en sinergias de práctica intersectorial y gestión del conocimiento;
- d) Velar por la sostenibilidad financiera de la Organización;
- e) Mejorar la eficiencia operacional y equiparar la prestación de servicios con el crecimiento de los recursos no básicos, y
- f) Maximizar los resultados sobre el terreno.

G. Previsión para 2017 y más adelante

30. De cara al futuro, el FNUDC seguirá utilizando su mandato de desarrollar la capitalización para ampliar las fronteras de la financiación en los países menos adelantados. Ha comenzado a utilizar una plataforma de inversión para los países menos adelantados que ofrecerá —mediante subvenciones, subvenciones reembolsables, préstamos y garantías— financiación inicial para eliminar el riesgo de la participación de inversores nacionales y extranjeros en iniciativas locales a las que los inversores institucionales no suelen prestar atención. Como parte de esta labor, el FNUDC está fortaleciendo su capacidad para otorgar y gestionar préstamos, en los casos en que estos son el instrumento más apropiado para crear incentivos de mercado que movilicen otros recursos, y para ayudar a aumentar la participación del sector privado local. Para lograr todo esto, el FNUDC seguirá tratando de diversificar su base de financiación y asociación y trabajando con los Estados Miembros a fin de garantizar una fuerte dotación de recursos ordinarios para cumplir sus objetivos.

Capítulo IV

Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

I. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2016

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Nota	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 8	12 753	6 248
Inversiones	Nota 9	48 019	54 162
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	Nota 10	1 778	5 471
Cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	Nota 10	16 632	2 515
Anticipos entregados	Nota 11	663	865
Préstamos a proveedores de servicios financieros	Nota 12	442	384
Existencias	Nota 13	-	2
Total del activo corriente		80 287	69 647
Activo no corriente			
Inversiones	Nota 9	26 951	48 115
Préstamos a proveedores de servicios financieros	Nota 12	94	504
Propiedades, planta y equipo	Nota 14	468	400
Total del activo no corriente		27 513	49 019
Total del activo		107 800	118 666
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y pasivo devengado	Nota 15	666	1 688
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	Nota 16	16	-
Prestaciones de los empleados	Nota 17	2 291	2 044
Provisión para el reajuste institucional	Nota 27	-	138
Total del pasivo corriente		2 973	3 870
Pasivo no corriente			
Prestaciones de los empleados	Nota 17	8 013	7 705
Total del pasivo no corriente		8 013	7 705
Total del pasivo		10 986	11 575
Activo neto			
Reservas	Nota 18	14 067	14 391
Superávit acumulado	Nota 19	82 747	92 700
Total del activo neto/patrimonio neto		96 814	107 091
Total del pasivo y el activo neto/patrimonio neto		107 800	118 666

Las notas que acompañan a los estados financieros son parte integrante de estos.

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

II. Estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Nota</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Ingresos			
Contribuciones voluntarias	Nota 20	51 972	57 602
Ingresos en concepto de inversiones	Nota 21	881	764
Otros ingresos	Nota 22	277	49
Total de ingresos		53 130	58 415
Gastos^a			
Servicios por contrata	Nota 23	14 652	12 592
Gastos de personal	Nota 23	17 912	16 089
Suministros y bienes fungibles utilizados	Nota 23	652	864
Gastos generales de funcionamiento	Nota 23	8 682	8 400
Subvenciones y otras transferencias	Nota 23	20 525	28 167
Otros gastos	Nota 23	910	510
Amortización de los activos tangibles	Nota 23	71	48
Gastos financieros	Nota 23	43	60
Total de gastos		63 447	66 730
Superávit/(déficit) del ejercicio^b		(10 317)	(8 315)

^a Los gastos por esfera de actividad y la clasificación de los gastos se describen en la nota 29.1, Gastos por esfera de actividad y clasificación de los gastos.

^b El déficit del ejercicio reduce los saldos de recursos no utilizados del superávit acumulado.

Las notas que acompañan a los estados financieros son parte integrante de estos.

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

III. Estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Reservas</i>	<i>Superávit acumulado</i>	<i>Total del activo neto/patrimonio neto</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14 391	92 700	107 091
Cambios en el activo neto/patrimonio neto			
Transferencia de la reserva operacional al superávit acumulado	(324)	324	–
Fondos para fines específicos (nota 18)	–	403	403
Cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	–	183	183
Ganancias/(pérdidas) actuariales	–	(546)	(546)
Déficit del ejercicio	–	(10 317)	(10 317)
Total de ingresos y gastos reconocidos directamente en el activo neto/patrimonio neto	(324)	(9 953)	(10 277)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14 067	82 747	96 814

Las notas que acompañan a los estados financieros son parte integrante de estos.

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

IV. Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de funcionamiento		
Superávit/(déficit) del ejercicio	(10 317)	(8 315)
Ajustes para conciliar el déficit del ejercicio con los flujos netos de efectivo		
Amortización (por depreciación)	71	48
Amortización de las primas de los bonos	492	899
(Ganancias)/pérdidas por la enajenación de propiedades, planta y equipo	-	2
Ajustes de propiedades, planta y equipo	(119)	-
Cambios en el activo		
(Aumento)/disminución de las cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	3 693	412
(Aumento)/disminución de las cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	(16 060)	2 842
Interés recibido por préstamos	180	6
(Aumento)/disminución de los anticipos entregados	202	(145)
(Aumento)/disminución de existencias	2	1
(Aumento)/disminución de los préstamos a proveedores de servicios financieros	352	(114)
Cambios en el pasivo/activo neto		
(Disminución)/aumento de las cuentas por pagar y el pasivo acumulado	(1 022)	1 166
(Disminución)/aumento de fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	-
(Disminución)/aumento de las prestaciones de los empleados	9	535
(Disminución)/aumento de la provisión para el reajuste institucional	(138)	138
(Disminución)/aumento de los fondos con fines específicos	403	(1 325)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades operacionales	(22 236)	(3 850)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones	(25 163)	(69 920)
Vencimientos de inversiones	63 946	66 448
(Aumento)/disminución de las inversiones a cargo de administrador de inversiones externas	(11 785)	-
Intereses y dividendos recibidos	1 763	1 551
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(20)	(44)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	28 741	(1 965)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
	-	-
(Disminución)/Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	6 505	(5 815)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio	6 248	12 063
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período (nota 8)	12 753	6 248

Las notas que acompañan a los estados financieros son parte integrante de estos.

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

V. Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Presupuesto aprobado</i>		<i>Gastos efectivos según criterios comparables (nota 7)</i>	<i>Diferencia entre el presu- puesto final aprobado y los gastos reales</i>
	<i>Diferencia inicial</i>	<i>Final</i>		
Actividades de desarrollo				
Programas	4 530	4 530	4 130	400
Eficacia de las actividades de desarrollo	3 439	3 439	3 243	196
Subtotal	7 969	7 969	7 373	596
Actividades de gestión	826	826	643	183
Total	8 795	8 795	8 016	779

Las notas que acompañan a los estados financieros son parte integrante de estos.

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

Notas a los estados financieros de 2016

Nota 1

Entidad auditada

El mandato original encomendado al FNUDC por la Asamblea General consiste en “prestar asistencia a los países en desarrollo en la expansión de sus economías, completando las fuentes existentes de asistencia en capital mediante la concesión de subsidios y préstamos” (véase la resolución 2186 (XXI), de 13 de diciembre de 1966). El mandato se complementó en 1973 para que el FNUDC prestara servicio, en primer lugar y sobre todo pero no exclusivamente, a los países menos adelantados.

El FNUDC tiene un mandato financiero singular en el sistema de las Naciones Unidas. Proporciona capital de inversión y apoyo técnico a los sectores público y privado. Su capacidad para proporcionar financiación de capital en forma de subvenciones, préstamos y mejoras crediticias, así como sus conocimientos técnicos sobre la preparación de carteras de proyectos de infraestructura y fomento de la capacidad sólidos y sostenibles, hacen que su mandato complemente el de otros organismos de las Naciones Unidas. También coloca al FNUDC en posición de realizar inversiones en las etapas iniciales de los proyectos, exponiéndose a un menor riesgo, que luego pueden ampliar los asociados financieros institucionales y, cada vez más, fundaciones filantrópicas e inversores del sector privado.

El FNUDC tiene su sede en Nueva York y está presente en 30 países y territorios.

Los estados financieros incluyen solamente las operaciones del FNUDC. El Fondo no tiene filiales ni intereses en entidades asociadas o controladas conjuntamente.

Nota 2

Declaración de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público

Los estados financieros del Fondo se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS).

Nota 3

Base de preparación y autorización para presentar estados financieros para su auditoría

a) Base para la medición

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con las normas de contabilidad en valores devengados de conformidad con las IPSAS y el Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del PNUD y su anexo 1, que se aplican al FNUDC (en lo sucesivo, el “Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del FNUDC”).

El Fondo aplica el principio de costo histórico, excepto en los casos que se indican en la nota 4, Políticas contables importantes. Estas políticas contables se han aplicado de forma sistemática en todo el ejercicio. El ejercicio económico se extiende de enero a diciembre.

b) Moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la información del FNUDC es el dólar de los Estados Unidos. Estos estados financieros están expresados en miles de dólares de los Estados Unidos, a menos que se indique otra cosa.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos en la fecha de la transacción, al tipo de cambio operacional de las Naciones Unidas, que se aproxima a los tipos de cambio al contado del mercado.

Los activos y pasivos monetarios en monedas extranjeras se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de presentación de la información y se asientan en el estado de rendimiento financiero.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera valoradas al costo histórico se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio derivadas de la liquidación de transacciones en moneda extranjera se contabilizan en el estado de rendimiento financiero.

c) Estimaciones contables fundamentales

Para preparar los estados financieros de conformidad con las IPSAS, el FNUDC debe basarse en estimaciones, juicios e hipótesis al seleccionar y aplicar las políticas contables y respecto de los importes de los activos, pasivos, ingresos y gastos sobre los que informa. Por esa razón, los resultados reales pueden diferir de las estimaciones. Las estimaciones contables y las hipótesis en que se basan se examinan constantemente, y las revisiones de las estimaciones se contabilizan en el ejercicio en que se revisan las estimaciones y en los ejercicios futuros a los que afectan. Entre las estimaciones e hipótesis que pueden dar lugar a ajustes importantes en ejercicios futuros figuran las valoraciones actuariales de las prestaciones de los empleados; la selección de la vida útil y el método de depreciación/amortización de las propiedades, planta y equipo y los activos intangibles; el deterioro del valor de los activos; la provisión para el reajuste institucional; la clasificación de los instrumentos financieros; y los activos y pasivos contingentes.

d) Autorización para presentar los estados financieros para su auditoría

Los presentes estados financieros han sido aprobados y certificados por el Administrador del PNUD y Director General del FNUDC, la Secretaria Ejecutiva del FNUDC, el Administrador Auxiliar y Director de la Dirección de Gestión del PNUD y el Oficial Jefe de Finanzas y Contralor del PNUD. De conformidad con el Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del FNUDC, se autoriza la presentación de estos estados financieros para su auditoría a fecha de 30 de abril de 2017.

Nota 4

Principales políticas contables

a) Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros del FNUDC se clasifican en las siguientes categorías de activos financieros en el estado de situación financiera: activos mantenidos hasta el vencimiento; activos disponibles para la venta; préstamos y cuentas por cobrar, y valor razonable con cambios en resultados en el estado de rendimiento financiero. La clasificación depende del propósito para el que se hayan adquirido los activos financieros, se decide en la contabilización inicial y se vuelve a examinar en cada fecha de presentación de la información. Todos los activos financieros se

contabilizan inicialmente a su valor razonable. El FNUDC contabiliza inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los demás activos financieros se contabilizan inicialmente en la fecha de su negociación, que es la fecha en la que el FNUDC se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos financieros con plazos de vencimiento superiores a 12 meses en la fecha de presentación de la información se clasifican en los estados financieros como activos no corrientes. Los activos denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos a los tipos de cambio operacionales de las Naciones Unidas vigentes en la fecha de presentación, y las ganancias y pérdidas se registran como superávit o déficit en el estado de rendimiento financiero.

<i>Clasificación de las IPSAS</i>	<i>Tipo de activo financiero del FNUDC</i>
Mantenidos hasta el vencimiento	Inversiones, excluidas las inversiones relacionadas con el seguro médico después de la separación del servicio
Disponibles para la venta	Inversiones relacionadas con el seguro médico después de la separación del servicio
Préstamos y cuentas por cobrar	Efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar con y sin contraprestación, anticipos (por ejemplo, pagados al personal) y préstamos a proveedores de servicios financieros
Valor razonable con cambios en resultados	Derivados

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y el Fondo tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Se registran inicialmente a su valor razonable más los gastos de transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado, que se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El FNUDC clasifica una parte importante de su cartera de inversiones como activos mantenidos hasta su vencimiento.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son los activos financieros no derivados que se han designado específicamente como activos correspondientes a esta categoría o no se han clasificado como a) préstamos y cuentas por cobrar, b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento, o c) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable más los gastos de transacción imputables directamente a la adquisición o emisión de esos activos y posteriormente se registran a su valor razonable. Las pérdidas y ganancias derivadas de cambios en el valor razonable se contabilizan directamente como activo neto/patrimonio neto mediante el estado de cambios en el activo/patrimonio, hasta que los activos financieros se dan de baja en cuentas, momento en que las ganancias o pérdidas acumuladas antes contabilizadas como activo neto/patrimonio neto pasan a contabilizarse en los resultados (superávit o déficit). Los valores razonables utilizados para la medición ulterior se basan en precios de mercado cotizados por terceros calificados. Los intereses sobre los

activos financieros disponibles para la venta se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva y se contabilizan en los resultados (superávit o déficit).

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se registran inicialmente a su valor razonable más los gastos de transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado, que se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos en concepto de intereses se contabilizan en proporción al tiempo transcurrido utilizando el método de la tasa de interés efectiva en relación con el activo financiero correspondiente.

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo y toda inversión a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertible en sumas determinadas de efectivo y que corra un riesgo insignificante de cambio de valor, menos las pérdidas por deterioro de valor para monedas de uso restringido. Los instrumentos financieros clasificados como equivalentes de efectivo están compuestos por inversiones con un plazo de vencimiento igual o inferior a tres meses a partir de la fecha de adquisición.

Las cuentas por cobrar provenientes de transacciones sin contraprestación comprenden las contribuciones por recibir. Las contribuciones por recibir representan los ingresos no recaudados prometidos al FNUDC por los donantes en virtud de compromisos exigibles que se contabilizan como ingresos. Estas cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación se registran a su valor nominal menos el deterioro del valor derivado de los importes irrecuperables estimados. El deterioro del valor de las contribuciones por recibir se examina caso por caso.

Las cuentas por cobrar derivadas de transacciones con contraprestación representan importes adeudados al FNUDC a raíz de servicios prestados por el Fondo a otras entidades. A cambio, el FNUDC recibe de forma directa un valor aproximadamente igual en forma de efectivo.

Los anticipos entregados representan el efectivo transferido como anticipo a entidades de ejecución o asociados en la ejecución. Los anticipos entregados se contabilizan inicialmente como activos y luego se pasan a gastos cuando las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución entregan los bienes o servicios y el FNUDC confirma que ha recibido los correspondientes informes de gastos certificados, como los informes financieros, la autorización de la financiación y los formularios de certificación de gastos o los informes sobre la ejecución de los proyectos. Una vez que se reciben esos informes de gastos certificados, el FNUDC contabiliza los gastos en el estado de rendimiento financiero. La información puede obtenerse de los estados financieros auditados de las entidades o, cuando no se dispone de tales estados financieros en el momento en que han de examinarse, de los estados financieros de las entidades presentados a los auditores o de sus estados financieros no auditados.

Los pagos anticipados se efectúan cuando, en los acuerdos entre el FNUDC y la entidad de ejecución, el asociado en la ejecución o el proveedor exigen el pago por adelantado. Los pagos anticipados se registran como un activo corriente hasta que se entregan los bienes o se prestan los servicios asociados al pago anticipado, momento en el que se contabiliza el gasto y el pago anticipado se reduce en la suma que corresponda.

El FNUDC concede a sus empleados anticipos de hasta 12 meses para propósitos especificados de conformidad con el Reglamento y el Estatuto del

Personal de las Naciones Unidas. Estos anticipos tienen un plazo de vencimiento inicial de menos de 12 meses, y su importe en libros es una buena aproximación de su valor razonable.

Préstamos a proveedores de servicios financieros

Como parte de las medidas encaminadas a apoyar la inclusión financiera en los países menos adelantados, el FNUDC mantiene una pequeña cartera de préstamos otorgados directamente a proveedores de servicios financieros. Los préstamos se realizan en condiciones “concesionarias”, es decir, con tasas de interés más bajas y vencimientos a más largo plazo que los del mercado. Estos préstamos ayudan a los proveedores de servicios financieros a demostrar su solvencia potencial y su capacidad para gestionar la deuda a fin de engrosar sus carteras.

El FNUDC otorga préstamos a proveedores de servicios financieros sobre la base de planes de actividades sólidos que demuestren la contribución de los préstamos al logro de la sostenibilidad financiera. Los préstamos siguen dos principios generales. En primer lugar, no deben desplazar a las fuentes privadas de capital. En otras palabras, el FNUDC no concederá préstamos a los proveedores de servicios financieros que podrían utilizar fuentes privadas, como los bancos comerciales. En segundo lugar, no deben exponer al proveedor de servicios financieros a riesgos cambiarios (es decir, el préstamo debería hacerse preferentemente en la moneda local).

Contabilidad de préstamos en condiciones concesionarias

Un préstamo en condiciones concesionarias es un préstamo en condiciones más favorables de las que el prestatario podría obtener en el mercado.

En el momento de la contabilización inicial del préstamo en condiciones concesionarias se separan del siguiente modo el componente de mercado y el componente de descuento:

El componente de mercado se registra como activo financiero clasificado en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar.

Se contabiliza inicialmente al valor razonable estimado del préstamo mediante el uso de la técnica de valoración y posteriormente se asientan al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El componente de descuento de los préstamos en condiciones concesionarias se registra como gasto en el estado de rendimiento financiero. El componente de descuento es la diferencia entre el valor nominal del préstamo y su valor razonable.

Si hay pruebas objetivas de que el FNUDC no podrá recaudar todas las sumas que se adeudan de un préstamo con arreglo a las condiciones contractuales originales se registra el deterioro del valor.

El grado de exposición de los distintos créditos se evalúa sobre la base del carácter del prestatario: su situación financiera general, sus recursos y su historial de pagos y perspectivas de recuperación mediante la ejecución de las garantías o los avales, cuando proceda. Cuando a juicio de la administración del FNUDC la recuperación de los saldos pendientes está seriamente en entredicho se constituyen provisiones específicas.

El importe recuperable estimado es el valor actual de los futuros flujos de efectivo previstos como consecuencia de la reestructuración o la liquidación del préstamo.

El aumento del valor actual de los créditos deteriorados debido al paso del tiempo se contabiliza como ingreso.

Metodología de valoración

El Fondo tiene la política de registrar inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar al valor razonable de mercado y contabilizarlos sobre la base del método de la tasa de interés efectiva al costo amortizado. Con ese fin, el FNUDC primero determina el valor de mercado del préstamo en el punto de origen. El valor de mercado de un préstamo es el precio que un inversor probablemente pagaría en un proceso competitivo de venta a precio de mercado. Este precio se suele calcular descontando los flujos de efectivo contractuales del préstamo a una tasa de descuento de mercado aplicable (análisis de flujo de efectivo descontado). Dado que las cláusulas contractuales de un préstamo hacen que la determinación del flujo de efectivo de ese préstamo tenga carácter prospectivo, el elemento clave de ese análisis es por lo general el rendimiento exigido por el operador del mercado. La tasa de descuento, o rendimiento, que requiere el operador del mercado está en consonancia con el nivel de riesgo que conlleva la adquisición del instrumento. Otros factores que también influyen en el rendimiento absoluto necesario son las fuerzas macro y microeconómicas imperantes, como el tipo de interés deudor libre de riesgo a nivel local y el tipo deudor interbancario, que a menudo constituyen el índice de base del rendimiento absoluto, así como el tipo de interés acreedor de los préstamos comerciales y el entorno inflacionario.

Debido a la subjetividad inherente a la valoración de los préstamos en condiciones concesionarias, el número limitado de operadores en este sector del mercado y la accesibilidad de la información de mercado para estos tipos de préstamos, la índole de los rendimientos y las tasas de rendimiento pueden ser objeto de grandes variaciones. Por tanto, el análisis se centró en los diferentes factores de riesgo vinculados a la región en la que se encontraba el prestatario al elaborar el perfil de riesgo de crédito que asumía el operador del mercado al adquirir el préstamo.

Valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero se clasifica como valor razonable con cambios en resultados si se designa de este modo en la contabilización inicial o se clasifica como mantenido para negociar. Se registra inicialmente a su valor razonable y se contabilizan como gastos todos los costos de las transacciones. Los activos se miden al valor razonable en cada fecha de presentación de la información, y las ganancias o pérdidas de valor razonable resultantes se registran en el superávit o déficit. Los derivados se utilizan para administrar el riesgo cambiario y se negocian con contrapartes solventes de conformidad con las directrices sobre inversiones del PNUD. El FNUDC clasifica los derivados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados en el estado de rendimiento financiero. El valor razonable de los derivados se obtiene de las contrapartes y se compara con las valoraciones internas, que se basan en técnicas y métodos de valoración generalmente reconocidos como estándar en la industria. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si está previsto que se realicen en un plazo de 12 meses a partir de la fecha de presentación. El FNUDC no aplica contabilidad de cobertura a los derivados.

Todas las categorías de activos financieros se evalúan en cada fecha de presentación de la información para determinar si hay pruebas objetivas de que el valor de una inversión o un grupo de inversiones se ha deteriorado. Entre las pruebas de deterioro del valor figuran el incumplimiento o la morosidad de la contraparte y la reducción permanente del valor del activo. Las pérdidas por

deterioro se registran en el superávit o el déficit del estado de rendimiento financiero (directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) en el ejercicio en que surgen.

Existencias

Las existencias mantenidas para su distribución sin contraprestación o por una contraprestación simbólica se registran al costo o al costo corriente de reposición, si este fuera más bajo. Las existencias mantenidas para su venta se contabilizan al costo o al valor realizable neto, si este fuera menor. El valor realizable neto es el precio estimado de venta en el curso ordinario de las operaciones, menos los costos para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. El costo se determina empleando el método de valoración de inventario de primera entrada-primer salida. El costo de las existencias incluye los gastos de adquisición y otros gastos efectuados para llevarlas a su lugar y condición actual. En el caso de las existencias adquiridas en transacciones sin contraprestación (por ejemplo, bienes donados), los costos se serán su valor razonable en la fecha de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se registran todos al costo inicial menos todas las depreciaciones y pérdidas de valor por deterioro acumuladas. Cabe señalar que, tras la adopción de las IPSAS y sus disposiciones transitorias, la capitalización inicial de propiedades, planta y equipo se contabilizó en los saldos de apertura a su valor razonable. Ello incluye los gastos directamente imputables a la adquisición del activo y la estimación inicial de los gastos de desmantelamiento y restauración del sitio. Cuando un activo se adquiere sin costo o a cambio de una contraprestación simbólica, se considera que su costo es el valor razonable a la fecha de adquisición. El umbral para contabilizar las propiedades, planta y equipo como activos es de 2.500 dólares o más por unidad. Para las mejoras de locales arrendados, el umbral es de 50.000 dólares.

El FNUDC decidió aplicar el modelo del costo, en lugar del modelo de revaluación, para la valoración posterior a la contabilización. Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo, o se contabilizan como elemento del activo cuando es probable que en el futuro el FNUDC obtenga los beneficios económicos previstos y el costo pueda medirse con fiabilidad. Los costos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados (superávit o déficit) en el estado de rendimiento financiero del período en que se incurre en ellos.

Los activos de proyectos cuyo control no depende del FNUDC se contabilizan como gastos cuando se adquieren. Se considera que el FNUDC controla un activo cuando puede usarlo o beneficiarse de alguna manera de él para conseguir sus objetivos, o si puede excluir a terceras partes del acceso al activo o regularlo. Este es el caso cuando el FNUDC ejecuta el proyecto directamente.

En la partida de propiedades, planta y equipo se incluyen los acuerdos de derechos de uso de las propiedades que cumplen los criterios para su reconocimiento (véase la sección titulada “Arrendamiento”).

La depreciación de propiedades, planta y equipo se calcula aplicando el método lineal en relación con la vida útil estimada de los activos, excepto en el caso de la tierra, que no está sujeta a depreciación. Cuando distintas partes de un elemento de propiedades, planta y equipo tienen diferentes vidas útiles, se contabilizan como partidas separadas, es decir, componentes principales de propiedades, planta y equipo. Los activos en construcción no se deprecian, ya que aún no están disponibles para su uso.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<i>Clase</i>	<i>Vida útil estimada (en años)</i>
Edificios	10-40
Vehículos	12
Equipo de comunicaciones y tecnología de la información	8-20
Mobiliario y útiles	15
Maquinaria pesada y equipo de otro tipo	20
Mejora de locales arrendados	Plazo del arrendamiento o vida del activo en cuestión, si esta fuera más corta

Habida cuenta de la pauta de uso prevista de las propiedades, planta y equipo, no hay valores residuales después de la depreciación total. Se produce una ganancia o una pérdida por la enajenación de propiedades, planta o equipo cuando los ingresos procedentes de la enajenación difieren del importe en libros. Estas ganancias o pérdidas se contabilizan en los resultados (superávit o déficit) del estado de rendimiento financiero.

El FNUDC no posee activos intangibles.

Deterioro del valor del activo no generador de efectivo

Las propiedades, planta y equipo se examinan para comprobar el deterioro de su valor en cada fecha de presentación de la información. En el caso de propiedades, planta y equipo, el FNUDC efectúa los exámenes para verificar si hay deterioro del valor durante el proceso de inspección física que se lleva a cabo cada seis meses. Una pérdida por deterioro se registra en los resultados (superávit o déficit) en el estado de rendimiento financiero cuando el importe en libros de un activo supera su importe recuperable. El importe recuperable de un activo es su valor razonable menos su costo de venta o su valor en uso, si este es mayor. Para evaluar el valor en uso, el FNUDC aplica, en función de la disponibilidad de datos y el carácter del deterioro, el método del costo de reposición depreciado, el método del costo de rehabilitación o el método de las unidades de servicio.

Las pérdidas por deterioro contabilizadas en períodos anteriores se evalúan en cada fecha de presentación de la información para verificar si el deterioro del valor ha disminuido o ha dejado de existir. Un déficit por deterioro del valor solo puede revertirse cuando el importe en libros del activo no excede del importe en libros que se habría obtenido, neto de amortización o depreciación, de no haberse contabilizado un déficit por deterioro del valor.

b) Clasificación del pasivo financiero

<i>Clasificación de las IPSAS</i>	<i>Tipo de pasivo financiero del FNUDC</i>
Otro pasivo financiero	Cuentas por pagar y pasivo acumulado, y otros tipos de pasivo
Valor razonable con cambios en resultados	Derivados

Los otros pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable, más los gastos de transacción directamente imputables, y posteriormente se valoran

a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El pasivo financiero contraído con una duración de menos de 12 meses se contabiliza a su valor en libros.

Las cuentas por pagar y los pasivos acumulados resultantes de la adquisición de bienes y servicios se contabilizan inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado cuando se entregan los bienes o se prestan los servicios y el FNUDC los acepta. El pasivo se registra en la fecha de presentación de la información al valor que figura en las facturas menos los descuentos por pago. En los casos en que las facturas no están disponibles en la fecha de presentación, el pasivo se estima.

Prestaciones de los empleados

Prestaciones a corto plazo de los empleados

Las prestaciones de los empleados a corto plazo son las que se espera que se liquiden dentro de los 12 meses siguientes a la terminación del período en que los empleados prestaron el servicio conexo. Estas prestaciones incluyen las prestaciones por asignación, las prestaciones mensuales ordinarias (por ejemplo, sueldos y salarios), las ausencias remuneradas (por ejemplo, las licencias con sueldo, como las vacaciones anuales), otras prestaciones a corto plazo y no monetarias y la porción corriente de las prestaciones a largo plazo de los empleados en activo. Se contabiliza un gasto cuando un funcionario presta servicios a cambio de prestaciones de los empleados. Se registran pasivos cuando hay prestaciones no liquidadas a la fecha de presentación de la información; el pasivo representa el importe pagado o que se prevé pagar para liquidar la obligación. Debido a que estas prestaciones son a corto plazo, los pasivos no se descuentan por el valor temporal del dinero. Se presentan como pasivo corriente.

Prestaciones después de la separación del servicio

Las prestaciones después de la separación del servicio son las prestaciones pagaderas después de terminado el período de empleo; sin embargo, no incluyen los pagos por separación del servicio.

Las prestaciones después de la separación del servicio comprenden los planes de pensiones, la atención médica después de la separación del servicio, las primas de repatriación y otras sumas fijas pagaderas después de terminado el período de empleo. Los planes de prestaciones después de la separación del servicio pueden ser planes de aportaciones definidas o planes de prestaciones definidas.

En el caso de los planes de aportaciones definidas posteriores a la separación del servicio, la obligación correspondiente a cada período está determinada por las sumas que deben aportarse en relación con ese período y no se necesitan hipótesis actuariales para medir la obligación ni el gasto. Las prestaciones después de la separación del servicio, en el marco de los planes de prestaciones definidas, se contabilizan al valor actual de la obligación de la prestación definida, ajustada para tener en cuenta las ganancias y pérdidas actuariales no contabilizadas y los costos de servicios anteriores no contabilizados, menos el valor razonable de los activos del plan, de haberlos, a la fecha de presentación de la información. El FNUDC no tenía activos que se ajustaran a la definición de activos del plan.

El FNUDC es una organización afiliada a la Caja Común de Pensiones del Personal de las Naciones Unidas, establecida por la Asamblea General para otorgar a los empleados prestaciones de jubilación, prestaciones en caso de fallecimiento e invalidez y prestaciones conexas. La Caja Común de Pensiones es un plan de prestaciones definidas capitalizado, al cual están afiliadas múltiples organizaciones

empleadoras. Como se indica en el artículo 3 b) de los Estatutos de la Caja, podrán afiliarse a la Caja los organismos especializados y cualquier otra organización intergubernamental internacional que participe en el régimen común de sueldos, prestaciones y otras condiciones de servicio de las Naciones Unidas y de los organismos especializados.

La Caja de Pensiones expone a las organizaciones afiliadas a riesgos actuariales relacionados con los empleados y exempleados de otras organizaciones afiliadas y, como consecuencia de ello, no existe ningún procedimiento coherente y fiable para asignar las obligaciones, los activos del plan y los costos a cada una de las organizaciones afiliadas. El FNUDC y la Caja de Pensiones, al igual que otras organizaciones afiliadas a la Caja de Pensiones, no están en condiciones de determinar la parte proporcional correspondiente al Fondo para el Desarrollo de la Capitalización en la obligación de las prestaciones definidas, los activos del plan y los costos relacionados con el plan con suficiente fiabilidad para fines contables. Por tanto, el FNUDC ha tratado este plan como si fuera un plan de aportaciones definidas de conformidad con la norma 25 de las IPSAS. Las aportaciones del FNUDC al plan durante el ejercicio financiero se contabilizan como gastos en el estado de rendimiento financiero.

En los Estatutos de la Caja de Pensiones se estipula que el Comité Mixto hará realizar una evaluación actuarial de la Caja de Pensiones por el actuario consultor al menos una vez cada tres años. La práctica del Comité Mixto ha sido llevar a cabo una valuación actuarial cada dos años mediante el método agregado de grupo abierto. La finalidad primordial de la valuación actuarial es determinar si el activo actual y el activo futuro estimado de la Caja serán suficientes para que esta pueda cumplir sus obligaciones.

Todos los años, la Junta de Auditores audita la Caja de Pensiones y presenta el informe correspondiente al Comité Mixto. La Caja publica informes trimestrales sobre sus inversiones. Pueden consultarse en el sitio web del Fondo de Pensiones, www.unjspf.org.

El programa de seguro médico después de la separación del servicio ofrece cobertura de seguro médico subvencionada a los jubilados y las personas a su cargo con las mismas condiciones de seguro médico que las del personal en servicio activo, si se cumplen determinados requisitos necesarios. El programa de seguro médico después de la separación del servicio del FNUDC es un plan de prestaciones definidas. En consecuencia, se contabiliza un pasivo para reflejar el valor actual de la obligación correspondiente a la prestación definida, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas y los costos de servicios pasados no reconocidos. Las últimas evaluaciones actuariales del programa de seguro médico después de la separación del servicio del FNUDC se llevaron a cabo utilizando el método basado en las unidades de crédito proyectadas.

Planes de prestaciones definidas

Entre los planes de prestaciones definidas del FNUDC se cuentan el seguro médico después de la separación del servicio y determinadas prestaciones por terminación del servicio. Las obligaciones del FNUDC en relación con los planes de prestaciones definidas se calculan por separado para cada plan mediante una estimación de la suma de las prestaciones futuras que corresponden a los empleados a cambio de los servicios prestados en el ejercicio en curso y en los anteriores. La obligación es objeto de un descuento para determinar su valor actual, y se contabiliza al final del ejercicio tras sustraer el valor razonable de los activos del plan y ajustar los costos de servicios anteriores no contabilizados. Un actuario independiente cualificado hace este cálculo todos los años utilizando el método basado en las unidades de crédito proyectadas.

La tasa de descuento es el rendimiento, a la fecha de presentación de la información, de los bonos de empresas con calificación crediticia de alta calidad que tienen plazos de vencimiento aproximadamente iguales a los de las obligaciones de pago.

Las ganancias y pérdidas actuariales que se derivan de los ajustes por experiencia y los cambios en las hipótesis actuariales se contabilizan directamente en una reserva en el activo neto/patrimonio neto en el período en que se producen. Todos los demás cambios en el pasivo en razón de estas obligaciones se contabilizan como superávit o déficit en el estado de rendimiento financiero del período en que se produzcan.

Otras prestaciones de los empleados a largo plazo

Las demás prestaciones de los empleados a largo plazo son ciertas prestaciones, o partes de ellas, cuyo pago no ha de ser liquidado en los 12 meses siguientes al cierre del período en que los empleados hayan prestado servicios. Estas prestaciones incluyen las partes no corrientes de las vacaciones en el país de origen y la indemnización por muerte o lesión imputable al servicio. Las prestaciones se contabilizan como pasivo no corriente y se registran al valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados si los pagos y los efectos del descuento se consideran de importancia. Las ganancias y pérdidas actuariales se registran en el estado de cambios en el activo neto/patrimonio neto.

Indemnización por separación del servicio

Las prestaciones por separación del servicio solo se contabilizan como gasto cuando el FNUDC se ha comprometido en forma demostrable, sin que exista la posibilidad real de revocar ese compromiso, a aplicar un plan oficial y detallado para poner fin al empleo de un funcionario antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar prestaciones por separación del servicio como resultado de una oferta realizada para incentivar la partida voluntaria. Las indemnizaciones por separación del servicio liquidadas dentro de un plazo de 12 meses se registran al importe que se prevé pagar. Cuando las indemnizaciones por separación del servicio deben pagarse en un plazo superior a 12 meses después de la fecha de presentación de la información se descuenta su valor.

Arrendamientos

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos se clasifican como operativos cuando el FNUDC es el arrendatario y el arrendador retiene una parte considerable de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los pagos efectuados en el marco de los arrendamientos operativos, menos los incentivos recibidos del arrendador, se contabilizan linealmente en el estado de rendimiento financiero a lo largo del plazo del arrendamiento.

Arrendamiento financiero

Cuando el FNUDC asume prácticamente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, los arrendamientos de activos tangibles se clasifican como arrendamientos financieros. Inicialmente, el activo y el pasivo de un arrendamiento financiero se contabilizan al valor razonable del bien arrendado o al valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. Posteriormente, el activo arrendado se deprecia a lo largo del plazo del arrendamiento o de su vida útil, si esta fuera más corta, de conformidad con las políticas contables para propiedades, planta y equipo. Cada pago de un arrendamiento financiero se reparte entre el pasivo y las

cargas financieras. La parte de las obligaciones en concepto de arrendamiento financiero que corresponde a los intereses se contabiliza como gasto en el estado de rendimiento financiero durante el plazo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en cada período sobre el saldo restante del pasivo.

Acuerdos de derechos de uso

En los casos en que el FNUDC ha firmado un acuerdo de derechos de uso de activos sin la titularidad o propiedad de esos activos, por ejemplo cuando al FNUDC se le ha otorgado el uso sin costo mediante una donación, la transacción se clasifica como transacción sin contraprestación. En este caso, se contabilizan un activo y un ingreso en el momento en que se firma el acuerdo. Para poder contabilizar un activo deben cumplirse los criterios de tal contabilización. El valor del activo será el valor razonable del recurso cuyo derecho de uso se haya adquirido, a la fecha de adquisición. El activo se amortiza a lo largo de su vida útil o del plazo del derecho de uso, si este fuera menor. El ingreso también se contabiliza en la misma suma que el activo, excepto en la medida en que se registre también un pasivo.

c) Contabilización de ingresos

Cuotas

Las contribuciones voluntarias son transacciones sin contraprestación que se contabilizan como ingresos cuando los acuerdos sobre contribuciones pasan a ser exigibles o si se recibe efectivo cuando no existen acuerdos de contribución. Según el acuerdo de que se trate, la exigibilidad se produce solo con la firma, o con la firma y la recepción del depósito, o cuando se cumplen las condiciones, de existir, estipuladas en los acuerdos de contribución. Los ingresos se contabilizan en valores netos, una vez deducidos la devolución de los fondos no utilizados a los donantes y el deterioro del valor de las cuentas por cobrar.

Los Gobiernos hacen promesas de contribuciones voluntarias para los recursos ordinarios. Sin embargo, en unos pocos casos los fondos prometidos no se pagan al FNUDC. Como la probabilidad de recibir los fondos no se conoce con certeza, el FNUDC no considera esos importes como activos contingentes.

Las contribuciones en especie de los bienes suministrados se asientan como activos e ingresos cuando es probable que en el futuro el FNUDC obtenga beneficios económicos o se haga efectivo el potencial de servicio y el valor razonable de estos activos pueda medirse con fiabilidad. Las contribuciones en especie registran los ingresos procedentes de acuerdos de derechos de uso al valor razonable del activo que se contabiliza. El FNUDC no contabiliza ni declara las contribuciones de servicios en especie como activos e ingresos.

d) Reconocimiento de gastos

Los gastos se contabilizan cuando se han recibido los bienes o se han prestado los servicios y el FNUDC, o el PNUD en su nombre, los ha aceptado, o en los casos que se especifican a continuación.

En los casos de realización directa por parte del FNUDC o de pleno apoyo de las oficinas en los países a la realización por parte del Gobierno nacional, los gastos se contabilizan cuando el FNUDC ha recibido los bienes (de consumo) o los servicios.

En los casos de realización nacional o a cargo de organizaciones no gubernamentales, los gastos se registran cuando las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución de proyectos desembolsan los fondos y se informa al FNUDC.

Los anticipos transferidos a las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución de proyectos se contabilizan como gastos cuando esas entidades o esos asociados entregan los bienes o prestan los servicios y el FNUDC confirma que ha recibido los correspondientes informes de gastos certificados, como los informes financieros, la autorización de financiación y los formularios de certificación de gastos o los informes sobre la ejecución de los proyectos. Una vez que se han recibido estos informes de gastos, el FNUDC contabiliza los gastos en el estado de rendimiento financiero. La información puede obtenerse de los estados financieros auditados de las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución de proyectos o, si no se dispone de tales estados financieros en el período que se examina, de los estados financieros de las entidades presentados a los auditores, o de los estados no auditados.

e) **Compromisos, provisiones y contingencias**

Compromisos

Los compromisos son gastos y obligaciones futuros que se derivarán de contratos firmados en la fecha de presentación de la información que el FNUDC tiene poca o ninguna capacidad de evitar en el curso ordinario de sus actividades. No se incluyen los compromisos relacionados con los contratos de empleo. Los diferentes tipos de compromisos son:

- i) Compromisos de capital: suma global de gastos de capital asumidos pero no registrados como pagados o previstos al final del ejercicio;
- ii) Contratos para el suministro de bienes o servicios que el FNUDC espera recibir en el curso ordinario de sus actividades;
- iii) Pagos mínimos por arrendamiento no cancelables;
- iv) Otros compromisos no cancelables.

Provisiones

Se contabilizará una provisión si, como resultado de un hecho pasado, el FNUDC tiene una obligación legal o implícita actual que se puede estimar de manera fiable, y es probable que se necesite un flujo de salida de beneficios económicos para liquidarla. Las provisiones se miden al valor actual de los gastos que se prevé serán necesarios para cancelar la obligación. El aumento de una provisión debido al paso del tiempo se contabiliza como costo financiero.

Contingencias

Activos contingentes

Un activo contingente se contabiliza cuando es probable que en el futuro se obtengan beneficios financieros o que exista un potencial de servicio. Si es prácticamente seguro que un activo ya no es contingente y que su valor puede medirse con fiabilidad, el activo y los ingresos derivados se contabilizan en el ejercicio en el que se produce el cambio.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente se contabiliza a menos que la posibilidad de que se produzca sea remota. Si resulta probable que un pasivo contingente se materialice, se registra una provisión en el ejercicio en que se produce el cambio de probabilidad.

Nota 5

Ajustes correspondientes al período anterior y reclasificación de las cifras comparativas

En 2016 no hubo ajustes respecto de ejercicios anteriores ni reclasificaciones de las cifras comparativas correspondientes a 2015.

Nota 6

Presentación de información financiera por segmentos

El FNUDC clasifica todas sus actividades en cuatro segmentos (recursos ordinarios; participación en la financiación de los gastos; fondos fiduciarios y servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas) a efectos de evaluar su rendimiento anterior en la consecución de sus objetivos y para tomar decisiones respecto de la futura asignación de recursos.

a) Recursos ordinarios

Los recursos ordinarios son todos los recursos del FNUDC que están combinados y que no están sujetos a ninguna obligación determinada ni asignados a fines específicos. Incluyen contribuciones voluntarias contribuciones de otras organizaciones gubernamentales, intergubernamentales o no gubernamentales e ingresos conexos en concepto de intereses e ingresos varios.

b) Participación en la financiación de los gastos

La participación en la financiación de los gastos es una modalidad de cofinanciación en virtud de la cual se pueden recibir contribuciones para determinadas actividades programáticas del FNUDC, en consonancia con sus políticas, objetivos y actividades. Esta modalidad se utiliza para la financiación directa de un proyecto específico, un grupo de proyectos o parte de un programa para un país. El uso de contribuciones de los donantes normalmente está limitado a la duración de un proyecto determinado. En el caso de la participación en la financiación de los gastos, la facultad de firmar acuerdos está descentralizada, y los acuerdos se firman a nivel de las oficinas en los países.

c) Fondos fiduciarios

Los fondos fiduciarios son una modalidad de cofinanciación con arreglo a la cual estos constituyen una entidad declarante aparte y el FNUDC recibe contribuciones para financiar las actividades programáticas especificadas por quien hace la contribución. Por cada fondo fiduciario se mantiene un registro contable y se presenta un informe financiero por separado. La Junta Ejecutiva del FNUDC debe recibir informes individuales sobre los distintos fondos. En este tipo de cofinanciación, la facultad para firmar acuerdos está centralizada y los acuerdos deben ser autorizados por el Administrador Asociado de la sede. Cada fondo fiduciario tiene un mandato específico y un administrador propio.

d) Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas

Los servicios de apoyo reembolsables y las actividades diversas son los recursos del FNUDC no pertenecientes a ninguna de las tres categorías antes mencionadas que se reciben para un propósito programático determinado, en consonancia con las políticas, los objetivos y las actividades del FNUDC y para la prestación de servicios de gestión y otros servicios de apoyo a terceros.

A fin de atribuir los activos al segmento apropiado, el FNUDC ha asignado efectivo e inversiones a los cuatro segmentos teniendo en cuenta los saldos entre fondos.

64/95 **Información financiera por segmentos: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016**
(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Recursos ordinarios</i>		<i>Participación en la financiación de los gastos</i>		<i>Fondos fiduciarios</i>		<i>Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas</i>		<i>Total</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Activo										
Activo corriente										
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 718	1 361	7 693	4 101	788	206	1 554	580	12 753	6 248
Inversiones	8 602	13 439	30 222	34 178	3 095	1 719	6 100	4 826	48 019	54 162
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	–	–	1 778	2 092	–	2 968	–	411	1 778	5 471
Cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	16 560	2 489	72	26	–	–	–	–	16 632	2 515
Anticipos entregados	390	426	210	320	56	109	7	10	663	865
Préstamos a proveedores de servicios financieros	442	384	–	–	–	–	–	–	442	384
Existencias	–	–	–	–	–	–	–	2	–	2
Total del activo corriente	28 712	18 099	39 975	40 717	3 939	5 002	7 661	5 829	80 287	69 647
Activo no corriente										
Inversiones	4 734	12 279	17 035	30 076	1 744	1 513	3 438	4 247	26 951	48 115
Préstamos a proveedores de servicios financieros	94	139	–	364	–	1	–	–	94	504
Propiedades, planta y equipo	291	329	161	52	–	–	16	19	468	400
Total del activo no corriente	5 119	12 747	17 196	30 492	1 744	1 514	3 454	4 266	27 513	49 019
Total del activo	33 831	30 846	57 171	71 209	5 683	6 516	11 115	10 095	107 800	118 666

Información financiera por segmentos: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 (continuación)

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Recursos ordinarios</i>		<i>Participación en la financiación de los gastos</i>		<i>Fondos fiduciarios</i>		<i>Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas</i>		<i>Total</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Pasivo										
Pasivo corriente										
Cuentas por pagar y pasivo devengado	315	23	224	572	96	1 075	31	18	666	1 688
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	–	–	16	–	–	–	–	–	16	–
Prestaciones de los empleados	1 720	1 457	325	326	129	129	117	132	2 291	2 044
Reestructuración acumulada	–	138	–	–	–	–	–	–	–	138
Total del pasivo corriente	2 035	1 618	565	898	225	1 204	148	150	2 973	3 870
Pasivo no corriente										
Prestaciones de los empleados	7 825	7 487	–	20	43	43	145	155	8 013	7 705
Total del pasivo no corriente	7 825	7 487	–	20	43	43	145	155	8 013	7 705
Total del pasivo	9 860	9 105	565	918	268	1 247	293	305	10 986	11 575
Activo neto/patrimonio neto										
Reservas	12 067	12 390	–	–	–	–	2 000	2 001	14 067	14 391
Superávit acumulado	11 904	9 351	56 606	70 291	5 415	5 269	8 822	7 789	82 747	92 700
Total del activo neto/patrimonio neto	23 971	21 741	56 606	70 291	5 415	5 269	10 822	9 790	96 814	107 091
Total del pasivo y del activo neto/patrimonio neto	33 831	30 846	57 171	71 209	5 683	6 516	11 115	10 095	107 800	118 666

Información financiera por segmentos: estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Recursos ordinarios</i>		<i>Participación en la financiación de los gastos</i>		<i>Fondos fiduciarios</i>		<i>Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas</i>		<i>Eliminación^a</i>		<i>Total</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Ingresos												
Contribuciones voluntarias	9 425	11 593	33 080	35 968	8 132	9 418	1 335	623	–	–	51 972	57 602
Ingresos en concepto de inversiones	460	365	345	357	–	42	76	–	–	–	881	764
Otros ingresos	138	9	13	18	130	–	3 281	4 514	(3 285)	(4 492)	277	49
Total de ingresos	10 023	11 967	33 438	36 343	8 262	9 460	4 692	5 137	(3 285)	(4 492)	53 130	58 415
Gastos												
Servicios por contrata	1 019	1 614	12 261	9 425	1 115	1 059	257	494	–	–	14 652	12 592
Gastos de personal	4 156	5 375	10 593	7 555	601	740	2 562	2 419	–	–	17 912	16 089
Suministros y artículos fungibles utilizados	58	258	484	432	64	129	46	45	–	–	652	864
Gastos generales de funcionamiento	1 692	2 144	8 368	7 880	1 203	1 789	704	1 079	(3 285)	(4 492)	8 682	8 400
Subvenciones y otras transferencias	377	3 586	15 057	15 478	5 079	9 103	12	–	–	–	20 525	28 167
Otros gastos	489	317	332	150	14	13	75	30	–	–	910	510
Amortización (por depreciación)	41	40	27	6	–	–	3	2	–	–	71	48
Gastos financieros	2	9	1	6	40	45	–	–	–	–	43	60
Total de gastos	7 834	13 343	47 123	40 932	8 116	12 878	3 659	4 069	(3 285)	(4 492)	63 447	66 730
Superávit/(déficit) del ejercicio	2 189	(1 376)	(13 685)	(4 589)	146	(3 418)	1 033	1 068	–	–	(10 317)	(8 315)

^a Este ajuste es necesario para eliminar el efecto de la recuperación interna de los gastos del FNUDC.

Nota 7

Comparación con el presupuesto

El criterio utilizado para la preparación del presupuesto y el criterio contable son diferentes. Para el estado financiero V, estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios), se emplea el criterio utilizado para la elaboración del presupuesto, es decir, un criterio de caja modificado, y para el estado financiero II, estado de rendimiento financiero, se emplea un criterio contable, es decir, de valores devengados.

La presentación de las actividades y de los gastos presupuestarios asociados en el estado financiero V refleja las categorías de clasificación de los gastos, a saber: a) actividades de desarrollo: i) programa y ii) eficacia de las actividades de desarrollo; y b) actividades de gestión. Cabe señalar que en el estado de rendimiento financiero (estado financiero II) figuran los gastos desglosados por naturaleza.

Por estos motivos, el total de gastos con cargo a los recursos del presupuesto ordinario difiere del total de gastos de la contabilidad financiera.

A efectos de la presentación de información con arreglo a las IPSAS, en el caso del FNUDC los presupuestos aprobados son los que permiten que los gastos que se van a contraer en relación con las actividades de desarrollo y de gestión se financien con cargo a recursos ordinarios. Los otros recursos del Fondo son una estimación futura y una proyección basada en hipótesis acerca de hechos futuros y por consiguiente no se incluyen en el estado financiero V.

En el estado financiero V se compara el presupuesto final aprobado con los importes reales calculados sobre la misma base que el presupuesto correspondiente. No hay diferencias significativas entre el presupuesto aprobado original y el presupuesto aprobado final.

El hecho de que no haya diferencias significativas entre el presupuesto aprobado original y el presupuesto aprobado final se debe a que el primero es igual al segundo. Los niveles de utilización del presupuesto en 2016 se debieron a una combinación de los factores siguientes: a) los niveles presupuestarios aprobados; b) las necesidades generales de flujo de efectivo y liquidez; y c) las necesidades y la aplicación del plan estratégico del FNUDC para 2014-2017.

En consecuencia, los importes reales de la utilización de recursos en 2016 en relación con los niveles presupuestarios son los siguientes:

a) Actividades de desarrollo: utilización efectiva de 7,373 millones de dólares, que representan el 92,5% del presupuesto aprobado anual de 7,969 millones de dólares;

b) Actividades de gestión: utilización efectiva de 0,643 millones de dólares, que representan el 77,8% del presupuesto aprobado anual de 0,826 millones de dólares.

En 2016, el FNUDC revisó los límites de gasto anual al observar que el nivel de contribuciones voluntarias era menor al previsto. Esto redundó en una reducción del gasto presupuestario en relación con el presupuesto anual para 2016 aprobado por el FNUDC.

Los flujos netos reales de efectivo de las actividades operacionales, de inversión y financiación presentados sobre una base comparable se corresponden de la manera siguiente con las sumas reflejadas en los estados financieros:

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Operaciones</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Financiación</i>	<i>Total</i>
Importe total real con base comparable presentado en el estado financiero V	(8 012)	(4)	–	(8 016)
Diferencias atribuibles a la aplicación de distintos criterios contables	46	–	–	46
Diferencias debidas a las entidades examinadas	(14 270)	28 745	–	14 475
Aumento neto/(disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo respecto del estado financiero IV	(22 236)	28 741	–	6 505

Las diferencias atribuibles a la aplicación de distintos criterios contables incluyen las diferencias entre el criterio utilizado para la preparación del presupuesto (criterio de caja modificado) y el criterio contable (valores devengados), que se derivan principalmente de órdenes de compra emitidas pero no ejecutadas. Estas se reflejan en el criterio presupuestario pero no en el criterio contable, dado que, en el caso de este tipo de órdenes, la entrega de bienes y la prestación de servicios aún no se han producido.

Las diferencias debidas a las entidades examinadas entre el estado financiero V y el estado financiero IV incluyen los otros recursos del Fondo, es decir, las sumas correspondientes a la participación en la financiación de los gastos, los fondos fiduciarios y los servicios de apoyo reembolsables y actividades varias, que se incorporan en el estado financiero IV pero no en el estado financiero V.

No existen diferencias resultantes de las fechas, habida cuenta de que el ejercicio presupuestario anual coincide con el período del que se informa en el estado financiero.

Nota 8**Efectivo y equivalentes de efectivo**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Efectivo en cuentas bancarias	1 168	1 008
Efectivo con administradores de inversiones externos	411	–
Fondos de inversión en el mercado monetario	5 905	5 240
Bonos	5 269	–
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	12 753	6 248

La exposición del Fondo a los riesgos de crédito se indica en la nota 24, Instrumentos financieros y gestión de los riesgos.

Nota 9

Inversiones

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Inversiones corrientes		
Inversiones administradas por el PNUD	48 019	54 162
Inversiones gestionadas por el administrador de inversiones externo	–	–
Total de inversiones corrientes	48 019	54 162
Inversiones no corrientes		
Inversiones administradas por el PNUD	14 983	48 115
Inversiones gestionadas por el administrador de inversiones externo	11 968	–
Total de inversiones no corrientes	26 951	48 115
Total de inversiones	74 970	102 277

Las inversiones del FNUDC incluyen activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos disponibles para la venta administrados por el PNUD y activos disponibles para la venta gestionados por administradores de inversiones externos.

9.1 Inversiones administradas por el PNUD: activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>1 de enero de 2016</i>	<i>Adquisiciones</i>	<i>Vencimientos</i>	<i>Amortización</i>	<i>Ganancias/ (pérdidas) realizadas</i>	<i>Reclasificación de no corriente a corriente</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Inversiones corrientes							
Bonos	54 162	10 156	(58 946)	(355)	–	43 002	48 019
Total de inversiones corrientes	54 162	10 156	(58 946)	(355)	–	43 002	48 019
Inversiones no corrientes							
Bonos	48 115	15 007	(5 000)	(137)	–	(43 002)	14 983
Total de inversiones no corrientes	48 115	15 007	(5 000)	(137)	–	(43 002)	14 983
Total de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	102 277	25 163	(63 946)	(492)	–	–	63 002

Al 31 de diciembre de 2016 no se había registrado deterioro del valor de ninguna inversión del FNUDC.

La exposición del FNUDC a los riesgos de crédito, de mercado y de tipo de cambio y las actividades de gestión del riesgo relacionadas con las inversiones figuran en la nota 24.

**9.2 Inversiones gestionadas por administrador de inversiones externo:
activos financieros disponibles para la venta**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Inversiones disponibles para la venta		
Inversiones no corrientes		
Acciones	7 428	–
Bonos	4 540	–
Total de inversiones no corrientes	11 968	–
Total de inversiones gestionadas por administrador de inversiones externo: activos financieros disponibles para la venta	11 968	–

La cartera de inversiones disponibles para la venta representa inversiones gestionadas por un administrador de inversiones externo de seguro médico después de la separación del servicio. Además de las inversiones mencionadas más arriba, 0,411 millones de dólares en inversiones de seguro médico después de la separación del servicio se han clasificado como efectivo y equivalentes de efectivo.

El total de las inversiones de seguro médico después de la separación del servicio, incluidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, ascendió a 12,4 millones de dólares (2015: 0 millones de dólares).

Al 31 de diciembre de 2016 no se había registrado deterioro del valor de ninguna inversión del FNUDC.

La exposición del FNUDC a los riesgos de crédito, de mercado y de tipo de cambio y las actividades de gestión del riesgo relacionadas con las inversiones figuran en la nota 24.

Nota 10**10.1 Cuentas por cobrar de transacciones sin contraprestación**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Contribuciones por recibir	1 778	5 471
Total de cuentas por cobrar de transacciones sin contraprestación	1 778	5 471

Antigüedad de las cuentas por cobrar de transacciones sin contraprestación

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Menos de 6 meses	1 778	5 044
Más de 6 meses	–	427
Total de cuentas por cobrar de transacciones sin contraprestación	1 778	5 471

Las contribuciones por recibir consisten en ingresos no recaudados que los donantes han prometido al FNUDC. Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar del FNUDC no presentaban ningún deterioro de valor. La exposición del Fondo a riesgos de crédito y cambiario relacionados con las cuentas por cobrar se indican en la nota 24, Instrumentos financieros y gestión de los riesgos.

10.2 Cuentas por cobrar de transacciones con contraprestación

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Cuentas por cobrar del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	10 815	1 858
Cuentas por cobrar de la Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres	–	4
Cuentas por cobrar del Fondo de Población de las Naciones Unidas	14	–
Activos de inversión y cuentas por cobrar	5 699	620
Cuentas por cobrar del personal	8	7
Cuentas por cobrar de terceros	78	26
Activos derivados	18	–
Total de cuentas por cobrar de transacciones con contraprestación	16 632	2 515

Antigüedad de las cuentas por cobrar de transacciones con contraprestación

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Menos de 6 meses	16 259	2 413
Más de 6 meses	373	102
Total de cuentas por cobrar de transacciones con contraprestación	16 632	2 515

La exposición del Fondo a riesgos de crédito y cambiario relacionados con las cuentas por cobrar se indica en la nota 24, Instrumentos financieros y gestión de los riesgos.

Nota 11

Anticipos entregados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Transacciones sin contraprestación		
Fondos para gastos de funcionamiento proporcionados a Gobiernos	279	483
Fondos para gastos de funcionamiento proporcionados a entidades de ejecución y asociados en la ejecución de proyectos	–	40
Anticipos efectuados: transacciones sin contraprestación	279	523

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Transacciones con contraprestación		
Anticipos al personal	400	398
Anticipos efectuados: transacciones con contraprestación	400	398
Total de anticipos efectuados, en cifras brutas	679	921
Deterioro del valor ^a	(16)	(56)
Total de anticipos efectuados, en cifras netas	663	865

^a Se ha registrado una reducción en el deterioro del valor de 0,40 millones de dólares consignados en el estado de rendimiento financiero de ejercicios anteriores.

Antigüedad de los anticipos entregados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Menos de 6 meses	557	762
Más de 6 meses	122	159
Anticipos efectuados: transacciones sin contraprestación y transacciones con contraprestación, en cifras brutas	679	921

Nota 12

Préstamos a proveedores de servicios financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Corriente		
Préstamos a proveedores de servicios financieros	797	384
Deterioro del valor	(355)	–
Total de préstamos corrientes a proveedores de servicios financieros	442	384
No corriente		
Préstamos a proveedores de servicios financieros	686	1 194
Deterioro del valor	(592) ^a	(690) ^a
Total de préstamos no corrientes a proveedores de servicios financieros	94	504
Total de préstamos a proveedores de servicios financieros	536	888

^a En 2016, se aplicó otro deterioro del valor de 0,355 millones de dólares a los saldos corrientes de préstamos que fueron consignados en el estado de rendimiento financiero (véase la nota 23, Gastos). Se ha registrado una reducción en el deterioro del valor de 0,098 millones de dólares de los préstamos no corrientes consignados en el estado de rendimiento financiero de ejercicios anteriores.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Saldo al 1 de enero	888	774
Revaluación de préstamos (ganancia/pérdida por conversión en la fecha de presentación)	(37)	(213)
Préstamos con deterioro del valor	(355)	–
Reintegro de préstamos	(20)	(10)
Desembolso del préstamo	–	337
Restablecimiento de préstamos con valor deteriorado	60	–
Saldo al 31 de diciembre	536	888

Los saldos de los préstamos incluyen préstamos a cinco instituciones y ascienden a 0.536 millones de dólares. Tres de esos préstamos son préstamos productivos. La banda de las tasas de descuento, que depende del país en el que se emite el préstamo, varía entre el 9% y el 15%.

Nota 13 Existencias

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Inventarios		
Suministros de oficina	–	2
Total de inventarios	–	2

Nota 14 Propiedades, planta y equipo

El FNUDC tiene dos categorías amplias de propiedades, planta y equipo: activos de los proyectos y activos de gestión. Los activos de los proyectos, que representan el 98% del total de los activos, se utilizan en la ejecución de los programas y proyectos del FNUDC. Los activos de gestión, que representan el 2% del total de los activos, se usan para operaciones específicas no relacionadas con proyectos en las oficinas del FNUDC en los países y en su sede. Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC tenía un importe bruto en libros de 0,068 millones de dólares de propiedades, planta y equipo totalmente depreciados que seguían en uso.

Propiedades, planta y equipo

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Mobiliario y útiles</i>	<i>Equipo de tecnología de las comunica- ciones y la información</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Maquinaria pesada y equipo de otro tipo</i>	<i>Total</i>
Saldo al 1 de enero de 2016					
Costo	77	119	688	20	904
Amortización acumulada	(12)	(64)	(421)	(7)	(504)
Valor contable al 1 de enero de 2016	65	55	267	13	400
Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016					
Adiciones	–	35	106	5	146
Ajustes de los gastos	–	–	(7)	–	(7)
Depreciación	(5)	(11)	(54)	(1)	(71)
Valor contable al 31 de diciembre de 2016	60	79	312	17	468
Saldo al 31 de diciembre de 2016					
Costo	77	154	787	25	1 043
Amortización acumulada	(17)	(75)	(475)	(8)	(575)
Valor contable al 31 de diciembre de 2016	60	79	312	17	468

Al 31 de diciembre de 2015, las propiedades, planta y equipo del FNUDC no presentaban deterioro del valor.

Nota 15**Cuentas por pagar y pasivo devengado**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Cuentas por pagar a terceros	449	1 656
Acumulación	177	12
Cuentas por pagar al personal	15	20
Cuentas por pagar a la Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres	25	–
Total de cuentas por pagar y pasivo acumulado	666	1 688

Nota 16**Fondos mantenidos por cuenta de donantes**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Reintegros pendientes a los donantes	16	–
Total de fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	–

Nota 17

Prestaciones de los empleados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Corriente		
Vacaciones anuales	1 549	1 407
Vacaciones en el país de origen	570	421
Seguro médico después de la separación del servicio	48	38
Prestaciones de repatriación	117	129
Prestaciones por muerte	4	3
Otras prestaciones de los empleados	3	46
Total del pasivo corriente en concepto de prestaciones de los empleados	2 291	2 044
No corriente		
Seguro médico después de la separación del servicio	6 057	5 170
Prestaciones de repatriación	1 794	1 640
Vacaciones en el país de origen	134	135
Prestaciones por muerte	28	29
Otras prestaciones de los empleados	–	731
Total del pasivo no corriente en concepto de prestaciones de los empleados	8 013	7 705
Total del pasivo en concepto de prestaciones de los empleados	10 304	9 749

Las obligaciones derivadas de las prestaciones después de la separación del servicio son determinadas por actuarios independientes. Las prestaciones de los empleados se establecen de conformidad con el Reglamento y el Estatuto del Personal de las Naciones Unidas.

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones por concepto de seguro médico después de la separación del servicio, las prestaciones de repatriación y las prestaciones por muerte se calcularon extrapolando la valuación actuarial realizada el 31 de diciembre de 2015. Los principios de extrapolación permiten utilizar los mismos datos del censo y las hipótesis actuariales utilizados el año anterior, con hipótesis financieras actualizadas, como las tasas de descuento y la inflación en los costos de la atención de la salud. El aumento de las obligaciones correspondientes a 2016 se debe principalmente a la disminución general de las tasas de descuento.

a) Planes de prestaciones definidas

El FNUDC ofrece a sus funcionarios y exfuncionarios los siguientes planes de prestaciones definidas, que se evalúan desde el punto de vista actuarial: el seguro médico después de la separación del servicio; las prestaciones por terminación del servicio, como la prestación de repatriación; y otros beneficios, como las prestaciones por muerte.

Los movimientos en el valor actual de la obligación por prestaciones definidas correspondientes a esos planes son los siguientes:

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Seguro médico después de la separación del servicio</i>	<i>Repatriación</i>	<i>Prestaciones por muerte</i>	<i>Total</i>
Obligación por prestaciones definidas al 1 de enero de 2016	5 208	1 769	32	7 009
Aumento de la obligación				
Costo de los servicios del ejercicio corriente	445	184	2	631
Costo por intereses	222	63	1	286
Pérdidas actuariales derivadas de los desembolsos	140	361	–	501
Pérdidas actuariales por modificación de las hipótesis	270	27	–	297
Disminución de la obligación				
Prestaciones reales pagadas	(180)	(493)	–	(673)
(Ganancias) actuariales derivadas de los desembolsos	–	–	(3)	(3)
Pasivo contabilizado al 31 de diciembre de 2016	6 105	1 911	32	8 048

El valor de la obligación por prestaciones definidas es igual al pasivo en concepto de prestaciones definidas contabilizado en el estado de situación financiera.

El costo de los servicios del ejercicio corriente y los costos por intereses contabilizados en el estado de rendimiento financiero y el estado de situación financiera son los siguientes:

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Seguro médico después de la separación del servicio</i>	<i>Repatriación</i>	<i>Prestaciones por muerte</i>	<i>Total</i>
Costo de los servicios del ejercicio corriente	445	184	2	631
Costo por intereses	222	63	1	286
Total de gastos contabilizados por prestaciones de los empleados	667	247	3	917

Las ganancias/(pérdidas) actuariales contabilizadas directamente en el activo neto/patrimonio neto son las siguientes:

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Seguro médico después de la separación del servicio</i>	<i>Repatriación</i>	<i>Prestaciones por muerte</i>	<i>Total</i>
Ganancias/(pérdidas) actuariales por modificación de las hipótesis	(270)	(27)	–	(297)
Ganancias/(pérdidas) actuariales derivadas de los desembolsos	(140)	(112) ^a	3	(249)
Total	(410)	(139)	3	(546)

^a La suma de 0,112 millones de dólares es la suma neta de los 0,361 millones de dólares en pérdidas actuariales derivadas del desembolso y los 0,249 millones de dólares en ajustes realizados durante el año.

En 2016, de la pérdida actuarial neta de 0,546 millones de dólares, la pérdida actuarial relacionada con el seguro médico después de la separación del servicio debida a un cambio en las hipótesis actuariales fue de 0,27 millones de dólares.

En el cuadro siguiente se indican las sumas correspondientes al ejercicio actual y los cuatro ejercicios anteriores de las obligaciones por prestaciones definidas y los ajustes por experiencia derivados del pasivo del plan.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2016	2015	2014	2013	2012
Seguro médico después de la separación del servicio					
Obligaciones por prestaciones definidas	6 105	5 208	10 948	7 899	12 640
Ajustes por experiencia derivados del pasivo del plan	–	(5 126)	(474)	(136)	(145)
Repatriación					
Obligaciones por prestaciones definidas	1 911	1 769	2 088	1 979	1 865
Ajustes por experiencia derivados del pasivo del plan	–	(253)	(119)	163	(1)
Prestaciones por muerte					
Obligaciones por prestaciones definidas	32	32	33	26	35
Ajustes por experiencia derivados del pasivo del plan	–	2	2	(4)	–

La próxima valuación actuarial se llevará a cabo al 31 de diciembre de 2017.

b) Hipótesis actuariales

La valuación actuarial más reciente de las prestaciones por seguro médico después de la separación del servicio, repatriación y muerte se llevó a cabo al 31 de diciembre de 2015. Los dos supuestos principales utilizados por el actuario para determinar las obligaciones por prestaciones definidas fueron la tasa de descuento y, en el caso del seguro médico después de la separación del servicio, la tasa tendencial del costo de la atención médica.

Los principales supuestos actuariales utilizados para establecer el pasivo por prestaciones definidas fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento		
Seguro médico después de la separación del servicio	4,09%	4,27%
Prestaciones de repatriación	3,59%	3,71%
Prestaciones por muerte	3,41%	3,52%
Tasa prevista de aumento de los costos médicos para el seguro médico después de la separación del servicio (variable en función del plan de seguro médico)		
	Entre el 4% y el 6%	Entre el 4% y el 6,4%
Costo de las solicitudes de reembolso de gastos médicos per cápita (variable en función de la edad)		
	Entre 1.052 y 15.419 dólares	Entre 989 y 14.492 dólares

	2016	2015
Escala de sueldos (variable en función de la edad y la categoría del personal)	4,5% a 9,8%	4,5% a 9,8%
Tasa de inflación	2.25%	2.25%
Método actuarial	Método basado en las unidades de crédito proyectadas	Método basado en las unidades de crédito proyectadas

Para la valuación de las prestaciones por seguro médico después de la separación del servicio también se emplearon las siguientes hipótesis actuariales: inscripción en el plan y afiliación de los familiares a cargo a la parte B de Medicare, diferencia de edad entre los cónyuges, aportaciones de los jubilados, aumento de las solicitudes de reembolso relacionado con la edad, subsidio de medicación para jubilados conforme a la parte D de Medicare y prima de la parte B de Medicare.

Los supuestos con respecto a la mortalidad futura se basan en las estadísticas publicadas y las tablas de mortalidad. Las tasas actuales de mortalidad en las que se basan los cálculos de las prestaciones de repatriación y los valores de las obligaciones del seguro médico después de la separación del servicio son las siguientes:

<i>Tasa de mortalidad anterior a la jubilación</i>	<i>A los 20 años de edad</i>	<i>A los 69 años de edad</i>
Hombre	0,00065	0,00906
Mujer	0,00034	0,00645
<i>Tasa de mortalidad posterior a la jubilación</i>	<i>A los 20 años de edad</i>	<i>A los 70 años de edad</i>
Hombre	0,00072	0,01176
Mujer	0,00037	0,00860

Las tasas de jubilación del personal del Cuadro Orgánico con 30 o más años de servicio contratado a partir del 1 de enero de 1990 y antes del 1 de enero de 2014 son las siguientes:

<i>Tasas de jubilación de funcionarios del Cuadro Orgánico con 30 años de servicio o más</i>	<i>A los 55 años de edad</i>	<i>A los 62 años de edad</i>
Hombre	0,16	0,70
Mujer	0,20	0,80

Análisis de sensibilidad

En caso de que se modifiquen las hipótesis referentes a las tendencias de los costos médicos antes descritas, los efectos de ello sobre la cuantificación del pasivo en concepto del seguro médico después de la separación del servicio serían:

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	+1%	-1%
Efecto del cambio de la tasa de descuento en el pasivo al cierre del ejercicio	(1 278)	1 665
Efecto de la modificación de la tasa tendencial del costo de la atención médica en las obligaciones por prestaciones después de la separación del servicio devengadas al final del ejercicio	1 729	(1 281)

c) Caja Común de Pensiones del Personal de las Naciones Unidas

En los Estatutos de la Caja Común de Pensiones se estipula que el Comité Mixto hará realizar una valuación actuarial de la Caja por el Actuario Consultor, al menos una vez cada tres años. La práctica del Comité Mixto ha sido llevar a cabo una valuación actuarial cada dos años mediante el método agregado de grupo abierto. La finalidad primordial de la valuación actuarial es determinar si el activo actual y el activo futuro estimado de la Caja serán suficientes para que esta pueda cumplir sus obligaciones.

Las obligaciones financieras del FNUDC respecto de la Caja consisten en la aportación obligatoria de un porcentaje establecido por la Asamblea General de las Naciones Unidas (que actualmente es del 7,9% en el caso de los afiliados y del 15,8% en el caso de las organizaciones afiliadas) y de la parte que le corresponda de las aportaciones para enjugar un déficit actuarial previstas en el artículo 26 de los Estatutos de la Caja. Las aportaciones para enjugar un déficit actuarial solo se efectúan si la Asamblea ha invocado el artículo 26, después de haber comprobado que dichas aportaciones son necesarias sobre la base de una evaluación de la solvencia actuarial de la Caja a la fecha de la valuación. Para enjugar el déficit, todas las organizaciones afiliadas abonarán una cantidad proporcional a las aportaciones totales pagadas por cada una de ellas durante los tres años anteriores a la fecha de la valuación.

La valuación actuarial realizada al 31 de diciembre de 2013 reveló un déficit actuarial del 0,72% de la remuneración pensionable (1,87% en la valuación de 2011), de modo que la tasa de aportación teórica necesaria para cuadrar las cuentas al 31 de diciembre de 2013 era del 24,42% de la remuneración pensionable, frente a la tasa de aportación efectiva del 23,70%. La próxima valuación actuarial se llevará a cabo al 31 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2013, el coeficiente de financiación de los activos actuariales respecto de los pasivos actuariales, suponiendo que no hubiera ajustes de las pensiones en el futuro, era del 127,5% (130,0% en la valuación de 2011). Tomando en cuenta el sistema actual de ajuste de las pensiones, el coeficiente de financiación era del 91,20% (86,20% en la valuación de 2011).

Tras evaluar la solvencia actuarial de la Caja Común de Pensiones, el actuario consultor llegó a la conclusión de que, al 31 de diciembre de 2013, no había necesidad de que se efectuaran aportaciones para enjugar un déficit con arreglo al artículo 26 de los Estatutos de la Caja, ya que el valor actuarial de los activos excedía el valor actuarial de todo el pasivo acumulado de la Caja. Además, al 31 de diciembre de 2016 el valor de mercado de los activos también superaba el valor actuarial de todo el pasivo acumulado al 31 de diciembre de 2013. En la fecha de la preparación del presente informe, la Asamblea General no había invocado el artículo 26.

En 2016, las contribuciones del FNUDC pagadas a la Caja de Pensiones ascendieron a 3,4 millones de dólares (2,4 millones de dólares en 2015). Ese importe incluye la parte de la Organización y las aportaciones de los afiliados. Está previsto que, dependiendo de la dotación de personal y de los cambios en la remuneración pensionable, en 2017 las aportaciones pagaderas se mantengan en una suma de 3,4 millones de dólares.

d) Indemnización por separación del servicio

En el curso de sus operaciones normales, el FNUDC no desembolsó indemnizaciones por separación del servicio. En 2016 quedó saldado el pasivo acumulado en 2015 por concepto de indemnización por separación del servicio ocasionado por la reorganización.

e) Futura aplicación de la resolución 70/244 de la Asamblea General

En su resolución 70/244, aprobada en diciembre de 2015, la Asamblea General determinó una serie de cambios en las condiciones de servicio y las futuras prestaciones de todo el personal sujeto al régimen común de las Naciones Unidas. Entre los cambios más importantes cabe señalar los siguientes: a) las organizaciones del régimen común de las Naciones Unidas deberían aumentar a 65 años, a más tardar el 1 de enero de 2018, la edad obligatoria de separación del servicio para el personal contratado antes del 1 de enero de 2014, teniendo en cuenta los derechos adquiridos de los funcionarios; b) a partir del 1 de enero de 2016 entraría en vigor una escala revisada de sueldos básicos/mínimos en cifras brutas y netas para el personal del Cuadro Orgánico y categorías superiores; y c) el 1 de julio de 2016 entrarían en vigor las propuestas sobre el conjunto integral de la remuneración del régimen común de las Naciones Unidas.

Nota 18

Reservas

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>1 de enero de 2016</i>	<i>Movimientos</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Reserva operacional	14 391	(324)	14 067
Total de reservas	14 391	(324)	14 067

La reserva operacional, establecida en 1979 por el Consejo de Administración (hoy, la Junta Ejecutiva) para garantizar que el FNUDC tuviera suficiente liquidez, se mantiene en un nivel del 20% respecto de los compromisos para proyectos. Los compromisos para proyectos a finales de 2016 eran de 60,33 millones de dólares; así pues, el 20% de la reserva operacional es 12,07 millones de dólares. Además, la administración estableció con cargo a recursos extrapresupuestarios una reserva de 2 millones de dólares para sufragar los gastos de personal en situaciones de variabilidad de los recursos.

Nota 19

Superávit acumulado

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>1 de enero de 2016</i>	<i>Movimientos</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Superávit acumulado	82 494	(9 993)	72 501
Fondos para fines específicos	926	403	1 329
(Pérdidas)/ganancias actuariales	9 280	(546)	8 734
Cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	–	183	183
Superávit acumulado total	92 700	(9 953)	82 747

Los movimientos registrados en los superávits acumulados de (9,993 millones de dólares) comprenden un déficit en el ejercicio de (10,317 millones de dólares) y un traspaso de la reserva operacional a superávits acumulados de 0,324 millones de dólares.

Los movimientos de los fondos para fines específicos incluyen: el fondo de tecnología de la información y las comunicaciones (0,057 millones de dólares), el fondo de seguridad (0,026 millones de dólares), el fondo de aprendizaje (0,299 millones de dólares), el reembolso de los gastos de las actividades financiadas conjuntamente de las Naciones Unidas (0,019 millones de dólares) y la prima de la póliza de seguro contra daños causados por actos intencionales (0,002 millones de dólares).

Nota 20

Contribuciones voluntarias

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>2016</i>	<i>2015</i>
Contribuciones	54 524	58 053
<i>Menos:</i> devolución de contribuciones no utilizadas a los donantes	(2 552)	(451)
Total de contribuciones voluntarias	51 972	57 602

Para el período 2014-2017 el PNUD se basará en el mandato financiero del FNUDC en las esferas de interés común en los países menos adelantados. En ese contexto, el PNUD presta apoyo institucional al FNUDC. Además, en 2016, como contribución en especie, el PNUD cubrió directamente en forma parcial los costos de los sueldos de 15 funcionarios del FNUDC, por un importe de 2,2 millones de dólares y gastos generales de funcionamiento, que constan de alquileres, gastos de viaje y otros gastos por un monto de 0,6 millones de dólares. Además, el PNUD prestó apoyo a los programas por valor de 0,8 millones de dólares.

Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC tenía acuerdos de contribución de recursos no ordinarios por valor de 38,908 millones de dólares firmados con donantes, cuyos ingresos se registrarán en futuros períodos contables de conformidad con la política contable de reconocimiento de ingresos.

Nota 21**Ingresos en concepto de inversiones**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2016	2015
Ingresos en concepto de inversiones	881	764
Total de ingresos por inversiones	881	764

Los ingresos por inversiones constan de los intereses más el descuento amortizado, deducida la prima amortizada y los dividendos devengados por la cartera de inversiones del FNUDC, los intereses generados por saldos de cuentas bancarias y préstamos a proveedores de servicios financieros.

Nota 22**Otros ingresos**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2016	2015
Ganancias por diferencias cambiarias	164	20
Otros ingresos/ingresos varios	113	29
Total de otros ingresos	277	49

Nota 23**Gastos**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Gastos de los programas^a 2016</i>	<i>Total de gastos 2016</i>	<i>Gastos de los programas 2015</i>	<i>Total de gastos 2015</i>
23.1 Servicios por contrata				
Servicios por contrata con particulares	9 857	10 140	11 345	11 772
Servicios por contrata con empresas	4 236	4 331	544	770
Gastos de los Voluntarios de las Naciones Unidas en servicios por contrata	153	181	49	50
Total de servicios por contrata	14 246	14 652	11 938	12 592
23.2 Gastos de personal				
Sueldos y salarios	8 854	12 056	6 712	9 742
Prestaciones del régimen de pensiones	1 649	2 249	1 061	1 621
Prestaciones después de la separación del servicio	612	1 058	845	2 147
Nombramiento y asignación	785	958	605	827
Prestaciones por vacaciones	429	477	275	368
Otras prestaciones del personal	684	1 114	1 111	1 384
Total de gastos de personal	13 013	17 912	10 609	16 089

	<i>Gastos de los programas^a 2016</i>	<i>Total de gastos 2016</i>	<i>Gastos de los programas 2015</i>	<i>Total de gastos 2015</i>
23.3 Suministros y artículos fungibles utilizados				
Gastos de mantenimiento de propiedades, planta y equipo y suministros relacionados con los proyectos	307	315	384	391
Papel y otros suministros de oficina	41	60	41	58
Productos agrícolas, derivados del petróleo y metálicos	27	34	48	51
Suministros de tecnología de la información y mantenimiento de programas informáticos	60	68	69	78
Equipo de tecnología de la información y las comunicaciones	42	43	178	224
Otros artículos fungibles utilizados	93	132	56	62
Total de suministros y artículos fungibles utilizados	570	652	776	864
23.4 Gastos generales de funcionamiento				
Viajes	3 361	3 595	3 603	3 819
Aprendizaje y contratación	1 368	1 417	1 422	1 512
Alquileres, arrendamientos, agua, electricidad, etc.	603	858	577	1 211
Reembolso	226	250	35	339
Comunicaciones	563	735	447	642
Seguridad	404	524	286	410
Servicios profesionales	311	491	8	8
Gastos generales de administración	3 459 ^b	177	4 510	18
Contribución a las actividades financiadas conjuntamente de las Naciones Unidas	250	341	147	229
Contribución a la tecnología de la información y las comunicaciones	116	158	74	115
Fletes	37	39	35	36
Seguros/garantías	6	8	7	9
Gastos de funcionamiento varios	67	89	33	52
Total de gastos generales de funcionamiento	10 771	8 682	11 184	8 400
2.5 Subvenciones y otras transferencias				
Subvenciones	20 503	20 515	28 132	28 132
Transferencias	9	10	2	35
Total de subvenciones y otras transferencias	20 512	20 525	28 134	28 167
23.6 Otros gastos				
Pérdidas por diferencias cambiarias	81	81	315	343
Pérdidas por venta de activos fijos	–	–	2	2
Varios	374	474	141	165
Deterioro del valor	355 ^c	355 ^c	–	–
Total de otros gastos	810	910	458	510
23.7 Depreciación				
Depreciación	57	71	35	48
Total depreciación	57	71	35	48

	<i>Gastos de los programas^a 2016</i>	<i>Total de gastos 2016</i>	<i>Gastos de los programas 2015</i>	<i>Total de gastos 2015</i>
23.8 Costos financieros				
Cargos bancarios	43	43	60	60
Total de costos financieros	43	43	60	60
Total de gastos	60 022	63 447	63 194	66 730

^a Del total de los gastos, 60,022 millones de dólares corresponden a gastos de los programas y los restantes 3,425 millones de dólares corresponden a gastos en concepto de eficacia de las actividades de desarrollo y de gestión.

^b De los 3,459 millones de dólares, se eliminan 3,285 millones de dólares para anular el efecto de la recuperación interna de los gastos del FNUDC.

^c En 2016, el FNUDC reconoció 0,355 millones de dólares como deterioro del valor relacionado con préstamos a proveedores de servicios financieros (véase la nota 12).

Nota 24

Instrumentos financieros y gestión del riesgo

Las políticas de gestión de los riesgos del FNUDC, junto con su política y sus directrices de inversión y su Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada, tienen por objeto minimizar los posibles efectos adversos en los recursos de los que dispone el FNUDC para financiar sus actividades.

En sus operaciones, el FNUDC está expuesto a diversos riesgos financieros, entre ellos los siguientes:

- Riesgo de crédito: riesgo de pérdidas financieras para el FNUDC si una entidad o contraparte incumple sus obligaciones financieras/contractuales con el FNUDC;
- Riesgo de liquidez: el riesgo de que el FNUDC no disponga de los fondos necesarios para cumplir sus obligaciones al llegar la fecha de vencimiento;
- Riesgo de mercado: el riesgo de que el FNUDC sufra pérdidas financieras respecto de su activo financiero debido a la evolución desfavorable de los tipos de cambio, los tipos de interés y/o el precio de los títulos de inversión.

El PNUD lleva a cabo las actividades de inversión del FNUDC en virtud de un acuerdo de prestación de servicios. De conformidad con el acuerdo, el PNUD aplica sus directrices de inversión y su marco de gobernanza en beneficio del FNUDC. Las inversiones se registran a nombre del FNUDC y los valores negociables se mantienen en manos de un custodio designado por el PNUD. Los principales objetivos de las inversiones conforme a la política y las directrices de inversión del PNUD son:

- Seguridad: conservación del capital, mediante la inversión en títulos de renta fija de gran calidad con especial hincapié en la solvencia de los emisores;
- Liquidez: flexibilidad para hacer frente a las necesidades de efectivo mediante inversiones en títulos de renta fija altamente negociables y mediante la estructuración de los vencimientos de manera que coincidan con las necesidades de liquidez;
- Ingresos: la obtención de los máximos ingresos por inversiones dentro de los anteriores parámetros de seguridad y liquidez.

El Comité de Inversiones del PNUD, integrado por personal directivo superior, se reúne trimestralmente para analizar el rendimiento de la cartera de inversiones y cerciorarse de que las decisiones de inversión se han ajustado a las directrices establecidas al respecto. El FNUDC recibe del PNUD un informe mensual detallado sobre el rendimiento de las inversiones en el que se indica la composición y el rendimiento de la cartera de inversiones. Las oficinas del FNUDC examinan esos informes periódicamente.

La gestión financiera del FNUDC se rige por el Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del FNUDC. Las normas y la reglamentación se aplican a todos los fondos y programas administrados por el FNUDC y establecen el nivel de control interno y rendición de cuentas dentro de la organización.

En 2016, el FNUDC subcontrató la gestión de las inversiones de sus fondos de seguro médico después de la separación del servicio a administradores de inversiones externos. Esto se hizo con el fin de garantizar un nivel adecuado de rendimiento de las inversiones, habida cuenta de que las obligaciones tienen un plazo más largo. Al 31 de diciembre de 2016, esta cartera estaba clasificada sobre todo como disponible para la venta. Las existencias incluyen las acciones y los títulos de ingresos fijos.

Los administradores de inversiones externos se rigen por las directrices de inversión del seguro médico después de la separación del servicio. Las directrices sirven para asegurar que todas las actividades de inversión reflejen las mejores condiciones de seguridad, rendición de cuentas y responsabilidad social a la vez que se realizan operaciones en plena conformidad con las normas más estrictas de calidad, eficiencia, competencia e integridad. Las directrices son examinadas y aprobadas periódicamente por el Comité de Inversiones del seguro médico después de la separación del servicio.

El cuadro que figura a continuación muestra el valor de los activos financieros pendientes de pago al cierre del ejercicio, sobre la base de las clasificaciones de las IPSAS adoptadas por el FNUDC.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Mantenido hasta el vencimiento</i>	<i>Disponibles para la venta</i>	<i>Préstamos y cuentas por cobrar</i>	<i>A valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	<i>Valor en libros</i>	
					2016	2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	–	–	12 753	–	12 753	6 248
Inversiones	63 002	11 968	–	–	74 970	102 277
Cuentas por cobrar: sin contraprestación	–	–	1 778	–	1 778	5 471
Cuentas por cobrar con contraprestación	–	–	16 614	18	16 632	2 515
Anticipos	–	–	663	–	663	865
Préstamos a proveedores de servicios financieros	–	–	536	–	536	888
Total de activos financieros	63 002	11 968	32 344	18	107 332	118 264

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se contabilizan al costo amortizado y, al 31 de diciembre de 2016, el valor en libros de esos activos superaba el valor de mercado en 0,047 millones de dólares (2015: 0,088 millones de

dólares). Los valores en libros de los préstamos y cuentas por cobrar son una aproximación de su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC tenía 0.018 millones de dólares en activos financieros registrados en valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias derivados de diversos contratos de cambio de divisas administrados por un administrador de inversiones externo.

En el cuadro que figura a continuación figura el valor de los pasivos financieros pendientes de pago al cierre del ejercicio, sobre la base de las clasificaciones de las IPSAS adoptadas por el FNUDC.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Otros pasivos financieros</i>	<i>A valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	<i>Valor en libros</i>	
			<i>2016</i>	<i>2015</i>
Cuentas por pagar y pasivo devengado	666	–	666	1 688
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	–	16	–
Total de pasivos financieros	682	–	682	1 688

Al 31 de diciembre de 2016, el FNUDC no tenía contabilizado ningún pasivo financiero pendiente clasificado como valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor contable de otros elementos del pasivo es una aproximación de su valor razonable.

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se registraron ganancias netas de 0,138 millones de dólares relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el estado de rendimiento financiero.

Valoración

En el cuadro que figura a continuación se presenta la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo disponibles para la venta, registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2015.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Nivel 1</i>	<i>Nivel 2</i>	<i>Nivel 3</i>	<i>Nivel 4</i>
Activos financieros disponibles para la venta				
Acciones	7 428	–	–	7 428
Bonos	4 540	–	–	4 540
Total	11 968	–	–	11 968

Las tres jerarquías de valor razonable se definen en las IPSAS sobre la base de la importancia de los datos de entrada utilizados en la valuación de la siguiente manera:

a) Nivel 1: precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos;

b) Nivel 2: datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (derivados de los precios);

c) Nivel 3: datos de entrada para los activos o los pasivos que no se basen en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Análisis del riesgo de crédito del Fondo

El FNUDC está expuesto al riesgo de crédito de sus saldos pendientes de activos financieros, principalmente efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros, cuentas por cobrar (provenientes de transacciones con contraprestación y sin contraprestación), anticipos y préstamos a proveedores de servicios financieros.

El Fondo utiliza cuentas bancarias locales del PNUD para sus compromisos financieros cotidianos y no recibe contribuciones a nivel de las oficinas en los países. Todas las contribuciones se depositan directamente en las cuentas del FNUDC o el PNUD en la sede de este último.

En cuanto a los instrumentos financieros, las directrices de inversión establecen un límite máximo de exposición al riesgo de crédito respecto de cada contraparte e incluyen requisitos mínimos de calidad crediticia. Entre las estrategias de mitigación del riesgo de crédito indicadas en las directrices de inversión figura la aplicación a todos los emisores de criterios prudentes de crédito mínimo en virtud del establecimiento de límites en cuanto a vencimientos y contrapartes en función de la calificación crediticia. Las directrices de inversión exigen que se haga un seguimiento constante de las calificaciones crediticias de los emisores y las contrapartes. Solo se consideran permisibles las inversiones en instrumentos de renta fija de organismos soberanos, supranacionales, gubernamentales o federales y bancos. El PNUD realiza las actividades de inversión.

Para clasificar y vigilar el riesgo de crédito de los instrumentos financieros se tienen en cuenta las calificaciones crediticias de los tres organismos de calificación principales: Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones financieras del Fondo administradas por el PNUD consistían en títulos de renta fija de alta calidad, como se indica en el cuadro que figura a continuación (siguiendo los criterios de calificación de Standard & Poor's).

Concentración por calificación crediticia – inversiones gestionadas por el PNUD

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>AAA</i>	<i>AA+</i>	<i>AA</i>	<i>AA-</i>	<i>A+</i>	<i>Total</i>
Bonos – efectivo y equivalentes de efectivo	–	–	–	5 269	–	5 269
Inversiones en bonos	32 997	4 999	9 985	4 998	10 023	63 002
Total	32 997	4 999	9 985	10 267	10 023	68 271
<i>31 de diciembre de 2015</i>	<i>AAA</i>	<i>AA+</i>	<i>AA</i>	<i>AA-</i>	<i>A+</i>	<i>Total</i>
Inversiones en bonos	71 864	16 377	4 996	4 004	5 036	102 277
Total	71 864	16 377	4 996	4 004	5 036	102 277

Concentración por calificación crediticia – inversiones gestionadas en forma externa

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de 2016</i>	AA+	AA-	A+	A	BBB+	BBB	<i>Departamento del Tesoro de los Estados Unidos</i>	<i>No calificado</i>	<i>Total</i>
Inversiones en bonos	88	65	78	120	339	119	595	3 136	4 540
Total	88	65	78	120	339	119	595	3 136	4 540

La exposición al riesgo de crédito del FNUDC en materia de cuentas por cobrar pendientes provenientes de transacciones sin contraprestación se mitiga mediante la aplicación de su reglamento financiero y reglamentación financiera detallada que dispone que, en lo que respecta a otros recursos, solo se efectuarán gastos una vez que se hayan recibido fondos de los donantes. Solo se permite hacer excepciones para efectuar gastos antes de que se hayan recibido los fondos si se cumplen determinados criterios de gestión de riesgos con respecto a la entidad que ha contraído la obligación. Además, gran parte de las contribuciones por recibir es adeudada por gobiernos soberanos y organismos supranacionales, así como por donantes del sector privado que no presentan un riesgo de crédito elevado.

La función de gestión de las inversiones está a cargo de la tesorería del PNUD. Las oficinas del FNUDC no suelen realizar actividades de inversión.

Análisis del riesgo de liquidez del Fondo

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el FNUDC no pueda cumplir sus obligaciones, incluidas las cuentas por pagar y el pasivo acumulado y otras obligaciones, en la fecha de vencimiento.

Las inversiones se realizan teniendo en cuenta las necesidades de efectivo del Fondo para fines operativos basándose en las previsiones de los flujos de efectivo. A la hora de seleccionar los vencimientos de las inversiones, se estudia el calendario de necesidades de financiación futuras de la organización. El FNUDC mantiene una parte suficiente de su efectivo y sus inversiones en efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones corrientes para poder atender sus compromisos en la fecha de vencimiento, como se indica en el cuadro que figura a continuación.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>	<i>Porcentaje</i>
Saldos de efectivo	1 579	2	1 008	1
Equivalentes de efectivo	11 174	13	5 240	5
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	12 753	15	6 248	6
Inversiones corrientes	48 019	54	54 162	50
Inversión no corriente	26 951	31	48 115	44
Total de inversiones corrientes y no corrientes	74 970	85	102 277	94
Total de inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo	87 723	100	108 525	100

Aunque el porcentaje de la cartera del FNUDC invertido en bonos a finales de 2016 era ligeramente superior al registrado a finales de 2015, estas inversiones correspondían a valores de muy alta liquidez con vencimientos a un plazo relativamente corto (menos de un año en la mitad de los casos). En el caso improbable de que no hubiera fondos suficientes para las obligaciones corrientes, el FNUDC podría liquidar fácilmente esas inversiones con un mínimo de costos de transacción y de demoras.

Composición de los equivalentes de efectivo

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Fondos de inversión en el mercado monetario	5 905	5 240
Bonos	5 269	–
Equivalentes de efectivo	11 174	5 240

El FNUDC mitiga también el riesgo de liquidez a través de su reglamento financiero y reglamentación financiera detallada, que prohíben a las oficinas contraer compromisos, entre ellos compromisos de compra, a menos que ya exista un presupuesto. Se puede efectuar un gasto una vez que se hayan recibido los fondos y se hayan actualizado los presupuestos en el sistema de planificación de los recursos institucionales del Fondo. La capacidad de gasto se revisa constantemente a medida que se contraen los compromisos y se efectúan los gastos. Si no existe un presupuesto financiado, los gastos han de cumplir las directrices de gestión de riesgos del FNUDC.

Clasificación de las inversiones

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

		<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
<i>Base de valor en libros</i>			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Costo amortizado	63 002	102 277
Inversiones disponibles para la venta	Valor razonable	11 968	–
Total de inversiones		74 970	102 277

En el cuadro que figura a continuación se presenta la sensibilidad a las tasas de interés de las inversiones del PNUD sobre la base de la duración de sus títulos. La sensibilidad se limita a las inversiones de renta fija clasificadas como disponibles para la venta, que están ajustadas al valor de mercado a través del activo neto/patrimonio neto, por lo que las variaciones de las tasas de interés no tendrían repercusión alguna en el superávit o déficit del PNUD.

Análisis de la sensibilidad a las tasas de interés de las inversiones de renta fija disponibles para la venta

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

31 de diciembre de 2016	Variación de la sensibilidad	Repercusiones sobre los estados financieros	
		Activo neto	Superávit y déficit
4 540	Aumento de 100 puntos básicos	(93)	–
4 540	Disminución de 50 puntos básicos	47	–

Nota: Se excluyen las inversiones clasificadas como efectivo y equivalentes de efectivo.

Análisis del riesgo de mercado del Fondo

El riesgo de mercado es el riesgo de que el FNUDC se exponga a posibles pérdidas financieras debido a fluctuaciones desfavorables de los precios de mercado de los instrumentos financieros, incluidas las variaciones de las tasas de interés, los tipos de cambio y la cotización de los valores.

El riesgo de tasa de interés se deriva de los efectos de las fluctuaciones de las tasas de interés de mercado en:

- a) El valor razonable de los activos y pasivos financieros;
- b) Los flujos de efectivo futuros.

La cartera de inversiones del Fondo está clasificada como inversión que se mantiene hasta el vencimiento, en lugar de ajustarse al valor de mercado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento presentan valores contables que no se ven afectados por cambios en los tipos de interés.

Riesgo del tipo de cambio

El FNUDC está expuesto al riesgo del tipo de cambio derivado de los activos financieros denominados en moneda extranjera y de los pasivos financieros que deben liquidarse en moneda extranjera.

El FNUDC recibe contribuciones de los donantes principalmente en dólares de los Estados Unidos y en euros. Las contribuciones recibidas en monedas distintas del dólar de los Estados Unidos se convierten inmediatamente a dólares utilizando el tipo de cambio vigente, ya que el FNUDC mantiene todos sus fondos en cuentas en dólares de los Estados Unidos. Al 31 de diciembre de 2016, todas las inversiones del FNUDC estaban denominadas en dólares de los Estados Unidos.

Las cuentas por pagar y el pasivo acumulado no entrañan ningún riesgo cambiario.

Como se indica en el cuadro que figura a continuación, gran parte de los activos y pasivos financieros del FNUDC están denominados en dólares de los Estados Unidos, lo que reduce la exposición general al riesgo cambiario.

Exposición al riesgo cambiario

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Dólares de los Estados Unidos</i>	<i>Otras monedas</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	12 711	42	12 753	6 248
Inversiones	71 434	3 536	74 970	102 277
Cuentas por cobrar, transacciones sin contraprestación	500	1 278	1 778	5 471
Cuentas por cobrar, transacciones con contraprestación	16 632	–	16 632	2 515
Anticipos entregados	–	663	663	865
Préstamos a proveedores de servicios financieros	195	341	536	888
Total de activos financieros	101 472	5 860	107 332	118 264
Cuentas por pagar y pasivo devengado	666	–	666	1 688
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	–	16	–
Total de pasivos financieros	682	–	682	1 688

Riesgo relativo al valor de los títulos

En 2016, el FNUDC tuvo inversiones en títulos en su cartera de fondos del seguro médico después de la separación del servicio administrada en forma externa. En el cuadro que figura a continuación se indica la sensibilidad de las inversiones en títulos a un cambio del 5% en los precios de las acciones. La sensibilidad guarda relación con las inversiones clasificadas como disponibles para la venta, que están ajustadas al valor de mercado a través del activo neto/patrimonio neto, por lo que las variaciones de los precios no tendrían repercusión alguna en el superávit o déficit del FNUDC.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>Variación de la sensibilidad</i>	<i>Repercusiones sobre los estados financieros</i>	
		<i>Activo neto</i>	<i>Superávit y déficit</i>
7 428	Aumento del 5%	371	–
7 428	Disminución del 5%	(371)	–

Nota 25

Partes relacionadas

a) Personal directivo clave

La estructura de dirección del Fondo consta de un Grupo Ejecutivo integrado por cuatro miembros: el Secretario Ejecutivo, el Secretario Ejecutivo Adjunto y dos Directores de las Esferas de Actividad. El Grupo Ejecutivo es responsable de la dirección estratégica y la gestión operacional del FNUDC y tiene la debida autoridad para llevar a cabo el mandato del Fondo.

b) Remuneraciones

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Escalón</i>	<i>Número de plazas</i>	<i>Sueldos y ajuste por lugar de destino</i>	<i>Otras prestaciones</i>	<i>Remuneración total</i>	<i>Seguro médico después de la separación del servicio, repatriación, prestación por muerte y pasivo en concepto de vacaciones anuales</i>
Personal directivo clave	4	778	176	954	1 906
Total	4	778	176	954	1 906

La remuneración del personal directivo clave engloba el sueldo, el ajuste por lugar de destino y las demás prestaciones aplicables, tales como las primas de asignación, las aportaciones del empleador al seguro médico y las pensiones, las prestaciones por familiares a cargo, los subsidios de educación, las prestaciones por condiciones de vida difíciles, movilidad y componente sustitutivo del pago de los gastos de mudanza, el reembolso de las comisiones de las agencias inmobiliarias y los gastos de representación.

El personal directivo clave también tiene derecho a prestaciones de los empleados posteriores al empleo, como seguro médico después de la separación del servicio, repatriación y pago de los días de vacaciones anuales no disfrutados.

c) Anticipos

En el FNUDC los anticipos al personal se denominan anticipos de sueldo. El personal del FNUDC, incluido el personal directivo clave, puede solicitar anticipos de sueldo para fines específicos, según lo dispuesto en el Reglamento y el Estatuto del Personal de las Naciones Unidas. Al 31 de diciembre de 2016, no se habían concedido anticipos al personal directivo clave o sus familiares cercanos que no hubieran estado al alcance de todo el personal del FNUDC.

Nota 26**Compromisos y contingencias****a) Compromisos abiertos**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Bienes	104	63
Servicios	733	350
Total de compromisos abiertos	837	413

Al 31 de diciembre de 2016, los compromisos del FNUDC correspondientes a la adquisición de diversos bienes y servicios contratados pero no recibidos ascendían a 0,837 millones de dólares.

b) Compromisos de arrendamiento, por duración

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>	<i>31 de diciembre de 2015</i>
Obligaciones por arrendamiento de propiedades		
Menos de 1 año	326	326
Entre 1 y 5 años	1 304	1 304
Total de obligaciones por arrendamiento de propiedades	1 630	1 630

La duración de los contratos de arrendamiento del UNFPA es, por lo general, de entre 5 y 10 años; sin embargo, algunos arrendamientos permiten la terminación anticipada en un plazo de 30, 60 o 90 días. En el cuadro anterior figuran las obligaciones futuras correspondientes al plazo del arrendamiento mínimo y el plazo contractual de pago del arrendamiento.

Nota 27

Reajuste institucional

El reajuste institucional del Fondo se inició en 2014 y quedó concluido en 2016. El reajuste permitió reducir la carga que suponían los sueldos en los recursos ordinarios o básicos, racionalizar la estructura orgánica para mejorar la rendición de cuentas y la delegación de autoridad, aumentar las sinergias entre las prácticas y fortalecer los procesos y funciones administrativos.

Un crédito de 0,138 millones de dólares del ejercicio 2015 para sufragar los gastos estimados por separación del servicio fue pagado íntegramente en 2016.

Nota 28

Hechos posteriores a la fecha de cierre

La fecha de presentación de los presentes estados financieros es el 31 de diciembre de 2016. Entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que se autorizó su publicación no se produjeron hechos significativos, favorables ni desfavorables, que tuviesen repercusiones de consideración en los estados.

Nota 29.1

Información adicional

Gastos desglosados por categoría de gasto y esfera de actividad

Clasificación de gastos

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Desarrollo	
Programas	60 022
Eficacia de las actividades de desarrollo	3 253
Gestión	3 457
Eliminación	(3 285) ^a
Total de gastos	63 447

^a Este ajuste es necesario para eliminar el efecto de la recuperación interna de los gastos del FNUDC.

Esfera de actividad

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Inclusión financiera	37 407
Financiación del desarrollo local	19 330
Eficacia del desarrollo	3 253
Gestión	3 457
Total de gastos	63 447

Nota 29.2**Información adicional****Conjunto de fondos fiduciarios establecidos por el Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización: cuadro de rendimiento financiero**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Nombre del fondo fiduciario</i>	<i>Activos netos al 31 de diciembre de 2015</i>	<i>Ingresos/ ajustes</i>	<i>(Gastos)</i>	<i>Activos netos al 31 de diciembre de 2016</i>
Bélgica – Fondo de Desarrollo Local de Anseba	482	3	–	485
Bélgica – Appui au développement communal et aux initiatives	1	–	–	1
Bélgica – Projet d'appui au développement local de la région de Mayahi	1	–	–	1
Bélgica – Projet d'appui au développement local de la région de N'guigmi	3	(3)	–	–
Bélgica – Projet de développement des ressources agro-pastorales de la province du Namentenga au Burkina Faso	2	(2)	–	–
Bélgica (Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria) – MLI/C02/12-Programme conjoint FNUDC/Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria à Nara-Nioro	1 272	2	(1 197)	77
Fondo Belga para la Supervivencia – Programme d'appui au développement économique local	358	–	(338)	20
Fondo Belga para la Supervivencia – Projet d'appui à la décentralisation, à la déconcentration et au développement économique local au Bénin	7	–	–	7
Fundación Bill y Melinda Gates – Fondo para los Países Menos Adelantados	135	–	(1)	134
Organismo Canadiense de Desarrollo Internacional – Appui à la gouvernance locale dans le département du Nord-Est en Haïti	27	–	–	27
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria – Collectivités territoriales et développement local à Tombouctou et à Mopti –Programme de Mali	74	–	–	74
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria – Evaluación independiente de impactos	–	(5)	5	–
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria – Projet d'appui au développement communautaire en province de Byumba – Rwanda	284	–	–	284

<i>Nombre del fondo fiduciario</i>	<i>Activos netos al 31 de diciembre de 2015</i>	<i>Ingresos/ ajustes</i>	<i>(Gastos)</i>	<i>Activos netos al 31 de diciembre de 2016</i>
Francia-Projet d'appui à la commune urbaine de Diffa – Níger	4	128	11	143
Francia – Projet d'appui à la décentralisation et au développement local – Mauritanie	5	(5)	–	–
Japón – Programa de desarrollo de distritos 2 – Componente de incorporación de la perspectiva de género	122	–	–	122
Fondo Fiduciario para la Subsistencia y la Seguridad Alimentaria	112	1 289	(1 102)	299
Luxemburgo – Proyecto para Malí	2	–	–	2
Luxemburgo – Programme d'appui à la décentralisation en milieu rural	10	–	(2)	8
Luxemburgo – Projet d'appui aux communes rurales de Mopti	2	(2)	–	–
Fondo fiduciario de donantes múltiples – Fondo Fiduciario con financiación intermediada “pass-through”	2 324	4 405	(5 492)	1 237
España – Objetivos de Desarrollo del Milenio sobre agua y saneamiento	6	7	–	13
España – Objetivos de Desarrollo del Milenio	3	–	–	3
Suecia – Grupo Consultivo de las Naciones Unidas	23	–	–	23
Fondo de las Naciones Unidas para la Colaboración Internacional –Año Internacional del Microcrédito 2005	10	–	–	10
Fondo Fiduciario para la Financiación del Último Tramo	–	2 445	–	2 445
Total	5 269	8 262	(8 116)	5 415

