



Naciones Unidas

**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 2017**

e

Informe de la Junta de Auditores

Asamblea General

Documentos Oficiales

Septuagésimo tercer período de sesiones

Suplemento núm. 5B



**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 2017**

e

Informe de la Junta de Auditores



Naciones Unidas • Nueva York, 2018

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	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 activos	24
C. Información suministrada por la administración	25
1. Baja en libros de pérdidas de efectivo, cuentas por cobrar y bienes	25
2. Pagos a título graciable	25
3. Casos de fraude y presunción de fraude	25
D. Agradecimientos	25
Anexos	
I. Estado de la aplicación de las recomendaciones hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016	26
II. Caso de fraude y presunción de fraude: información suministrada por la administración	34
III. Informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017	35
A. Introducción	35
B. Resumen de los resultados financieros y aspectos destacables	36
C. Rendimiento financiero	37
D. Superávit/déficit	40
E. Ejecución del presupuesto	40
F. Situación financiera	41
G. Rendición de cuentas, gobernanza y gestión de riesgos	42
H. Previsión para 2018 y más adelante	45
IV. Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017	46
I. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017	46

II.	Estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017	47
III.	Estado de cambios en el activo neto/patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017	48
IV.	Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017	49
V.	a) Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 ..	50
	b) Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondiente al bienio terminado el 31 de diciembre de 2017	50
	Notas a los estados financieros de 2017	51

Cartas de envío

Carta de fecha 29 de marzo de 2018 dirigida al Presidente de la Junta de Auditores por el Administrador del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo y Director General del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización, la Secretaria Ejecutiva del Fondo, la Administradora Auxiliar y Directora 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 2017, 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, los libros y registros contables reflejan adecuadamente todas las transacciones y de que, en general, las políticas 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) Achim **Steiner**
Administrador del PNUD y Director General del FNUDC

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

(Firmado) Susan **McDade**
Administradora Auxiliar y Directora
Dirección de Servicios de Gestión
PNUD

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

**Carta de fecha 24 de julio de 2018 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 2017.

(Firmado) Rajiv **Mehrishi**
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 2017, 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 2017 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 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 esos 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

El Director General del FNUDC es responsable de la demás información, que comprende el informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, contenido 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 consiste en 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 esa 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

El Director 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 una garantía razonable de que los estados financieros en conjunto 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 de no detectar una que es producto de un error, pues cuando hay fraude puede haber también connivencia, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sustracción 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 de la FNUDC.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables y de la información conexas 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, incluida la información adicional, y si los estados financieros representan las transacciones y actividades a que se refieren 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) Rajiv **Mehrishi**
Contralor y Auditor General de la India
Presidente de la Junta de Auditores

(Firmado) Musa 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 aprobado 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 2017. La auditoría se llevó a cabo en la sede del FNUDC en Nueva York y mediante visitas a las oficinas en Nepal, Myanmar y Uganda.

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 2017, 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 de 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 las operaciones y los registros financieros del FNUDC. No obstante, la Junta observó que era necesaria la intervención de la administración para asegurar la mejora en los ámbitos de la gestión de programas y proyectos. La Junta considera que el FNUDC debe mejorar sus procesos en esos 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

Evaluación de los programas y actualización de la información en el Centro de Recursos de Evaluación

Al examinar la evaluación de los programas en las oficinas en Nepal, Myanmar y Uganda, la Junta observó las siguientes anomalías.

En la oficina en Nepal, se ha ejecutado plenamente la fase I del Programa de Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario y la evaluación final de esta por parte de un consultor independiente debía presentarse antes del fin del Programa en 2012. El Programa pasó a su fase II (2013-2017); no obstante, al 31 de diciembre de 2017, la evaluación de la fase I no se había efectuado, contrariamente a lo que dispone la política de evaluación del PNUD. Además, en el Centro de Recursos de Evaluación no se actualizaron ni se cargaron las recomendaciones del informe de evaluación específico encargado por la junta que se ocupaba de la fase I del Programa y los asociados para el desarrollo ni las respuestas conexas de la administración.

En la Oficina en Myanmar, no se habían realizado evaluaciones independientes finales ni de mitad de período de los dos programas en marcha (la fase de expansión del programa MicroLead en Myanmar y el proyecto Ampliación del Acceso a los Servicios Financieros), que, al mes de septiembre de 2017, ya se habían ejecutado en un 71% y en un 73%, respectivamente.

En la oficina en Uganda, contrariamente a lo que se dispone en el documento del acuerdo marco para el país, no se había realizado la evaluación de mitad de período del programa Iniciativa de Financiación Local que debía haberse realizado, a más tardar, en septiembre de 2017.

Preparación y certificación de los informes de ejecución combinados

En la oficina en Nepal, los asociados en la ejecución habían firmado ocho informes de ejecución combinados correspondientes a dos programas ejecutados (con un total de cuatro proyectos) por separado para los trimestres primero y segundo, en lugar de firmar un informe de ejecución combinado único que incluyera las transacciones entre enero y junio, como disponen las nuevas Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas al respecto.

Recomendaciones

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

Evaluación de los programas y actualización de la información en el Centro de Recursos de Evaluación

a) **Realice en plazo las evaluaciones de mitad de período y finales de sus programas, de conformidad con lo dispuesto en la política de evaluación del PNUD;**

b) **Actualice y cargue en el Centro de Recursos de Evaluación las respuestas de la administración a su debido tiempo y ajustándose a las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas.**

Preparación y certificación de los informes de ejecución combinados

c) **Se mantenga en contacto con el PNUD para asegurarse de que, cuando se introduzcan cambios en las políticas, se envíen puntualmente comunicaciones e instrucciones globales a las oficinas del FNUDC en los países;**

d) **Especifique qué partes de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas le son aplicables y cuáles no a fin de evitar decisiones de aplicación arbitrarias.**

Datos clave	
10,74 millones de dólares	Presupuesto aprobado (recursos básicos) ¹
11,42 millones de dólares	Ingresos (recursos básicos)
9,21 millones de dólares	Gastos reales (recursos básicos) Solo se presupuestan los recursos básicos, que son aprobados por la Junta Ejecutiva. Los recursos de la categoría de otros recursos (recursos complementarios) no se presupuestan
26,60 millones de dólares	Presupuesto aprobado para subvenciones y transferencias
19,11 millones de dólares	Gastos reales en subvenciones y transferencias
136	Número total de funcionarios
19,35 millones de dólares	Gastos de personal

A. Mandato, alcance y metodología

1. 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. 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, en 2017, ejecutó programas en 29 países menos adelantados relacionados con la inclusión financiera y la financiación del desarrollo local. 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 2017, 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 formarse una opinión de si los estados financieros presentaban adecuadamente la situación financiera del FNUDC al 31 de diciembre de 2017, 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). 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 Programa de las

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

Naciones Unidas para el Desarrollo (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 11 recomendaciones formuladas al 31 de diciembre de 2016, 8 (el 73%) se habían aplicado totalmente, 2 (el 18%) todavía se estaban aplicando y 1 (el 9%) había quedado superada por los acontecimientos. La recomendación que había quedado superada por los acontecimientos se refiere a un programa que se abandonó después de que el FNUDC llegara a la conclusión de que no era viable debido al escaso interés de los donantes en él. En el anexo I del presente informe figura información detallada sobre el estado de la aplicación de esas recomendaciones.

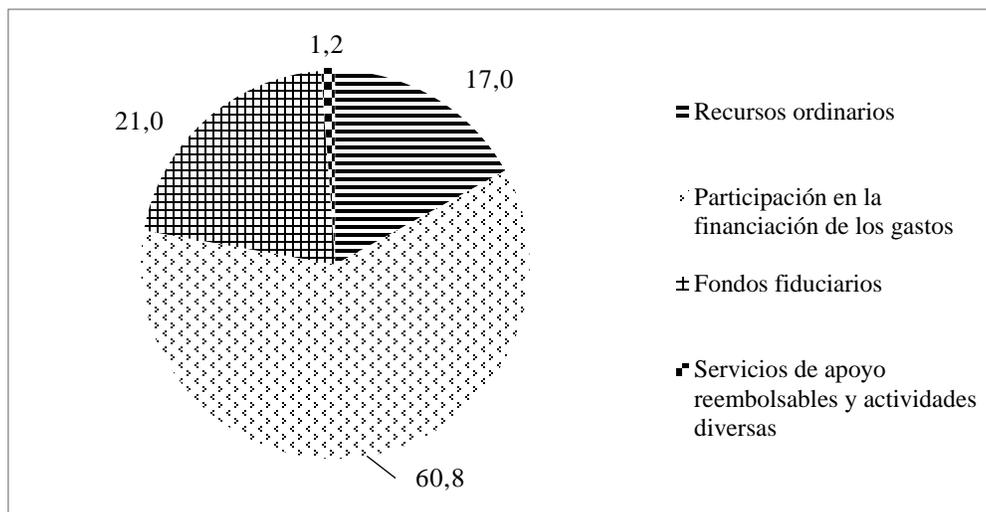
2. Sinopsis de la situación financiera

Ingresos y gastos

8. Los ingresos del FNUDC incluyen contribuciones voluntarias, ingresos en concepto de inversiones y otros ingresos. Durante 2017, los ingresos totales ascendieron a 59,72 millones de dólares (frente a 53,13 millones de dólares en 2016) y los gastos totales representaron 64,59 millones de dólares (63,45 millones de dólares en 2016), lo que arrojó un déficit de 4,87 millones de dólares (10,32 millones de dólares en 2016). El total de las contribuciones voluntarias al Fondo ascendió a 57,11 millones de dólares, lo que equivale al 96% de los ingresos totales (deducidos los reembolsos de las contribuciones no utilizadas a los donantes).

9. Las contribuciones voluntarias aumentaron en 5,14 millones de dólares (9,9%) respecto de las de 2016, cifradas en 51,97 millones de dólares, lo que obedece al mayor apoyo de los donantes a los proyectos. El importe de las contribuciones voluntarias incluye 9,69 millones de dólares (17%) de recursos ordinarios, 34,75 millones de dólares (60,8%) en concepto de participación en la financiación de los gastos, 11,99 millones de dólares (21%) de fondos fiduciarios, y 0,68 millones de dólares (1,2%) en concepto de servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas. En la figura II.I se muestra la distribución de esas contribuciones.

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



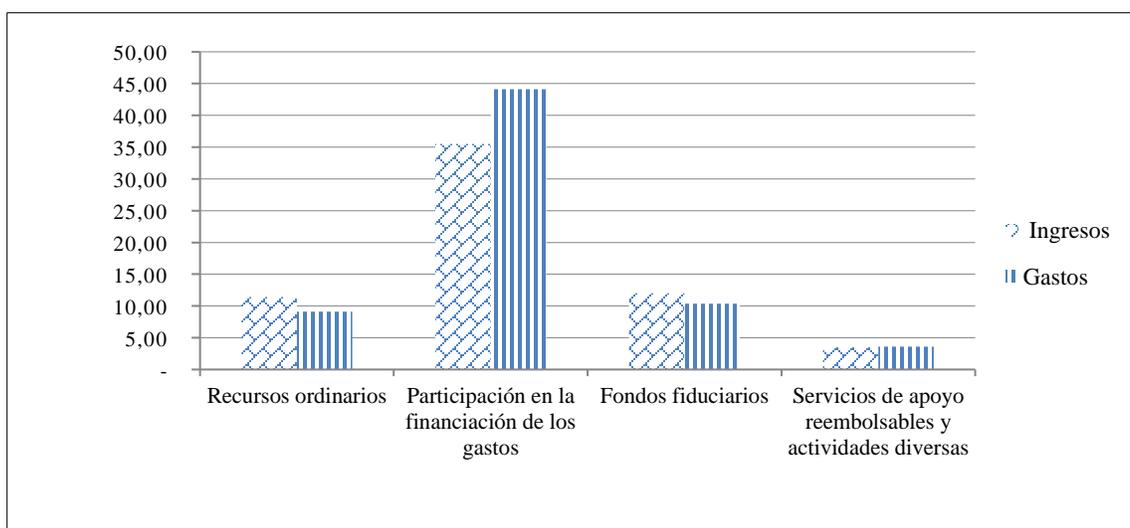
Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2017 del FNUDC.

10. Los gastos disminuyeron levemente, un 2%, pasando de 63,45 millones de dólares en 2016 a 64,6 millones de dólares en 2017. El desglose de los gastos por segmento fue el siguiente: participación en la financiación de los gastos por valor de 44,11 millones de dólares (68,3%) gastos con cargo a los recursos ordinarios por valor de 9,21 millones de dólares (14,3%); y gastos de los fondos fiduciarios por valor de 10,36 millones de dólares (16%). En el desglose de los gastos por segmento también se tiene en cuenta un monto de 3,59 millones de dólares correspondiente a servicios de apoyo reembolsables y gastos diversos, menos una recuperación de gastos por valor de 2,68 millones de dólares.

11. La clasificación de los gastos por su naturaleza indica que se destinaron 19,11 millones de dólares (29,9%) a subvenciones y otras transferencias, 19,35 millones de dólares (30%) a gastos de personal, 9,71 millones de dólares (15%) a gastos generales de funcionamiento, una vez deducido un importe de 2,68 millones de dólares en concepto de recuperación de gastos, 14,50 millones de dólares (22,4%) a servicios por contrata, y 1,91 millones de dólares (3%) 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 2017 del FNUDC.

Análisis de los coeficientes

12. En el análisis efectuado por la Junta de los principales coeficientes financieros del Fondo (véase el cuadro II.1) se observa una disminución de la relación entre el activo y el pasivo en 2017 en comparación con 2016. La disminución de la relación entre el activo y el pasivo se debe a una disminución del activo debido a menores recursos para inversiones, y al aumento del pasivo total en el ejercicio en curso en comparación con 2016.

Cuadro II.1
Análisis de los coeficientes

Descripción del coeficiente	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Coficiente de liquidez general^a		
Activo corriente: pasivo corriente	17,72	27,01
Total del activo: total del pasivo^b	7,17	9,81
Coficiente de caja^c		
Efectivo más inversiones: pasivo corriente	14,83	20,44
Coficiente de liquidez inmediata^d		
Efectivo más inversiones más cuentas por cobrar: pasivo corriente	17,52	26,63

Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2017 del FNUDC.

^a Un coeficiente alto, que se define como uno superior a 1:1, refleja la capacidad de la entidad para pagar 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.

13. El activo corriente del FNUDC al 31 de diciembre de 2017 ascendía a 50,97 millones de dólares, más de 17,70 veces el pasivo corriente de 2,88 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 104,29 millones de dólares, superaba el total del pasivo, que era de 14,54 millones de dólares, lo que es indicio de una situación financiera saludable. La disminución del coeficiente de liquidez general y del coeficiente de liquidez inmediata obedece principalmente a la disminución del activo corriente en 29,32 millones de dólares (36,5%) y a un leve descenso, de 0,10 millones de dólares, del pasivo corriente.

14. El FNUDC actualizó su reserva operacional a fin de cumplir plenamente la nueva metodología aprobada por la Junta en septiembre de 2017. La fórmula que se utiliza para calcular la reserva operacional para los recursos ordinarios es el 50% del valor medio de los flujos de efectivo utilizados en los tres años anteriores para actividades básicas (monto total del presupuesto real preparado según un criterio comparable). La fórmula que se emplea para calcular la reserva operacional para los recursos complementarios es un 2% del valor medio de los gastos de los tres años anteriores, más una reserva fija de 0,4 millones dólares para cubrir los riesgos relacionados con el pasivo contingente. Al 31 de diciembre de 2017, el FNUDC tenía una reserva de 6,74 millones de dólares, frente a la reserva de 14,07 millones de dólares comunicada al 31 de diciembre de 2016. La diferencia de 7,33 millones de dólares representa el monto transferido al superávit acumulado durante el ejercicio.

3. Gestión de programas y proyectos

15. En el marco de la auditoría del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, la Junta visitó las oficinas del FNUDC en Nepal, Myanmar y Uganda. Durante esas visitas, la Junta examinó las actividades programáticas y la información conexas, que se sintetiza en el cuadro 2. La Junta detectó varias deficiencias, que se señalan en los párrafos posteriores.

Cuadro II.2

Información sobre los programas

<i>Oficina en el país</i>	<i>Programa</i>	<i>Ciclo de programación</i>	<i>Presupuesto^a</i>	<i>Esfera de actividad</i>	<i>Modalidad</i>	<i>Plano programático</i>
Nepal	Apoyo a la Inclusión Financiera en Nepal mediante el Acceso a los Servicios Financieros	2014-2018	7 385 525	IF	EN	Nacional
	Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario (fase I)	2008-2012	4 616 864	FDL	EN	Nacional
	Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario (fase II)	2013-2017	2 390 211	FDL	EN	Nacional
Myanmar	Expansión de MicroLead en Myanmar	2013-2017	7 006 262	IF	ED	Mundial
	Ampliación del Acceso a los Servicios Financieros	2015-2020	25 414 052	IF	ED	Nacional
Uganda	Servicios Financieros para los Pobres a través de Dispositivos Móviles	2014-2018	10 971 410	IF	ED	Mundial
	Acceso de los Pobres a la Energía Limpia mediante la Microfinanciación (CleanStart)	2012-2020	7 368 726	IF	ED	Mundial
	Iniciativas Locales de Financiación	2014-2020	2 650 500	FDL	ED	Nacional

Nota: ED: ejecución directa; EN: ejecución nacional; FDL: financiación del desarrollo local; IF: inclusión financiera.

^a Los importes del presupuesto están denominados en dólares de los Estados Unidos.

Evaluación de los programas y actualización de la información en el Centro de Recursos de Evaluación

16. Según el artículo 2.4.4 de su Manual de Operaciones (2016), el FNUDC se ciñe a la política de evaluación del PNUD aprobada por la Junta Ejecutiva en 2011. En ese mismo artículo del Manual se especifica que la administración tiene la obligación de responder a las conclusiones y recomendaciones de todas las evaluaciones de proyectos. El Secretario Ejecutivo Adjunto del FNUDC vela por que todos los directores de actividades adopten las medidas de seguimiento pertinentes y remite información actualizada a la Dependencia de Evaluación para que la incorpore en el Centro de Recursos de Evaluación del PNUD, que es de acceso público.

17. En las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas también se dispone que las respuestas se formulen en consulta con los principales interesados y que en el Centro de Recursos de Evaluación se haga el seguimiento de los avances en la aplicación de las recomendaciones de evaluación.

18. Sin embargo, las oficinas en Nepal, Myanmar y Uganda no cumplieron con los requisitos de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas, el Manual de Operaciones del FNUDC (2016) o la política de evaluación del PNUD con respecto a varios aspectos de la evaluación de programas, como se detalla a continuación.

Oficina en Nepal

19. La primera fase del Programa de Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario se ejecutó plenamente y un consultor independiente debía presentar la evaluación final correspondiente antes de que finalizara dicha fase en 2012. El Programa entró en su segunda fase (2013-2017), pero en noviembre de 2017 todavía no se había realizado la evaluación de la primera. Además, las evaluaciones de mitad de período del Programa de Apoyo a la Inclusión Financiera en Nepal mediante el Acceso a los Servicios Financieros y la segunda fase del Programa de Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario se llevaron a cabo en junio de 2017 y mayo de 2016 respectivamente. Sin embargo, la oficina en el país no hizo públicas a través del Centro de Recursos de Evaluación, conforme a lo dispuesto en las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas, las recomendaciones dimanadas de esas evaluaciones y las respuestas de la administración al respecto. La oficina en Nepal explicó que la primera fase del Programa de Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario no se había incluido en los planes de evaluación del FNUDC de 2014-2015 y 2016-2017 porque la decisión sobre el ámbito de la evaluación había sido tomada por la junta encargada de dicha fase y los asociados para el desarrollo en el contexto de la modalidad de ejecución nacional. La administración también señaló que la evaluación de mitad de período del Programa de Acceso a los Servicios Financieros prevista en el plan de evaluación del FNUDC para 2016-2017 se había postergado a petición de los asociados en la ejecución, con el visto bueno de los interlocutores nacionales y la Dependencia de Evaluación de la sede, y se había programado para el segundo o tercer trimestre de 2018, antes del cierre del proyecto.

Oficina en Myanmar

20. El personal del FNUDC realizó en octubre de 2015 el examen de mitad de período del programa técnico correspondiente al Mecanismo Microlead (mundial); sin embargo, no se realizaron exámenes independientes finales o de mitad de período de los dos programas en curso: el de Expansión de Microlead en Myanmar y el de Ampliación del Acceso a los Servicios Financieros. Ambos programas se enmarcaban en la esfera de actividad de inclusión financiera bajo la modalidad de ejecución directa. Al 30 de septiembre de 2017, se habían ejecutado en un 71% y un 73% respectivamente y, al 31 de diciembre del mismo año, en más del 85%.

21. La Junta también observó que el Mecanismo MicroLead (mundial) no se había incluido en el plan de evaluación mundial del FNUDC para 2016-2017, contrariamente a lo previsto en el documento del proyecto. La administración de la oficina en Myanmar explicó que su plan de evaluación para 2016-2017, cuya aplicación debía iniciarse a principios de 2018, comprendería una evaluación independiente del Programa de Ampliación del Acceso a los Servicios Financieros en caso de que hubiera funcionarios de las Naciones Unidas en Myanmar disponibles para contribuir al proceso. La evaluación final del Programa de Expansión de MicroLead en Myanmar correría a cargo del Fondo Fiduciario para la Subsistencia y la Seguridad Alimentaria (LIFT), donante del proyecto. La administración explicó además que, conforme a las directrices operativas del LIFT y al acuerdo establecido con él, el propio Fondo realizaría esa evaluación final, de manera independiente, durante el primer trimestre de 2018. No obstante, la evaluación prevista no se había llevado a cabo.

Oficina en Uganda

22. El plan de evaluación mundial para 2016-2017 comprendía la evaluación de mitad de período del Programa de Servicios Financieros para los Pobres a través de Dispositivos Móviles (*Mobile Money for the Poor*), de ejecución directa. Se preveía que esa evaluación estuviera terminada a finales del tercer trimestre de 2017, pero la Junta constató que, al 31 de diciembre de 2017, todavía no se había iniciado. La Junta observó además que en el documento del programa mundial se preveía concluir el programa CleanStart en tres años (es decir, en 2014), pero se terminó en octubre de 2017, con 33 meses de retraso.

23. Asimismo, en el documento del acuerdo marco de Uganda se preveía que la evaluación de mitad de período del Programa de Iniciativas Locales de Financiación, correspondiente a la esfera de actividades de financiación del desarrollo local, concluyera al cabo de su segundo año (es decir, en 2015). Sin embargo, en noviembre de 2017 la evaluación aún no había comenzado y el programa solo se había ejecutado en un 10%. En un principio se había previsto que el programa finalizara el 31 de diciembre de 2017, pero posteriormente se prorrogó hasta 2020.

24. Se informó a la Junta de que, en el caso del Programa de Servicios Financieros para los Pobres a través de Dispositivos Móviles, el inicio de las evaluaciones se había retrasado porque las empresas de evaluación que habían respondido a procedimientos de licitación no habían presentado propuestas adecuadas. En cuanto a CleanStart, la Dependencia de Evaluación había aceptado la solicitud del programa de retrasar el calendario de evaluación a fin de dejar tiempo suficiente para que surtiera efecto la aplicación de un nuevo enfoque programático. Por lo que respecta al Programa de Iniciativas Locales de Financiación, se informó a la Junta de que se había prorrogado hasta 2020. La administración explicó además que factores como las dificultades para contratar a personas con los conocimientos especializados adecuados o las solicitudes de los asociados en los programas de que se ajustaran los calendarios de los procesos de evaluación, habían contribuido a que estos experimentaran aplazamientos y retrasos. Según la administración, el FNUDC cumple plenamente su obligación de formular y presentar respuestas sobre las evaluaciones terminadas del FNUDC, conforme a lo dispuesto en la política de evaluación. En los casos en que el PNUD u otra parte se encargan de la evaluación e ingresan los resultados correspondientes en el Centro de Recursos de Evaluación, el FNUDC vela por que la administración aporte respuestas para la parte de la evaluación relativa a su propia labor.

25. La Junta toma nota de la respuesta de la administración, pero sigue considerando necesario preparar las evaluaciones con mucha antelación, anticipar imprevistos y tener estrategias para contingencias a fin de asegurar que las evaluaciones se realicen a su debido tiempo. Los cambios que se introduzcan en los planes de evaluación deben recogerse puntualmente en el Centro de Recursos de Evaluación.

26. **La Junta recomienda que el FNUDC: a) realice en plazo las evaluaciones de mitad de período y las evaluaciones finales de sus programas, de conformidad con lo dispuesto en la política de evaluación; b) actualice y cargue en el Centro de Recursos de Evaluación, a su debido tiempo y ajustándose a las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas, las respuestas de la administración correspondientes a las partes de las evaluaciones relacionadas con la labor del FNUDC; y c) se asegure de que los cambios en los planes de evaluación se recojan puntualmente en el Centro de Recursos de Evaluación.**

Elaboración y certificación de los informes de ejecución combinados

27. Los informes de ejecución combinados son informes oficiales obligatorios en los que se hacen constar los gastos soportados y los fondos utilizados en los proyectos. De conformidad con la versión revisada de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas (actualización de 2017), que entró en vigor en enero de 2017, los informes de ejecución combinados de los proyectos de ejecución nacional deben elaborarse al final del segundo y tercer trimestres y al final del ejercicio anual. Los elaborados en el segundo trimestre comprenden los gastos registrados de enero a junio.

28. Además, en la sección 3 de las Políticas y Procedimientos se explica que la Oficina de Gestión de Recursos Financieros enviará una comunicación global al cierre trimestral del libro mayor para que se genere el informe de ejecución combinado, que deberá enviarse al asociado en la ejecución con una solicitud de certificación en un plazo de 15 días naturales. Si no se recibe respuesta en ese plazo, se enviará una segunda solicitud de recordatorio en la que se indicará que el informe se considerará aceptado si no se recibe respuesta en los 15 días siguientes a la fecha de esa segunda solicitud. El informe certificado y, de no recibirse respuesta del asociado en la ejecución, la solicitud de recordatorio se cargará en la biblioteca de informes de ejecución combinados del sistema de planificación institucional del PNUD inmediatamente después de recibirse la certificación del asociado en la ejecución y a más tardar 45 días naturales después del fin del trimestre en cuestión.

29. En la oficina en Nepal, la Junta examinó ocho informes de ejecución combinados: cuatro del Programa de Apoyo a la Inclusión Financiera en Nepal mediante el Acceso a los Servicios Financieros y cuatro de la segunda fase del Programa de Gobernanza Local y Desarrollo Comunitario, que habían sido firmados por los asociados en la ejecución por separado para el primer y el segundo trimestres. La Junta observó que no se habían combinado los informes de ejecución con los gastos correspondientes al período comprendido entre enero y junio de 2017, como exigían las nuevas Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas, ya que la oficina en el país seguía utilizando un conjunto desactualizado de políticas y procedimientos en el que no se contemplaba tal requisito. La versión actualizada había entrado en vigor en enero de 2017. Además, la Junta constató que, si bien esos informes no se habían cargado en la biblioteca de informes de ejecución combinados del sistema de planificación institucional del PNUD, los correspondientes al tercer trimestre habían sido firmados pero no se habían cargado en dicha biblioteca.

30. La administración indicó que las modificaciones recientes de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas se habían aprobado después de que se hubieran firmado los informes de ejecución combinados correspondientes al primer y segundo trimestres. En esencia, los proyectos del FNUDC solo habían superado el requisito mínimo de una firma para el primer y segundo trimestres establecido en la versión revisada de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas. La administración explicó además que el FNUDC no utilizaba el sistema de planificación institucional del PNUD para sus actividades de planificación y supervisión ni tenía la obligación de integrar sus informes de ejecución combinados en dicho sistema. Aunque seguía las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas del PNUD,

el FNUDC no aplicaba las directrices administrativas internas del PNUD que figuraban en esas Políticas y Procedimientos cuando contaba con un sistema distinto. El FNUDC solo estaba obligado a cargar los documentos relacionados con proyectos en el sistema Atlas de planificación de los recursos institucionales.

31. La Junta toma nota de que el FNUDC puede tener directrices administrativas diferentes o un sistema distinto. No obstante, en el Manual de Operaciones del FNUDC (2016) no hay ninguna disposición en la que se especifiquen las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas que no se aplican al Fondo.

32. La Junta recomienda al FNUDC que se mantenga en contacto con el PNUD para asegurarse de que, cuando se introduzcan cambios en las políticas, se envíen puntualmente comunicaciones e instrucciones globales a las oficinas del FNUDC en los países.

33. La Junta recomienda también que el FNUDC especifique qué partes de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas le son aplicables y cuáles no a fin de evitar decisiones de aplicación arbitrarias.

Lentitud en la ejecución del presupuesto de los proyectos

34. La Junta examinó la ejecución del presupuesto de los proyectos de las tres oficinas en los países visitadas al 31 de diciembre de 2017 y detectó las deficiencias que se describen a continuación.

35. Al 31 de diciembre de 2017, la oficina en Nepal tenía dos programas con ocho proyectos, siete de ellos en curso, con un presupuesto total de 4,16 millones de dólares (2017), que se revisó a finales de año y se redujo a 2,76 millones de dólares. Con todo, los gastos totales de los proyectos ascendían a 2,67 millones de dólares (el 64,2% del presupuesto original y el 96,7% del presupuesto revisado) y el nivel de ejecución de los distintos proyectos se situaba entre el 62% y el 64,9%.

36. En la oficina de Myanmar, al 31 de diciembre de 2017, el Programa de Ampliación del Acceso a los Servicios Financieros para el período 2015-2020, con un presupuesto de 25,41 millones de dólares, contaba con una financiación efectiva de solo 6,1 millones de dólares, es decir, el 24% del presupuesto total, cuando ya había transcurrido más de la mitad de su período de ejecución.

37. En la oficina de Uganda, al 31 de diciembre de 2017, el Programa de Servicios Financieros para los Pobres a través de Dispositivos Móviles había utilizado un total de 3,76 millones de dólares (el 90% de su presupuesto) y CleanStart, 1,34 millones de dólares (el 92% de su presupuesto). La Junta observó además que el Programa de Iniciativas Locales de Financiación (2014-2017), que tenía un presupuesto de 2,65 millones de dólares (reducido, tras su revisión, a 2,46 millones de dólares), se encontraba en los dos últimos meses de su ciclo, pero en total solo había utilizado 550.000 dólares, es decir, el 22% de su presupuesto.

38. La administración informó a la Junta de que ya estaba siguiendo la práctica de repercutir los cambios en los planes de trabajo anuales aprobados por las juntas de los proyectos para garantizar que los futuros programas se concibieran con unos presupuestos sin financiación realistas y manejables. Además, la administración puso de relieve las difíciles condiciones de movilización de recursos y aseguró a la Junta que el FNUDC haría todo lo posible por alcanzar las metas a ese respecto y que en Myanmar se había conseguido que el Departamento de Desarrollo Internacional del Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, el Departamento de Relaciones Exteriores y Comercio de Australia y el mecanismo DaNa aportaran recursos adicionales para el Programa de Ampliación del Acceso a los Servicios Financieros, con lo que la financiación del presupuesto había pasado de 6,3 a 13,8 millones de dólares. Paralelamente, en Uganda, el Programa de Iniciativas Locales de Financiación

había obtenido 1 millón de dólares adicionales en 2017 del undécimo Fondo Europeo de Desarrollo en el país por conducto del proyecto Iniciativas de Desarrollo para Uganda Septentrional, gracias a lo cual el proyecto se prorrogó hasta 2020.

39. Preocupa a la Junta que, a pesar de la lentitud en la ejecución presupuestaria de los proyectos, no se hayan repercutido en los planes de trabajo anuales de todos los proyectos de las oficinas de Uganda y Myanmar los cambios en las actividades programadas. Además, la lentitud implica que los presupuestos no se ejecutan según lo previsto, pero esos cambios en la ejecución presupuestaria no fueron aprobados por las juntas de los distintos proyectos.

40. La Junta recomienda que el FNUDC vele por que los cambios en el presupuesto y los gastos se repercutan en los planes de trabajo anuales y sean aprobados por las juntas de los proyectos.

Cierre financiero de los proyectos

41. En el párrafo 5 de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas, en el apartado dedicado a la gestión de programas y proyectos (gestión de proyectos, cierre), se explica que debe procederse al cierre financiero de los proyectos en un máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre operacional o cancelación. Entre el cierre operacional y el cierre financiero, los asociados en la ejecución deben determinar y liquidar todas las obligaciones financieras y elaborar un informe final de gastos. No se pueden introducir ajustes en un proyecto al que ya se le ha dado el cierre financiero.

42. No obstante, al examinar el estado de cierre de los proyectos de la oficina en Uganda, la Junta observó que los cuatro proyectos terminados durante el ejercicio (con identificadores 00060900, 00076768, 00077081 y 00082874) llevaban más de 12 meses cerrados desde el punto de vista operacional pero, al 31 de diciembre de 2017, no se había procedido a su cierre financiero. La administración explicó que la oficina en cuestión iba a esforzarse por cumplir las políticas y cerrar los proyectos en los plazos previstos. La Junta considera que los retrasos en el cierre de los proyectos hacen que se corra el riesgo de apropiación o uso indebidos de los recursos de esos proyectos.

43. La Junta recomienda que el FNUDC establezca un mecanismo eficiente para el cierre financiero, en un plazo de 12 meses, de todos los proyectos cerrados desde el punto de vista operacional y que no se permitan ajustes en los proyectos una vez efectuado el cierre financiero, a menos que se trate de una suma importante, conforme a lo dispuesto en las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas.

Registros del seguimiento, los problemas y los riesgos de los proyectos no activados ni actualizados en el sistema Atlas

44. Atlas es un sistema de planificación de los recursos institucionales del PNUD que también utiliza el FNUDC. Cuenta entre sus principales características con 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 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. También ha de activarse y actualizarse en Atlas un calendario planificado de seguimiento para supervisar las principales medidas y actividades de gestión.

45. Al examinar los ocho proyectos en curso en Nepal y los tres proyectos en curso en Myanmar, la Junta observó que en el sistema Atlas no se habían activado ni actualizado los registros de problemas y seguimiento de esos 11 proyectos a fin de supervisar las principales medidas y actividades de gestión. Además, tampoco se habían actualizado los registros de riesgos de cuatro de los ocho proyectos de Nepal ni de los tres proyectos de Myanmar. La administración se mostró conforme con las conclusiones de auditoría y se comprometió a mejorar los resultados de las actividades relativas a los riesgos, los problemas y el seguimiento de los proyectos.

46. La Junta considera que es importante consignar periódicamente las actividades relativas a los riesgos, los problemas y el seguimiento de los proyectos en el sistema Atlas, donde se mantiene la información esencial de los proyectos. Las demoras en la presentación de informes sobre los riesgos y problemas detectados en los proyectos y el hecho de que los registros de riesgos y problemas en Atlas se examinen y actualicen con escasa frecuencia, pueden hacer que se retrase la adopción de las medidas de mitigación adecuadas.

47. La Junta recomienda que el FNUDC vele 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 de Nepal y Myanmar, pues esos registros son la principal fuente de información sobre los proyectos.

4. Gestión de activos

Examen de la vida útil estimada de los activos

48. En el párrafo 67 de la norma 17 de las IPSAS (Propiedades, planta y equipo), se dispone que el valor residual y la vida útil de un activo se examinarán, como mínimo, en cada fecha anual de presentación y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, todo cambio se contabilizará como cambio de estimación contable, de acuerdo con la norma 3 de las IPSAS (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores).

49. La Junta observó que, en 2017, el FNUDC había consignado en sus estados financieros activos totalmente amortizados, pero todavía en uso por un importe bruto en libros de 95.000 dólares en total, lo que suponía un aumento de 27.000 dólares (40%) respecto de los 68.000 dólares consignados en 2016. En algunos casos se trataba de activos totalmente amortizados todavía en uso arrastrados desde 2015 (61.000 dólares). No obstante, el FNUDC no había examinado la vida útil de los activos y en los estados financieros no se consignaban los cambios en las estimaciones contables que pudieran redundar en un aumento de los activos totalmente amortizados todavía en uso.

50. Aunque la administración informó a la Junta de que el proceso de examen de la vida útil de los activos se realizaba a final de cada ejercicio, los procedimientos no estaban documentados.

51. La Junta considera que el FNUDC debe presentar una directriz, política o procedimiento para documentar la manera en que se examinó la vida útil de los activos con arreglo a la norma 17 de las IPSAS.

52. La Junta recomienda que el FNUDC especifique en sus directrices de política la forma en que debe realizarse el examen anual de la vida útil de los activos y documente el proceso.

C. Información suministrada por la administración

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

53. La administración informó a la Junta de que, de conformidad con la regla 126.17 de la Reglamentación Financiera Detallada, el FNUDC consignó en 2017 bajas en libros por valor de 591.713 dólares.

2. Pagos a título graciable

54. 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

55. 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 la auditoría de la Junta detecte todas las inexactitudes e irregularidades. La responsabilidad primordial de prevenir y detectar el fraude corresponde a la administración.

56. 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 algún caso de fraude real, presunto o denunciado, 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.

57. En 2017, 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 en 2017 un caso de fraude o presunción de fraude, que la Junta recibió y resolvió ese mismo año sin que se determinara pérdida alguna (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 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

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

(Firmado) Rajiv **Mehrishi**
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

Anexo I

Estado de la aplicación de las recomendaciones hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

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	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			Superada por los acontecimientos
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	
1 2014 A/70/5/Add.2, cap. II	50	<p>Cálculos de las reservas e hipótesis</p> <p>El FNUDC aceptó la recomendación 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 someterlo a la aprobación de la Junta Ejecutiva.</p>	<p>En septiembre de 2017, se había terminado de aplicar la última medida pendiente en relación con esta recomendación. La metodología revisada de cálculo de la reserva operacional se presentó a la Junta Ejecutiva en su período de sesiones de septiembre de 2017 y fue aprobada. La decisión correspondiente de la Junta Ejecutiva se publicó para información. El FNUDC contrató 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 gestión de los riesgos de la organización; 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 miras su ulterior aprobación por la Junta Ejecutiva. En el informe final de consultoría (incorporado al Sistema General de Bases de Datos de Informes y Recomendaciones de Auditoría) se presentaban, para que la Junta Ejecutiva las examinara ulteriormente, las recomendaciones principales siguientes:</p>	<p>La Junta observó que, en su período de sesiones de septiembre de 2017, la Junta Ejecutiva había aprobado la metodología revisada para el cálculo de la reserva operacional. Así pues, la recomendación se ha aplicado.</p>	√			

Informe de Num. auditoría	Párrafo de referen- cia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización Evaluación de la Junta	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			Superada por los acontecimi- entos
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	
			<ul style="list-style-type: none"> El FNUDC ha de adaptar la metodología de cálculo de la reserva para actividades con cargo a recursos ordinarios (básicos), pues la 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 en base al flujo de efectivo para actividades básicas. 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 proponen un 0,667% de los 58 millones de dólares en concepto de recursos para actividades complementarias del FNUDC, esto es, 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. 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. 					

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	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
2	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	23	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 de ejecución combinados finales; 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.	La recomendación se ha aplicado plenamente y los proyectos se han cerrado. Se adoptaron las siguientes medidas: <ul style="list-style-type: none"> • Se cerró el proyecto 00076300 y todos los documentos de cierre se incorporaron al sistema Atlas. • Una vez concluidas las transferencias de activos, se procedió al cierre financiero del proyecto 00056969. • Por lo que respecta al proyecto 00080042, todas las transacciones están contabilizadas y los informes de ejecución combinados finales se firmaron e incorporaron a Atlas. El proyecto está cerrado desde el punto de vista operativo y financiero. • En cuanto al proyecto 00081686, se efectuó un reembolso al donante y se incorporaron al sistema Atlas todos los justificantes del cierre del proyecto. 	Se valoran positivamente los progresos de la administración respecto del cierre de los proyectos. La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.	√		
3	2015 A/71/5/Add.2, cap. II	49	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	a) Se actuó con la diligencia debida respecto de los préstamos pendientes desde hacía mucho tiempo y se presentó a la Oficina de Auditoría e Investigaciones del PNUD una solicitud oficial para que examinara y recomendara al Administrador la aprobación definitiva de la baja en libros conforme al Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del FNUDC y el PNUD.	Aplicada. a) La Junta observó que se había actuado con la debida diligencia en relación con los préstamos pendientes desde hacía mucho tiempo y que se había presentado una solicitud oficial a la Oficina de Auditoría e Investigaciones del PNUD para que examinara y recomendara al Administrador del PNUD la	√		

Informe de Num. auditoría	Párrafo de referen- cia	Resumen de las recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización Evaluación de la Junta	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			Superada por los acontecimi- entos
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	
		deterioro del valor de los préstamos para determinar si era adecuada y conservara pruebas adecuadas del método utilizado.	<p>b) La provisión para pérdidas por deterioro del valor de los préstamos se revisó al terminar 2016 y se asentó en el estado financiero correspondiente a ese ejercicio.</p> <p>c) El 12 de febrero de 2018, con arreglo a lo dispuesto en la nota sobre la baja en libros de préstamos firmada por el Administrador del PNUD, el FNUDC pasó oficialmente a pérdidas y ganancias los préstamos por valor de 591.713 dólares anteriormente incluidos en la cuenta del pasivo. Esa baja en libros se registró el 12 de febrero de 2018 en el asiento 7370897 del libro mayor.</p>	<p>aprobación definitiva de la baja en libros. La Junta examinó el documento de aprobación de la baja en libros de 591.713 dólares aprobada por el Administrador el 6 de febrero de 2018. Se registró el asiento 7370897 del libro mayor.</p> <p>b) Aplicada; en la auditoría final de 2016, el FNUDC consignó una provisión de 355.442 dólares para pérdidas por deterioro del valor de dos préstamos cuya recuperabilidad era incierta (54.538 dólares de MEC FEPRODES del Senegal y 300.904 dólares de Finance Salone de Sierra Leona). La provisión formaba parte de los ajustes efectuados a raíz de la auditoría final de 31 de diciembre de 2016.</p>				
4	2016 A/72/5/Add.2, cap. II	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 de que empiecen a ejecutarse.	Se han establecido controles para supervisar mejor la firma y la gestión de los proyectos, entre ellos: a) una carta de recomendaciones de la Secretaría Ejecutiva, en la que se hace hincapié en el cumplimiento de las normas y la mejora de la gestión de los proyectos; b) la puesta en marcha de un sistema único de coordinadores del FNUDC en los países para gestionar mejor la coordinación de los proyectos sobre el terreno y el intercambio de información con las oficinas regionales y la sede; y c) la revisión	La Junta verificó las pruebas presentadas, por ejemplo, los procedimientos operativos estándar del comité de evaluación de proyectos y una carta de la administración sobre el cumplimiento de las normas y la gestión de proyectos. La Junta considera que la recomendación se ha aplicado.	√		

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	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			Superada por los acontecimientos
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	
			de los procedimientos operativos estándar para que los comités de evaluación de proyectos puedan afrontar el aumento de los controles durante las evaluaciones y garantizar el cumplimiento de las normas.					
5	2016 A/72/5/Add.2 , cap. II	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.	En respuesta a la recomendación de auditoría relativa a este proyecto, el adjunto de programas elaboró un plan de trabajo anual, que recibió la autorización del asesor técnico regional en mayo de 2017.	La Junta observó que el asesor técnico regional había aprobado en mayo de 2017 el plan de trabajo anual de 2017 para apoyar el desarrollo y la aplicación del programa de cadenas de valor en Rwanda.	√		
6	2016 A/72/5/Add.2 , cap. II	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.	La administración del FNUDC ha llegado a la conclusión de que el programa de inclusión financiera de Rwanda ha dejado de ser viable, ya que actualmente despierta escaso interés de los donantes. En 2018, las prioridades programáticas relativas a las prácticas de inclusión financiera se centrarán en países que tengan actividades en curso que desarrollar y también mayores posibilidades de movilización de recursos. Así pues, la recomendación ha quedado superada por los acontecimientos.	Esta recomendación se considera superada por los acontecimientos porque la administración del FNUDC llegó a la conclusión de que el programa de inclusión financiera de Rwanda había dejado de ser viable, ya que en la actualidad despertaba escaso interés de los donantes. Por consiguiente, no cabe terminar el documento del programa de inclusión financiera de Rwanda.			√
7	2016 A/72/5/Add.2 , cap. II	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.	El sistema de planificación institucional al que se hace referencia en el memorando de observaciones de auditoría es un sistema de planificación y supervisión utilizado exclusivamente por el PNUD para la gestión de programas y presupuestos. No abarca al FNUDC, por lo que la recomendación no se aplica.	En su Manual de Operaciones (2016) y otros documentos de instrucciones del FNUDC no hay ninguna disposición en la que se especifiquen las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas que no se aplican al Fondo. Por lo tanto, el FNUDC			√

Informe de Num. 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	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
			Las únicas entradas sobre el FNUDC registradas en el sistema de planificación institucional del PNUD corresponden a la contribución del propio PNUD al FNUDC con cargo al presupuesto de apoyo bienal y al apoyo a los programas. El FNUDC hace un seguimiento activo de los resultados, los riesgos y los problemas de sus programas ciñéndose plenamente a las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas del PNUD, pero ha gestionado los registros correspondientes sin estar conectado debido a complicaciones técnicas, como el hecho de que un programa único tenga más de un número de identificación Atlas Award en el sistema. Los registros del sistema Atlas se utilizan en el PNUD para agregar y presentar información mediante los resúmenes ejecutivos y otros informes del sistema Atlas que el FNUDC no utiliza.	tendrá que demostrar, basándose en las disposiciones de los documentos de instrucciones, por qué el uso del sistema Atlas, incluido el sistema de planificación institucional, no le es aplicable.				
8	2016 A/72/5/Add.2, cap. II	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.	Para el proceso de gestión de proveedores, el FNUDC ha creado un tablero de instrumentos con un dispositivo de búsqueda fácil que permite comprobar durante el proceso de aprobación si un proveedor existe o si otro utiliza la misma cuenta bancaria. El tablero utiliza una consulta para sacar un listado de los proveedores que tienen la misma cuenta bancaria (https://app.powerbi.com/groups/d6db0898-d603-4111-82bb-813938a046d1/dashboards/e24cdce0-8062-4752-b872-76d4eeb6721c).	Se valoran positivamente los esfuerzos de la administración; la Junta considera que la recomendación se ha aplicado. La Junta tomó nota de la creación del nuevo tablero de instrumentos con un dispositivo de búsqueda fácil que permite averiguar si existe un proveedor o comprobar si otro utiliza la misma cuenta bancaria.	√			

Informe de Num. 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	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			Superada por los acontecimientos
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	
9	2016 A/72/5/Add.2 , cap. II	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.	La administración está estudiando con el desarrollador del sistema de gestión de préstamos de código abierto la posibilidad de incluir en él la gestión de garantías.	La recomendación está en vías de aplicación. La administración tiene que decir a la Junta cuándo estará aplicada la recomendación.		√	

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	Evaluación de la Junta	Situación después de la verificación			
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
10 2016 A/72/5/Add.2, cap. II	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.	En consonancia con las observaciones de la administración, la administración del FNUDC hizo a lo largo del ejercicio un estrecho seguimiento de los saldos de los días de vacaciones y alentó al personal y a los directores a que los utilizaran. De resultas de esa intervención de la administración, solo quedaron sin utilizar 92 días en 2018, frente a 156 en 2017, lo que supone una reducción del 41%. La administración estaba planeando poner en marcha un sistema institucional de planificación de las vacaciones en abril de 2018. El nuevo sistema permitiría además una gestión y una coordinación proactivas de las vacaciones entre los funcionarios y sus supervisores y equipos, lo que mejoraría el equilibrio entre el trabajo y la vida personal en el FNUDC.	Aplicada. En la auditoría de 2017 no se observaron deficiencias en la gestión de las vacaciones. El FNUDC aplicó la recomendación de manera que los funcionarios utilizaran las vacaciones pagadas durante el ejercicio en cuestión.	√			
11 2016 A/72/5/Add.2, cap. II	53	La Junta recomendó al FNUDC que velara por que todos los funcionarios finalizaran a tiempo los cursos de capacitación obligatorios.	De conformidad con la recomendación, el FNUDC ya ha logrado una tasa de finalización de los cursos de aprendizaje obligatorio superior al 95%. En el Sistema General de Bases de Datos de Informes y Recomendaciones de Auditoría se incorporó una lista detallada.	La Junta ha confirmado que el FNUDC ha logrado una tasa de finalización de la formación obligatoria de más del 95%; por consiguiente, se ha archivado la recomendación.	√			
Total					8	2	1	
Porcentaje					73	18	9	

Anexo II**Caso de fraude y presunción de fraude: información suministrada por la administración****Caso recibido y resuelto en 2017**

<i>Núm. Región</i>	<i>Naturaleza</i>	<i>Descripción del hecho</i>	<i>Medidas correctivas adoptadas contra la persona implicada</i>	<i>Pérdidas para el FNUDC</i>	<i>Cuantía recuperada</i>	
1	Asia y el Pacífico	Incumplimiento de otras obligaciones	Un funcionario ocupó presuntamente un cargo en la junta directiva de una organización no gubernamental al tiempo que trabajaba para el FNUDC	Cerrado previa evaluación; el funcionario dimitió del FNUDC y en una búsqueda abierta preliminar no se encontraron pruebas de que el desempeño de otro cargo constituyera un conflicto de intereses directo o aparente con respecto al que ocupaba en el FNUDC.	Ninguna	n.a.

Capítulo III

Informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

A. Introducción

1. El presente informe financiero debe leerse junto con los estados financieros auditados del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) y las notas adjuntas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017. Todos los importes se expresan en dólares de los Estados Unidos, que son la moneda funcional del FNUDC. Los estados financieros se han preparado para el año natural 2017, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSAS). El informe financiero permite que los lectores de los estados financieros comprendan mejor el desempeño del FNUDC.

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

2. 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, aunque no exclusivamente, a los países menos adelantados.

3. El Fondo, que tiene un mandato singular en la esfera de la capitalización dentro del sistema de las Naciones Unidas para el desarrollo, proporciona capital de inversión y apoyo técnico a los sectores público y privado. Su capacidad para hacer inversiones de capital, en forma de subsidios de capital inicial, subsidios reembolsables, préstamos y garantías, y brindar asistencia técnica en la preparación de carteras de inversiones para proyectos dentro de un límite claro de adicionalidad financiera y de desarrollo, hace que su mandato complemente el de otras entidades 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 otros asociados, como las entidades de las Naciones Unidas, las instituciones financieras internacionales, las fundaciones filantrópicas y los inversores del sector privado.

Servicios prestados por el Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

4. El Fondo utiliza la asistencia oficial para el desarrollo para que la financiación incluya a quienes corren el riesgo de quedarse atrás. Tiene el objetivo de aumentar la financiación dirigida al nivel local y cambiar su dinámica, proporcionando el espacio de demostración adecuado para que los países menos adelantados implementen enfoques de financiación innovadores que “atraigan” la financiación adicional (pública y privada, nacional e internacional) necesaria para acelerar la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Los Objetivos 1 y 17, así como la especial atención al empoderamiento económico de las mujeres, están incluidos en todas las intervenciones del FNUDC. Sobre la base del nuevo marco estratégico para el período 2018-2021, el FNUDC aspira a lograr avances en las siguientes esferas de resultados, que se apoyan mutuamente: a) la mejora de los mercados financieros inclusivos y los sistemas de financiación del desarrollo local que benefician a los grupos de población pobres y vulnerables; y b) la “liberación” de fondos públicos y privados en favor de los pobres.

5. En 2017, el FNUDC puso en marcha programas sobre inclusión financiera y financiación del desarrollo local en 29 países menos adelantados. La labor del FNUDC fomenta los enfoques de financiación innovadores en un ámbito en el que escasean, y tiene efectos visibles que, al repetirse y ampliarse, ayudan a crear mercados financieros inclusivos y sistemas de financiación del desarrollo local y movilizan fondos adicionales de agentes nacionales e internacionales tanto del sector público como del sector privado en beneficio de las economías locales, con el objetivo de apoyar un crecimiento inclusivo.

Objetivos financieros

6. El objetivo financiero del FNUDC es velar por que todos los recursos confiados a la organización, incluidos los recursos financieros, se gestionen con eficiencia y eficacia a fin de lograr los resultados de desarrollo previstos y, de ese modo, mantener el atractivo fiduciario de la organización para la comunidad de donantes. En el marco de ese objetivo se inscribe una serie de requisitos y parámetros de referencia fundamentales, como alcanzar el nivel mínimo de reserva operacional aprobado por la Junta Ejecutiva y elaborar estados financieros anuales conformes a las IPSAS.

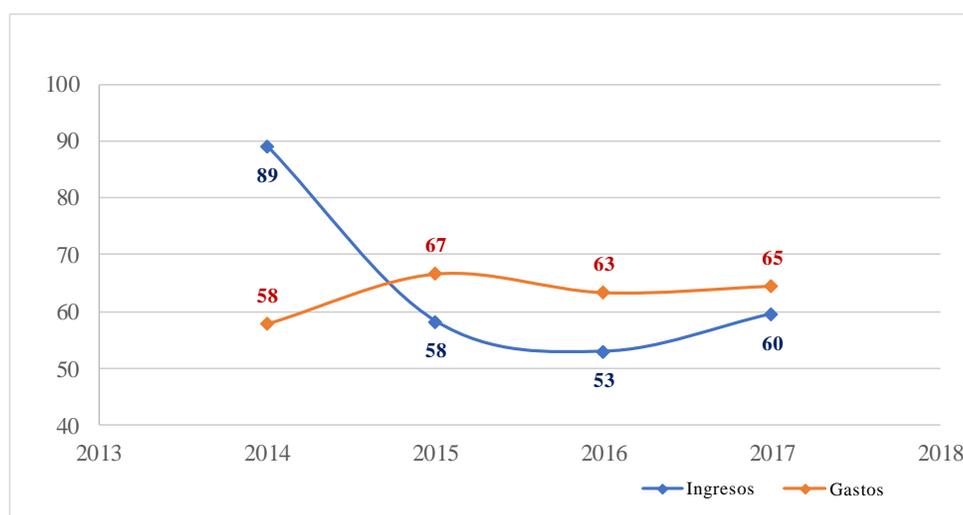
7. El objetivo del FNUDC en materia de presentación de información financiera radica en proporcionar a los usuarios de los estados financieros información transparente, amplia y comprensible.

B. Resumen de los resultados financieros y aspectos destacables

8. Los ingresos totales aumentaron en un 12% y pasaron de 53,1 millones de dólares en 2016 a 59,7 millones de dólares en 2017. Los gastos totales aumentaron en un 2% y pasaron de 63,4 millones de dólares en 2016 a 64,6 millones de dólares en 2017. El total de superávits acumulados y reservas disminuyó en un 7% y pasó de 96,8 millones de dólares en 2016 a 89,7 millones de dólares al cierre de 2017. Esa disminución obedece principalmente a que en 2017 el FNUDC tuvo un déficit de los ingresos respecto de los gastos de un monto de 4,9 millones de dólares, y se registró una pérdida actuarial de 3,19 millones de dólares.

9. Al cierre de 2017, el total del activo del FNUDC ascendía a 104,3 millones de dólares, frente a 107,8 millones de dólares de 2016. En 2017, el FNUDC recibió un total de contribuciones de 57,1 millones, lo que supuso un aumento de 5,1 millones con respecto a 2016. Esas contribuciones se componen de 9,7 millones de dólares en concepto de recursos ordinarios y 47,4 millones de dólares en concepto de otros recursos.

Figura III.I
Ingresos y gastos totales
 (En millones de dólares de los Estados Unidos)



C. Rendimiento financiero

Análisis de los ingresos

10. Las actividades del FNUDC se financian mediante contribuciones voluntarias a los recursos ordinarios (básicos) y otros recursos (complementarios).

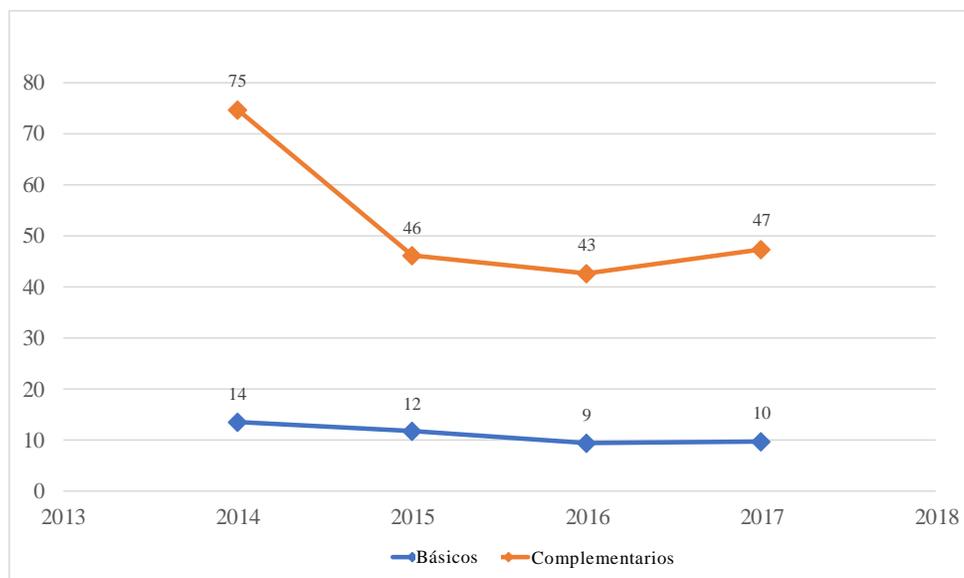
11. En 2017 los ingresos totales ascendieron a 59,7 millones de dólares, lo que supuso un aumento de 6,6 millones de dólares (12%) con respecto a los ingresos de 53,1 millones de dólares registrados en 2016. En 2017, las principales fuentes de ingresos del FNUDC fueron las siguientes:

- 57,1 millones de dólares (96%) procedentes de contribuciones voluntarias, frente a 51,9 millones de dólares (98%) en 2016
- 2,6 millones de dólares (4%) procedentes de inversiones e ingresos de otro tipo, frente a 1,2 millones de dólares (2%) en 2016.

12. En 2015 y 2016 el FNUDC registró una disminución de las contribuciones voluntarias, tanto básicas como complementarias. En 2017, tanto las contribuciones básicas como las complementarias experimentaron un modesto aumento respecto de 2016. En 2017, el FNUDC recibió 9,7 millones de dólares en concepto de contribuciones ordinarias (básicas) (17% de los recursos totales) y 47,4 millones de dólares en concepto de contribuciones de otro tipo (complementarias) (83% de los recursos totales).

Figura III.II
Contribuciones voluntarias procedentes de recursos básicos y recursos complementarios

(En millones de dólares de los Estados Unidos)



Análisis de los gastos

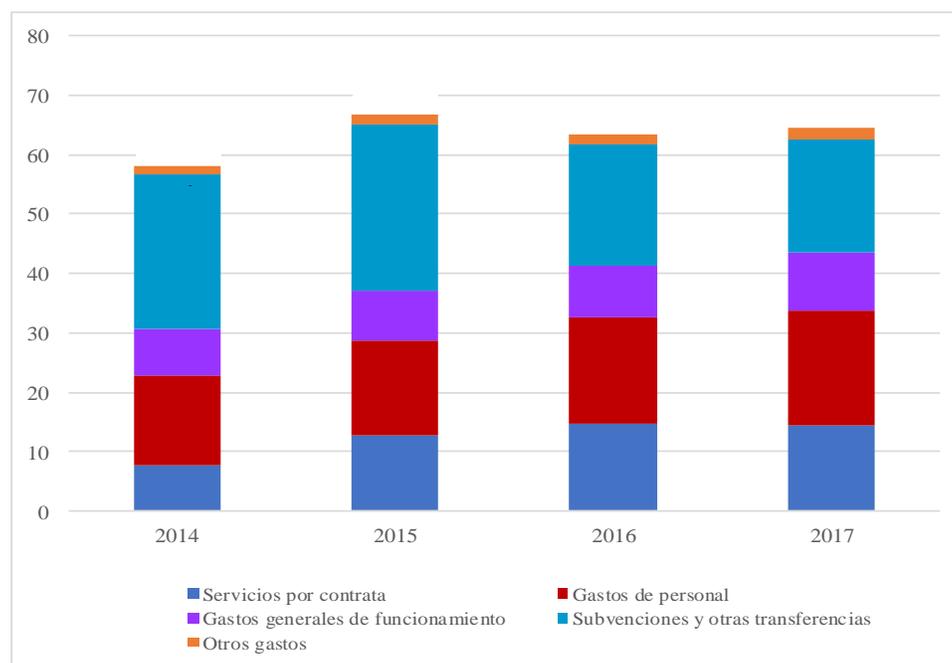
13. En 2017, los gastos del FNUDC ascendieron a 64,6 millones de dólares (67,3 millones de dólares si se excluye el efecto de la eliminación de la recuperación interna de los gastos del FNUDC), lo que supuso un aumento de 1,2 millones de dólares (2%) con respecto a 2016.

14. Las subvenciones y las transferencias de otro tipo recibidas en 2017, por valor de 19,1 millones de dólares, representan la inversión de capital del FNUDC en la ejecución de los programas.

15. En 2017, las dos categorías de gastos de mayor importe por naturaleza fueron los gastos de personal (19,3 millones de dólares) y los servicios por contrata (14,5 millones de dólares), que corresponden principalmente a la asistencia técnica prestada por el FNUDC a través de sus programas.

Figura III.III
Composición de los gastos totales (por naturaleza)

(En millones de dólares de los Estados Unidos)



Nota: La categoría de otros gastos comprende la amortización del activo tangible e intangible, las cargas por intereses, los suministros y los bienes fungibles utilizados.

Gastos, por categoría

16. En su decisión 2010/32, la Junta Ejecutiva aprobó las definiciones de los gastos y la clasificación de las actividades y los gastos asociados en dos categorías amplias: a) actividades de desarrollo, que engloban las subcategorías de actividades de programas y actividades para promover la eficacia del desarrollo; y b) actividades de gestión.

17. En 2017 el total de gastos, que ascendió a 67,3 millones de dólares (si se excluye el efecto de la eliminación de la recuperación interna de los gastos del FNUDC), se compuso de 60,2 millones de dólares (89%) en concepto de actividades de programas, 3,7 millones de dólares (6%) en actividades para promover la eficacia del desarrollo y 3,4 millones de dólares (5%) en actividades de gestión.

18. Esto supone un aumento de 0,63 millones de dólares (1%) de los recursos gastados en actividades de desarrollo (que engloban las subcategorías de actividades de programas y actividades para promover la eficacia del desarrollo), que pasaron 63,3 millones de dólares en 2016 a 63,9 millones de dólares en 2017, y una disminución de 0,09 millones de dólares (3%) de los recursos destinados a actividades de gestión, que pasaron de 3,5 millones de dólares en 2016 a 3,4 millones de dólares en 2017.

D. Superávit/déficit

19. En 2017 el FNUDC tuvo un déficit de los ingresos respecto de los gastos de un monto de 4,9 millones de dólares, frente a un déficit de 10,3 millones de dólares en 2016. La disminución de 5,4 millones de dólares obedece a:

- El aumento de 6,6 millones de dólares (12%) de los ingresos totales, que pasaron de 53,1 millones de dólares en 2016 a 59,7 millones de dólares en 2017
- La compensación de ese aumento con un ligero aumento de 1,2 millones de dólares en la partida de gastos, que pasó de 63,4 millones de dólares en 2016 a 64,6 millones de dólares en 2017.

E. Ejecución del presupuesto

20. El presupuesto del FNUDC se prepara según el criterio de caja modificado y en los estados financieros se presenta como el estado de comparación de importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) (estado V). A fin de facilitar la comparación entre el presupuesto y los estados financieros preparados con arreglo a las IPSAS, en la nota 7 se incluye además la conciliación del presupuesto con el estado de flujos de efectivo.

21. Si bien los presupuestos aprobados del Fondo corresponden a un período de cuatro años, el FNUDC asigna esos presupuestos en importes anuales para que se puedan comparar los montos presupuestados y los reales de los estados financieros anuales, como exigen las IPSAS.

22. 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.1 se ilustra la utilización de los recursos ordinarios frente a las cuantías presupuestadas.

Cuadro III.1

Tasas de utilización del presupuesto

<i>Componentes del presupuesto</i>	<i>2017</i>		<i>2016</i>	
	<i>Presupuesto final aprobado anualizado (millones de dólares EE.UU.)</i>	<i>Tasa real de utilización (porcentaje)</i>	<i>Presupuesto final aprobado anualizado (millones de dólares EE.UU.)</i>	<i>Tasa real de utilización (porcentaje)</i>
Actividades de desarrollo	10,0	79	8,0	93
Actividades de gestión	0,7	81	0,8	78
Total	10,7	80	8,8	91

23. No se ejecutó el total del presupuesto anualizado para 2017 a consecuencia de la aplicación progresiva de los nuevos procedimientos y políticas financieros relativos a los préstamos y las garantías, que facilitarán la ejecución en ejercicios futuros. En total, el FNUDC utilizó el 80% (2016: 91%) del importe presupuestado y aprobado.

F. Situación financiera

Activo

24. Al cierre de 2017, el valor del activo del FNUDC ascendía a 104,3 millones de dólares (2016: 107,8 millones de dólares) y se componía en gran medida de inversiones por valor de 91,6 millones de dólares (88% del activo total), frente a 75 millones de dólares en 2016 (70%); efectivo y equivalentes de efectivo por valor de 3,9 millones de dólares (4%), frente a 12,8 millones de dólares (12%) en 2016; y cuentas por cobrar por valor de 7,7 millones de dólares (7%), frente a 18,4 millones de dólares (17%) en 2016.

25. Al cierre de 2016, las inversiones del FNUDC correspondían a valores con vencimientos a plazos relativamente cortos, en previsión de que las tasas de interés subieran en 2017. Como esas inversiones vencieron a lo largo de 2017, el producto se reinvertió en bonos con fecha de vencimiento a plazo más largo y tasas de interés más altas, lo que se tradujo en una disminución de los equivalentes de efectivo y un aumento de las inversiones no corrientes de un año al otro. Las inversiones a largo plazo aumentaron en 25,8 millones de dólares (96%) con respecto al ejercicio anterior. Las inversiones del Fondo están distribuidas en activos con diferentes fechas de vencimiento a fin de garantizar que se disponga de fondos suficientes para hacer frente a las obligaciones corrientes al momento de su vencimiento.

Pasivo

26. El pasivo total del Fondo aumentó en 3,5 millones de dólares (32%) y pasó de 11 millones de dólares en 2016 a 14,5 millones de dólares en 2017.

27. Los cambios más notables en el pasivo se debieron al aumento de 3,9 millones de dólares (38%) en el pasivo en concepto de prestaciones del personal. Ese aumento obedece principalmente al incremento del pasivo en concepto del seguro médico después de la separación del servicio, que en 2017 alcanzó los 9,0 millones de dólares, lo que supuso un aumento de 2,9 millones de dólares con respecto a los 6,1 millones de dólares de 2016. En 2017 el FNUDC realizó una valuación actuarial completa que resultó en una revisión de las hipótesis actuariales, incluido el aumento de la esperanza de vida del personal de las Naciones Unidas. Esto modificó la trayectoria del plan del seguro médico después de la separación del servicio del FNUDC y entrañó un aumento considerable del pasivo. El pasivo en concepto del seguro médico después de la separación del servicio sigue estando financiado íntegramente, si bien el FNUDC examinará cómo afecta el aumento de dicho pasivo a su estrategia de financiación en 2018.

28. Otro cambio notable en el pasivo radica en una disminución de las cuentas por pagar y el pasivo devengado con respecto al ejercicio anterior por valor de 0,34 millones de dólares (51%). Esa reducción obedece principalmente a la liquidación de las cuentas por pagar a terceros, que disminuyeron en 0,22 millones de dólares (49%).

Activo neto/patrimonio neto

29. El activo neto/patrimonio neto, que ascendió a 89,7 millones de dólares en 2017, representa las sumas recibidas como financiación anticipada de los asociados del FNUDC en ejercicios anteriores por actividades financiadas en el marco del plan integrado de recursos.

30. El activo neto/patrimonio neto está compuesto por superávits acumulados de 83 millones de dólares y reservas operacionales por valor de 6,7 millones de dólares.

31. Las reservas operacionales se componen de una reserva operacional para recursos ordinarios por valor de 5,3 millones de dólares y una reserva operacional para otros recursos de 1,4 millones de dólares.

32. En 2017, el activo neto/patrimonio neto disminuyó en 7,1 millones de dólares (7%) a consecuencia del efecto combinado de los siguientes factores: a) un déficit de 4,9 millones de dólares; b) pérdidas actuariales de 3,2 millones de dólares derivadas del aumento del pasivo en concepto de seguro médico después de la separación del servicio debido a condiciones económicas externas y a modificaciones en las hipótesis actuariales; c) un aumento de 0,62 millones de dólares en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta; y d) un incremento de 0,37 millones de dólares en los fondos destinados a fines específicos.

G. Rendición de cuentas, gobernanza y gestión de riesgos

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

a) Los órganos rectores y los comités de gobernanza del FNUDC: 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 de los países donde se ejecutan programas, 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 y Evaluación;

ii) Supervisión interna independiente: la Oficina de Auditoría e Investigaciones y la Oficina de Ética del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y la Dependencia de Evaluación del FNUDC;

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 en los países.

34. 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.

35. El Fondo dispone de un riguroso sistema de controles internos para tener la seguridad de que la gestión efectiva del riesgo se integra en los procesos institucionales ordinarios y se concilia con los objetivos estratégicos de la organización.

Gestión del riesgo financiero

36. El modelo institucional y operacional del Fondo lo expone a una serie de riesgos financieros, como los tipos de cambio desfavorables, los tipos de interés, los cambios en los mercados de deuda y acciones y el impago por parte de los deudores. El reglamento financiero y la reglamentación financiera detallada del FNUDC, así como sus políticas y procedimientos, entrañan una gestión firme de los riesgos financieros centrada en minimizar los posibles efectos negativos en el rendimiento financiero del Fondo. La política de gestión de los riesgos institucionales del FNUDC brinda las

bases y los arreglos de organización generales para gestionar los riesgos en todo el Fondo, y describe el enfoque y la metodología del FNUDC en materia de gestión de los riesgos institucionales. El objetivo del proceso y el marco de gestión de los riesgos institucionales radica en garantizar que el FNUDC adopte un enfoque estructurado, sistemático e integrado respecto de la gestión de riesgos.

37. En los últimos años, los instrumentos de financiación del FNUDC se han diversificado. La plataforma del FNUDC para invertir en los países menos adelantados ayuda a los programas del FNUDC a estructurar, calificar el crédito y mitigar los riesgos de las oportunidades de inversión tanto del sector público como del privado. El Fondo ha establecido nuevas políticas de préstamos y garantías, ha reforzado sus requisitos de diligencia debida, ha puesto en marcha un modelo de calificación crediticia y ha elaborado un proceso para ayudar a seleccionar y aprobar las transacciones de préstamos y garantías pertinentes.

38. Las inversiones del capital de operaciones del FNUDC están gestionadas por el PNUD, bajo la supervisión directa del Comité de Inversiones del PNUD. Las inversiones del Fondo relativas al seguro médico después de la separación del servicio están externalizadas y son gestionadas por administradores de fondos externos que se rigen por directrices definidas, que el comité de inversiones del seguro médico después de la separación del servicio examina y aprueba de forma periódica.

39. Las políticas de gestión de los 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 enfoque de gestión de los riesgos del Fondo son:

a) Seguridad: 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) Liquidez: la 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;

c) Ingresos: la optimización de los ingresos provenientes de las inversiones dentro de los parámetros de seguridad y liquidez, utilizando 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.

Procedimientos de control interno

40. El mandato del FNUDC le obliga a operar y mantener su presencia en entornos de alto riesgo en los que existen una gran cantidad de riesgos inherentes, como el riesgo elevado para la seguridad de sus empleados o de otros activos de la organización. Esto obliga al FNUDC a observar las más estrictas normas de control interno.

41. El mantenimiento de procedimientos de control interno es una de las funciones fundamentales de la administración del FNUDC, así como una parte fundamental de la gestión de las operaciones del Fondo. La administración del FNUDC tiene la responsabilidad a todos los niveles de:

a) Establecer un entorno y una cultura de control sólidos que promuevan la eficacia de los controles internos;

b) Determinar y evaluar los riesgos que pueden repercutir en la consecución de los objetivos y ejecutar las estrategias de mitigación de riesgos necesarias;

c) Establecer políticas y procedimientos apropiados, así como sistemas y actividades de seguimiento y control de otro tipo que promuevan y mantengan un entorno de control interno sólido;

d) Hacer un seguimiento de la eficacia de los procedimientos de control interno.

42. La ejecución eficaz de los procedimientos de control interno en el seno del FNUDC se logra a través de los siguientes procesos institucionalizados:

a) Controles "de primera línea": funciones desempeñadas por todo el personal de la organización sobre el terreno, en las oficinas regionales y las sedes aplicando las políticas y procedimientos en vigor en sus operaciones diarias, a fin de asegurar que se alcancen los objetivos y que los recursos confiados al FNUDC se gestionen de forma apropiada;

b) Supervisión: seguimiento de la eficacia operacional de los controles "de primera línea" y mitigación de los riesgos conexos. La supervisión es responsabilidad de las oficinas regionales y las divisiones de la sede e incluye funciones como el seguimiento del rendimiento financiero, los procesos de planificación y presupuestación, la gestión y la garantía de la calidad y la gestión de resultados y del desempeño;

c) Supervisión interna independiente: funciones desempeñadas internamente y diseñadas para prestar servicios de garantía sobre la eficiencia y la eficacia de los procesos y controles aplicados por la administración. Dicha supervisión es responsabilidad de la Oficina de Auditoría e Investigaciones y la Oficina de Ética del PNUD y la Dependencia de Evaluación del FNUDC;

d) Supervisión externa: es complementaria a la supervisión desempeñada en el seno del FNUDC y compete a órganos externos, como la Junta Ejecutiva, el Comité Asesor de Auditoría y Evaluación y auditores externos y autoridades reguladoras.

Adopción de nuevas normas contables

43. En enero de 2018, el Consejo de las IPSAS publicó su proyecto de estrategia y plan de trabajo para 2019-2023 y anunció que, si bien seguían ajustándose a las Normas Internacionales de Información Financiera, los proyectos específicos del sector público eran una esfera principal de la labor presente y futura del Consejo.

44. Entre esos proyectos, los que podrían tener un impacto significativo en el FNUDC son:

a) Un proyecto relativo a los ingresos destinado a elaborar una o más normas de contabilidad relativas a las transacciones que generan ingresos (transacciones con y sin contraprestación);

b) Un proyecto relativo a los gastos sin contraprestación encaminado a remediar la falta de orientaciones internacionales con respecto al reconocimiento y la valoración de esos gastos.

45. Si bien esos proyectos están activos, aún deben dar lugar a proyectos de normas y, por lo tanto, todavía no se han concretado las fechas de aplicación y es poco probable que los proyectos concluyan antes de 2020.

46. La única norma nueva que afectará al FNUDC en 2018 es la norma 39 de las IPSAS, relativa a las prestaciones de los empleados, publicada por el Consejo de las IPSAS en enero de 2016. La norma 39 reemplazará a la norma 25 y la ajustará a la Norma Internacional de Contabilidad 19 en la que se basa. La norma 39 entrará en vigor el 1 de enero de 2018. Las principales diferencias entre la norma 39 y la norma 25 de las IPSAS son:

a) Reconocimiento: la norma 39 elimina el "método de la banda de fluctuación", permitido por la norma 25 para aplazar el reconocimiento de determinadas ganancias y pérdidas actuariales derivadas de los planes de prestaciones definidas;

b) Presentación: la norma 39 elimina las opciones de presentación de las ganancias y pérdidas actuariales que existían anteriormente con la norma 25 de las IPSAS.

c) Inclusión de datos en los estados financieros: en virtud de la norma 39, la información que se divulgará sobre los planes de prestaciones definidas dependerá de sus características, los riesgos asociados a ellos y su relación con el estado financiero de la entidad.

47. En consecuencia, sobre la base de la evaluación inicial de la nueva norma 39 de las IPSAS, esta no afectará de forma notable a los estados financieros del FNUDC, principalmente porque el Fondo no utiliza el método de la banda de fluctuación.

H. Previsión para 2018 y más adelante

48. En 2018, el FNUDC se centrará en tres esferas principales:

a) Ampliar los programas que desbloquean fondos públicos y privados y mejoran los mercados financieros inclusivos y los sistemas de financiación del desarrollo local;

b) Seguir utilizando su mandato de capitalización para ampliar las fronteras de la financiación en los países menos adelantados. A través de su plataforma de inversión en esos países, el FNUDC está desempeñando un papel cada vez más activo para mitigar los riesgos de las inversiones en las economías locales;

c) Seguir estrechando su colaboración con las entidades de las Naciones Unidas, las instituciones financieras internacionales y el sector privado a fin de potenciar al máximo los efectos en el desarrollo y ayudar a movilizar financiación adicional para los países en desarrollo.

Capítulo IV

Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

I. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Nota	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 8	3 867	12 753
Inversiones	Nota 9	38 795	48 019
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	Nota 10	1 071	1 778
Cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	Nota 10	6 676	16 632
Anticipos entregados	Nota 11	544	663
Préstamos a proveedores de servicios financieros	Nota 12	18	442
Total del activo corriente		50 971	80 287
Activo no corriente			
Inversiones	Nota 9	52 788	26 951
Préstamos a proveedores de servicios financieros	Nota 12	121	94
Propiedades, planta y equipo	Nota 13	410	468
Total del activo no corriente		53 319	27 513
Total del activo		104 290	107 800
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y pasivo devengado	Nota 14	326	666
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	Nota 15	16	16
Prestaciones de los empleados	Nota 16	2 535	2 291
Total del pasivo corriente		2 877	2 973
Pasivo no corriente			
Prestaciones de los empleados	Nota 16	11 667	8 013
Total del pasivo no corriente		11 667	8 013
Total del pasivo		14 544	10 986
Activo neto/patrimonio neto			
Reservas	Nota 17	6 736	14 067
Superávits acumulados	Nota 18	83 010	82 747
Total del activo neto/patrimonio neto		89 746	96 814
Total del pasivo y el activo neto/patrimonio neto		104 290	107 800

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 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Nota</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Ingresos			
Contribuciones voluntarias	Nota 19	57 109	51 972
Ingresos por inversiones	Nota 20	2 181	881
Otros ingresos	Nota 21	434	277
Total de ingresos		59 724	53 130
Gastos^a			
Servicios por contrata	Nota 22	14 504	14 652
Gastos de personal	Nota 22	19 350	17 912
Suministros y artículos fungibles utilizados	Nota 22	574	652
Gastos generales de funcionamiento	Nota 22	9 705	8 682
Subvenciones y otras transferencias	Nota 22	19 113	20 525
Otros gastos	Nota 22	1 186	910
Amortización	Nota 22	62	71
Gastos financieros	Nota 22	91	43
Total de gastos		64 585	63 447
Superávit/(déficit) del ejercicio^b		(4 861)	(10 317)

^a Los gastos por clase y esfera de actividad se describen en la nota 27.1.

^b El déficit del ejercicio reduce los saldos de recursos complementarios 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 cambios en el activo neto/patrimonio neto correspondiente al
ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

(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 2016	14 067	82 747	96 814
Cambios en el activo neto/patrimonio neto			
Transferencia de la reserva operacional al superávit acumulado	(7 331)	7 331	
Fondos para fines específicos (nota 18)		368	368
Cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta		615	615
Ganancias/(pérdidas) actuariales		(3 190)	(3 190)
Déficit del ejercicio		(4 861)	(4 861)
Total de cambios en el activo neto/patrimonio neto	(7 331)	263	(7 068)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6 736	83 010	89 746

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 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2017	2016 (reclasificado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Superávit/(déficit) del ejercicio	(4 861)	(10 317)
<i>Ajustes para conciliar el déficit del ejercicio con los flujos netos de efectivo</i>		
Amortización	62	71
Deterioro del valor	333	355
Amortización de las primas de los bonos	75	508
(Ganancias)/pérdidas por enajenación de propiedades, planta y equipo	21	-
Ajustes de propiedades, planta y equipo	-	(119)
Intereses recibidos por préstamos a proveedores de servicios financieros	168	180
<i>Cambios en el activo</i>		
(Aumento)/disminución de las cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	707	3 693
(Aumento)/disminución de las cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	8 148	(16 060)
(Aumento)/disminución de los anticipos entregados	119	202
(Aumento)/disminución de existencias	-	2
(Aumento)/disminución de los préstamos a proveedores de servicios financieros	202	(3)
<i>Cambios en el pasivo/activo neto</i>		
(Disminución)/aumento de las cuentas por pagar y el pasivo devengado	(340)	(1 022)
(Disminución)/aumento de fondos mantenidos por cuenta de donantes	-	16
(Disminución)/aumento de las prestaciones de los empleados	708	9
(Disminución)/aumento de la provisión para el reajuste institucional	-	(138)
(Disminución)/aumento de los fondos para fines específicos	368	403
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) las actividades de operación	5 710	(22 220)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones	(77 996)	(25 163)
Vencimientos de inversiones	58 000	63 946
(Aumento)/disminución de las inversiones a cargo de administradores de inversiones externos	3 923	(11 801)
Intereses y dividendos recibidos	1 502	1 763
Compras de propiedades, planta y equipo	(25)	(20)
Producto de la enajenación de propiedades, planta y equipo	-	-
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) las actividades de inversión	(14 596)	28 725
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
(Disminución)/aumento del efectivo y los equivalentes de efectivo	(8 886)	6 505
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio	12 753	6 248
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio (nota 8)	3 867	12 753

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. a) Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Presupuesto aprobado</i>		<i>Gastos reales expresados con un criterio comparable (nota 7)</i>	<i>Diferencia entre el presupuesto final aprobado y los gastos reales</i>
	<i>Inicial</i>	<i>Final</i>		
Actividades de desarrollo				
Programa	5 786	5 786	4 321	1 465
Eficacia del desarrollo	4 242	4 242	3 649	593
Subtotal	10 028	10 028	7 970	2 058
Actividades de gestión	710	710	572	138
Total	10 738	10 738	8 542	2 196

V. b) Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondiente al bienio terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Presupuesto aprobado</i>		<i>Gastos reales expresados con un criterio comparable (nota 7)</i>	<i>Diferencia entre el presupuesto final aprobado y los gastos reales</i>
	<i>Inicial</i>	<i>Final</i>		
Actividades de desarrollo				
Programa	10 316	10 316	8 451	1 865
Eficacia del desarrollo	7 681	7 681	6 892	789
Subtotal	17 997	17 997	15 343	2 654
Actividades de gestión	1 536	1 536	1 215	321
Total	19 533	19 533	16 558	2 975

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 2017

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 Fondo 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 para aportar conocimientos técnicos sobre la preparación de carteras de proyectos de infraestructura y fomento de la capacidad sólidos y sostenibles, hace que su mandato complemente el de otras entidades de las Naciones Unidas. También coloca al FNUDC en posición de realizar inversiones en las etapas iniciales de los proyectos con el fin de reducir el riesgo de oportunidades de inversión 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 29 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

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

a) Criterio de valoración

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con el criterio contable del devengo de conformidad con las IPSAS y el Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada del PNUD y su anexo 1, que se aplica 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 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 para seleccionar y aplicar las políticas contables y determinar los importes de los activos, pasivos, ingresos y gastos sobre los que informa. Por esa razón, los resultados reales pueden diferir de estas 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 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 amortización de los elementos de 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, la Administradora Auxiliar y Directora 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 el 30 de abril de 2018.

Nota 4

Principales políticas contables

a) Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros del FNUDC se clasifican en las siguientes categorías 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 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 (derivadas de transacciones 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 aplicando 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 en el 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 en el activo neto/patrimonio neto pasan a contabilizarse como superávit o déficit. Los valores razonables utilizados para la valoración ulterior se basan en precios de mercado cotizados por terceros calificados. Los intereses sobre los activos financieros disponibles para la venta se calculan aplicando el método de la tasa de interés efectiva y se contabilizan como superávit o déficit.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con cobros 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 aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos en concepto de intereses se contabilizan en proporción al tiempo transcurrido aplicando 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 no corra riesgo de que cambie su valor, una vez deducidas las pérdidas por deterioro de valor en el caso de las 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, que representan los ingresos no recaudados prometidos al FNUDC por los donantes en virtud de compromisos exigibles y 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 correspondiente a la estimación de los importes irrecuperables. 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 en concepto 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 o los asociados encargados de la ejecución 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 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 ellos 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 activos hasta que se entregan los bienes o se prestan los servicios asociados ellos, momento en el que se contabiliza el gasto y se reduce el pago anticipado en ese mismo importe.

El FNUDC concede anticipos de sueldo para propósitos específicos 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 se aproxima a 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 cartera de préstamos que concede directamente a proveedores de servicios financieros. Los préstamos se otorgan en

condiciones favorables, 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 concede préstamos a los proveedores de servicios financieros que podrían recurrir a 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).

Contabilización de préstamos en condiciones favorables

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

En el momento de la contabilización inicial del préstamo en condiciones favorables se separan el componente de mercado y el componente de descuento como se indica a continuación.

El componente de mercado se registra como activo financiero en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar. Se reconoce inicialmente al valor razonable estimado del préstamo aplicando la técnica de valoración y posteriormente se contabiliza al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El componente de descuento de los préstamos en condiciones favorables 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 en función de las condiciones del prestatario: su situación financiera general, sus recursos e historial de pagos y las 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 valorar 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 con una tasa de descuento de mercado determinada (un análisis del 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 acreedor libre de riesgo a nivel local y el tipo acreedor interbancario, que a menudo constituyen el índice de base del rendimiento absoluto, así como el tipo de interés deudor de los préstamos comerciales y el entorno inflacionario.

Debido a la subjetividad inherente a la valoración de los préstamos en condiciones favorables, 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 variar mucho. Por tanto, el análisis se centra en los diferentes factores de riesgo vinculados a la región en la que se encuentra el prestatario al elaborar el perfil de riesgo de crédito que asume el operador del mercado al adquirir el préstamo.

Valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados si se designan de este modo en la contabilización inicial o si se mantienen para negociar. Se registran inicialmente a su valor razonable y se contabilizan como gastos todos los costos de las transacciones. Los activos se valoran al valor razonable en cada fecha de presentación de información, y los aumentos o disminuciones del valor razonable resultantes se registran como 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 a 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 el sector. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se prevé ejecutarlos en un plazo de 12 meses a partir de la fecha de presentación. El FNUDC no aplica contabilidad de coberturas 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 como superávit o déficit en el 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, primera salida. El costo de las existencias incluye el costo de adquisición y otros gastos soportados 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 calculan a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Propiedades, planta y equipo

Todos los elementos de propiedades, planta y equipo se registran al costo inicial menos las amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro del valor 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 estimarse con fiabilidad. Los gastos de reparación y mantenimiento se contabilizan como superávit o déficit en el estado de rendimiento financiero del ejercicio en que se incurre en ellos.

Los activos de proyectos que no controla el 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 impedir o regular el acceso de terceras partes al activo. 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 “Arrendamientos”).

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

Las vidas útiles estimadas de los elementos de propiedades, planta y equipo son las siguientes:

<i>Clase</i>	<i>Vida útil estimada (en años)</i>
Edificios	10 a 40
Vehículos	12
Equipo de comunicaciones y tecnología de la información	8 a 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 los elementos de propiedades, planta y equipo, no hay valores residuales después de la amortización 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 como superávit o déficit en el estado de rendimiento financiero.

El FNUDC no posee activos intangibles.

Deterioro del valor del activo no generador de efectivo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se examinan para comprobar el deterioro de su valor en cada fecha de presentación de la información. El FNUDC estudia si se ha deteriorado el valor de los elementos de propiedades, planta y equipo durante el proceso de inspección física que lleva a cabo cada seis meses. Si el importe en libros de un activo supera su importe recuperable se registra una pérdida por deterioro en el superávit o déficit del estado de rendimiento financiero. 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 amortizado, 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 supera el importe en libros que se habría obtenido, una vez deducidas las amortizaciones, 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 devengado, y otros pasivos
Valor razonable con cambios en resultados	Derivados

Los pasivos clasificados como 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 aplicando 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 devengados resultantes de la adquisición de bienes y servicios se contabilizan inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran al costo amortizado cuando se entregan los bienes o se prestan los servicios y el FNUDC los acepta. Los pasivos se registran en la fecha de presentación de la información al valor que figura en las facturas menos los descuentos. En los casos en que las facturas no están disponibles en la fecha de presentación, se estima el importe del pasivo.

Prestaciones de los empleados

Prestaciones a corto plazo de los empleados

Las prestaciones a corto plazo de los empleados son las que se prevé que se liquiden dentro de los 12 meses siguientes a la terminación del período en que los empleados prestaron el servicio conexo. 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 en concepto de esas prestaciones cuando los funcionarios prestan servicios. Las prestaciones no liquidadas a la fecha de presentación de la información se contabilizan como pasivos, que representan el importe pagado o que se prevé pagar para liquidar la obligación. Debido a que estas prestaciones son a corto plazo, a los pasivos no se les descuenta 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 estimar 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 por prestaciones definidas, ajustada para tener en cuenta las ganancias y pérdidas actuariales no contabilizadas y los costos por servicios prestados en períodos anteriores no reconocidos, 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, por muerte y discapacidad 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 sus Estatutos, 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, no están en condiciones de determinar la parte proporcional que corresponde al Fondo para el Desarrollo de la Capitalización de la obligación por prestaciones definidas, los activos del plan y los costos relacionados

con el plan con suficiente fiabilidad como para utilizar esos datos 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 a la Caja 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 encargará una valuación actuarial de la Caja de Pensiones al actuario consultor al menos una vez cada tres años. La práctica del Comité Mixto ha consistido en 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, que pueden consultarse en el sitio web de la Caja de Pensiones (<https://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. 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 por prestaciones definidas, ajustado para tener en cuenta las ganancias y pérdidas actuariales no contabilizadas y los costos por servicios prestados en períodos anteriores no reconocidos. Las últimas valuaciones actuariales del programa de seguro médico después de la separación del servicio del FNUDC se llevaron a cabo aplicando 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 estimando el monto de las prestaciones futuras que corresponden a los empleados por 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 cierre del ejercicio tras sustraer el valor razonable de los activos del plan y ajustar los costos por servicios prestados en períodos anteriores no contabilizados. Un actuario independiente cualificado hace este cálculo todos los años aplicando 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 empresariales 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 el activo neto/patrimonio neto en el ejercicio 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 ejercicio en que se produzcan.

Otras prestaciones de los empleados a largo plazo

La categoría de otras prestaciones de los empleados a largo plazo incluye 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 indemnizaciones 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 una indemnización 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 amortiza 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. Los pagos de arrendamientos financieros se reparten entre el pasivo y los gastos financieros. 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 a lo largo del plazo del arrendamiento para que la tasa de interés sobre el saldo restante del pasivo sea constante en todos los períodos.

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 cesión, 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 exigibles para el reconocimiento. 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 por el mismo importe que el activo, excepto si también se reconoce un pasivo.

c) Contabilización de ingresos

Contribuciones

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 sin haber 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 haberlas, 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 bienes 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 valorarse con fiabilidad. En las contribuciones en especie, los ingresos procedentes de acuerdos de derechos de uso se contabilizan al valor razonable del activo. El FNUDC no contabiliza ni declara las contribuciones de servicios en especie como activos ni como 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 en que el FNUDC se encarga directamente de la ejecución o cuando las oficinas en los países prestan apoyo pleno a la ejecución por parte del Gobierno nacional, los gastos se contabilizan en el momento en que el FNUDC ha recibido los bienes (de consumo) o los servicios.

En los casos en que la ejecución corre a cargo de entidades nacionales o 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 respecto al FNUDC.

Los anticipos transferidos a las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución se contabilizan como gastos cuando esas entidades o 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 su estado de rendimiento financiero. La información puede obtenerse de los estados financieros auditados de las entidades de ejecución o los asociados en la ejecución o, si no se dispone de los estados financieros auditados del 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 contratados que en los libros no figuran como pagados y para los que no se han constituido provisiones al cierre del ejercicio;
- ii) Contratos para el suministro de bienes o servicios que el FNUDC prevé recibir en el curso ordinario de sus actividades;
- iii) Pagos mínimos de 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 sea necesaria la salida de beneficios económicos para liquidarla. El valor de las provisiones es el valor actual de los gastos que se prevé que habrá que realizar para liquidar la obligación. El aumento de una provisión debido al paso del tiempo se contabiliza como costo financiero.

Contingencias

Activos contingentes

Se contabiliza un activo contingente 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 su valor puede estimarse con fiabilidad, el activo y los ingresos conexos se contabilizan en el ejercicio en el que se produce el cambio.

Pasivos contingentes

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

Nota 5

Ajustes respecto de ejercicios anteriores y reclasificación de las cifras comparativas

En 2017 no hubo ajustes respecto de ejercicios anteriores ni reclasificaciones significativas de las cifras comparativas correspondientes a 2016.

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 desempeño anterior en la consecución de sus objetivos y 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 de 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 que constituyen una entidad contable aparte y con arreglo a la cual 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.

Información financiera por segmentos: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017

(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>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Activo										
Activo corriente										
Efectivo y equivalentes de efectivo	1 925	2 718	1 405	7 693	214	788	323	1 554	3 867	12 753
Inversiones	12 272	8 602	19 196	30 222	2 930	3 095	4 397	6 100	38 795	48 019
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	243	–	828	1 778	–	–	–	–	1 071	1 778
Cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	6 494	16 560	182	72	–	–	–	–	6 676	16 632
Anticipos entregados	426	390	109	210	5	56	4	7	544	663
Préstamos a proveedores de servicios financieros	18	442	–	–	–	–	–	–	18	442
Total del activo corriente	21 378	28 712	21 720	39 975	3 149	3 939	4 724	7 661	50 971	80 287
Activo no corriente										
Inversiones	16 561	4 734	26 219	17 035	4 002	1 744	6 006	3 438	52 788	26 951
Préstamos a proveedores de servicios financieros	121	94	–	–	–	–	–	–	121	94
Propiedades, planta y equipo	237	291	160	161	–	–	13	16	410	468
Total del activo no corriente	16 919	5 119	26 379	17 196	4 002	1 744	6 019	3 454	53 319	27 513
Total del activo	38 297	33 831	48 099	57 171	7 151	5 683	10 743	11 115	104 290	107 800

Información financiera por segmentos: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 (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>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Pasivo										
Pasivo corriente										
Cuentas por pagar y pasivo devengado	73	315	139	224	85	96	29	31	326	666
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	–	–	16	16	–	–	–	–	16	16
Prestaciones de los empleados	2 038	1 720	271	325	93	129	133	117	2 535	2 291
Total del pasivo corriente	2 111	2 035	426	565	178	225	162	148	2 877	2 973
Pasivo no corriente										
Prestaciones de los empleados	11 345	7 825	60	–	70	43	192	145	11 667	8 013
Total del pasivo no corriente	11 345	7 825	60	–	70	43	192	145	11 667	8 013
Total del pasivo	13 456	9 860	486	565	248	268	354	293	14 544	10 986
Activo neto/patrimonio neto										
Reservas	5 300	12 067	–	–	–	–	1 436	2 000	6 736	14 067
Superávit acumulado	19 541	11 904	47 613	56 606	6 903	5 415	8 953	8 822	83 010	82 747
Total del activo neto/patrimonio neto	24 841	23 971	47 613	56 606	6 903	5 415	10 389	10 822	89 746	96 814
Total del pasivo y del activo neto/patrimonio neto	38 297	33 831	48 099	57 171	7 151	5 683	10 743	11 115	104 290	107 800

Información financiera por segmentos: estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

(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>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Ingresos												
Contribuciones voluntarias	9 687	9 425	34 751	33 080	11 992	8 132	679	1 335	–	–	57 109	51 972
Ingresos en concepto de inversiones	1 306	460	724	345	33	–	118	76	–	–	2 181	881
Otros ingresos	426	138	9	13	(6)	130	2 683	3 281	(2 678)	(3 285)	434	277
Total de ingresos	11 419	10 023	35 484	33 438	12 019	8 262	3 480	4 692	(2 678)	(3 285)	59 724	53 130
Gastos												
Servicios por contrata	1 368	1 019	11 955	12 261	1 108	1 115	73	257	–	–	14 504	14 652
Gastos de personal	5 076	4 156	9 685	10 593	1 499	601	3 090	2 562	–	–	19 350	17 912
Suministros y artículos fungibles utilizados	155	58	307	484	107	64	5	46	–	–	574	652
Gastos generales de funcionamiento	1 935	1 692	8 408	8 368	1 634	1 203	406	704	(2 678)	(3 285)	9 705	8 682
Subvenciones y otras transferencias	44	377	13 241	15 057	5 828	5 079	–	12	–	–	19 113	20 525
Otros gastos	587	489	494	332	94	14	11	75	–	–	1 186	910
Amortización	40	41	19	27	–	–	3	3	–	–	62	71
Gastos financieros	3	2	–	1	88	40	–	–	–	–	91	43
Total de gastos	9 208	7 834	44 109	47 123	10 358	8 116	3 588	3 659	(2 678)	(3 285)	64 585	63 447
Superávit/(déficit) del ejercicio	2 211	2 189	(8 625)	(13 685)	1 661	146	(108)	1 033	–	–	(4 861)	(10 317)

^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 de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) (estado financiero V), se emplea el criterio utilizado para la elaboración del presupuesto, es decir, un criterio de caja modificado, y para el estado de rendimiento financiero (estado financiero II), 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) programas 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 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 según el mismo criterio que el presupuesto correspondiente. No hay diferencias significativas entre el presupuesto aprobado original y el presupuesto aprobado final.

Los niveles de utilización del presupuesto en 2017 se debieron a una combinación de los factores siguientes: a) el monto del presupuesto aprobado; b) las necesidades generales de flujo de efectivo y liquidez; y c) los recursos necesarios y la aplicación del plan estratégico del FNUDC para 2014-2017.

En consecuencia, los importes reales de los recursos utilizados en 2017 en relación con los importes presupuestarios son los siguientes:

a) Actividades de desarrollo: utilización efectiva de 7,970 millones de dólares, que representan el 79,5% del presupuesto aprobado anualizado de 10,028 millones de dólares;

b) Actividades de gestión: utilización efectiva de 0,572 millones de dólares, que representan el 80,6% del presupuesto aprobado anualizado de 0,710 millones de dólares.

Los flujos netos reales de efectivo de las actividades de operación, inversión y financiación presentados con un criterio 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 un criterio comparable, según se presenta en el estado financiero V	(8 492)	(50)	–	(8 542)
Diferencias atribuibles a la aplicación de distintos criterios contables	–	–	–	–
Diferencias debidas a las entidades examinadas	14 185	(14 529)	–	(344)
Aumento neto/(disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo respecto del estado financiero IV	5 693	(14 579)	–	(8 886)

Las diferencias atribuibles a la aplicación de distintos criterios contables son las que se derivan de aplicar el criterio utilizado para la elaboración del presupuesto (criterio de caja modificado) y el criterio contable (valores devengados), que corresponden principalmente a órdenes de compra emitidas pero no ejecutadas. Estas quedan reflejadas si se aplica el criterio utilizado para la elaboración del presupuesto, pero no si se aplica 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 han tenido lugar.

Las diferencias entre el estado financiero V y el estado financiero IV derivadas de las entidades examinadas incluyen los otros recursos del Fondo, es decir, los montos 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, ya que el período 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 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Efectivo en cuentas bancarias	160	1 168
Efectivo mantenido por administradores de inversiones externos	282	411
Fondos del mercado monetario	3 425	5 905
Bonos	–	5 269
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3 867	12 753

La exposición del Fondo a los riesgos de crédito se indica en la nota 23 (Instrumentos financieros y gestión de los riesgos).

Nota 9
Inversiones

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Inversiones corrientes		
Inversiones administradas por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	38 782	48 019
Inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos	13	–
Total de inversiones corrientes	38 795	48 019
Inversiones no corrientes		
Inversiones administradas por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	44 158	14 983
Inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos	8 630	11 968
Total de inversiones no corrientes	52 788	26 951
Total de inversiones	91 583	74 970

Las inversiones del FNUDC comprenden activos financieros mantenidos hasta su vencimiento administrados por el PNUD y activos financieros 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 2017</i>	<i>Adquisiciones</i>	<i>Vencimientos</i>	<i>Amortización</i>	<i>Ganancias/ (pérdidas) realizadas</i>	<i>Reclasificación de inversiones no corrientes a corrientes</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Inversiones corrientes							
Instrumentos del mercado monetario	–	10 000	(10 000)	–	–	5 000	5 000
Bonos	48 019	10 002	(48 000)	(21)	–	23 782	33 782
Total de inversiones corrientes	48 019	20 002	(58 000)	(21)	–	28 782	38 782
Inversiones no corrientes							
Instrumentos del mercado monetario	–	5 000	–	–	–	(5 000)	–
Bonos	14 983	52 994	–	(37)	–	(23 782)	44 158
Total de inversiones no corrientes	14 983	57 994	–	(37)	–	(28 782)	44 158
Total de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	63 002	77 996	(58 000)	(58)	–	–	82 940

Al 31 de diciembre de 2017 no se había registrado deterioro del valor de ninguna inversión del FNUDC.

La exposición del Fondo 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 23.

9.2 Inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos: activos financieros disponibles para la venta

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Inversiones disponibles para la venta		
Inversiones corrientes		
Bonos	13	–
Total de inversiones corrientes	13	–
Inversiones no corrientes		
Acciones	5 437	7 428
Bonos	3 193	4 540
Total de inversiones no corrientes	8 630	11 968
Total de inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos: activos disponibles para la venta	8 643	11 968

La cartera de inversiones disponibles para la venta representa inversiones gestionadas por un administrador de inversiones externo para el seguro médico después de la separación del servicio. Además de las inversiones mencionadas más arriba, 0,282 millones de dólares en inversiones del seguro médico después de la separación del servicio se han clasificado como efectivo y equivalentes de efectivo.

El total de las inversiones del seguro médico después de la separación del servicio, incluidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, ascendió a 8,9 millones de dólares (2016: 12,4 millones de dólares).

Al 31 de diciembre de 2017 no se había registrado deterioro del valor de ninguna inversión del FNUDC.

La exposición del Fondo 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 23.

Nota 10

10.1 Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Contribuciones por recibir	1 071	1 778
Total de cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	1 071	1 778

Antigüedad de las cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Menos de seis meses	894	1 778
Más de seis meses	177	–
Total de cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	1 071	1 778

Las contribuciones por recibir se componen de ingresos no recaudados que los donantes han prometido al FNUDC. Al 31 de diciembre de 2017, 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 explica en la nota 23 (Instrumentos financieros y gestión de los riesgos).

10.2 Cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Cuentas por cobrar del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	5 911	10 815
Cuentas por cobrar del Fondo de Población de las Naciones Unidas	–	14
Cuentas por cobrar por inversiones	544	5 699
Cuentas por cobrar del personal	5	8
Cuentas por cobrar de terceros	216	78
Activos derivados	–	18
Total de cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	6 676	16 632

Antigüedad de las cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Menos de seis meses	6 266	16 259
Más de seis meses	410	373
Total de cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	6 676	16 632

La exposición del Fondo a los riesgos de crédito y cambiario relacionados con las cuentas por cobrar se explica en la nota 23 (Instrumentos financieros y gestión de los riesgos).

Nota 11

Anticipos entregados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Transacciones sin contraprestación		
Fondos de operaciones proporcionados a Gobiernos	121	279
Fondos de operaciones proporcionados a entidades de ejecución y asociados en la ejecución de proyectos	(5)	–
Anticipos entregados: transacciones sin contraprestación	116	279
Transacciones con contraprestación		
Anticipos al personal	444	400
Anticipos entregados: transacciones con contraprestación	444	400
Total de anticipos entregados, en cifras brutas	560	679
Deterioro del valor	(16)	(16)
Total de anticipos entregados, en cifras netas	544	663

Antigüedad de los anticipos entregados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Menos de seis meses	502	557
Más de seis meses	58	122
Anticipos entregados: transacciones sin contraprestación y transacciones con contraprestación, en cifras brutas	560	679

Nota 12

Préstamos a proveedores de servicios financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Corrientes		
Préstamos a proveedores de servicios financieros	18	797
Deterioro del valor	–	(355) ^e
Total de préstamos corrientes a proveedores de servicios financieros	18	442

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
No corrientes		
Préstamos a proveedores de servicios financieros	671	686
Deterioro del valor	(550) ^a	(592) ^a
Total de préstamos no corrientes a proveedores de servicios financieros	121	94
Total de préstamos a proveedores de servicios financieros	139	536

^a La reducción de 0,397 millones de dólares en el deterioro del valor guarda relación con un deterioro adicional de 0,195 millones que se aplicó a los saldos de los préstamos y una reducción de 0,592 millones en el deterioro del valor respecto de los préstamos que fue reconocida en el superávit o el déficit de ejercicios anteriores

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Saldo al 1 de enero	536	888
Revaluación de préstamos (ganancia/pérdida por conversión en la fecha de presentación)	(6)	(37)
Préstamos con deterioro del valor	(195)	(355)
Amortización de préstamos	(365)	(20)
Desembolso de préstamos	169	–
Restablecimiento de préstamos con valor deteriorado	–	60
Saldo al 31 de diciembre	139	536

Los saldos de los préstamos incluyen préstamos a seis instituciones y ascienden a 0,139 millones de dólares. Dos 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 23,25%.

Nota 13

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 97% del total de los activos, se utilizan en la ejecución de los programas y proyectos del FNUDC. Los activos de gestión, que representan el 3% del total de los activos, se usan para operaciones que no están relacionadas con proyectos específicos en las oficinas del FNUDC en los países y en su sede. Al 31 de diciembre de 2017, el FNUDC tenía un importe bruto en libros de 0,095 millones de dólares de propiedades, planta y equipo totalmente amortizados que seguían en uso.

Propiedades, planta y equipo

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Mobiliario y útiles	Equipo de comunicaciones y tecnología de la información	Vehículos	Maquinaria pesada y equipo de otro tipo	Total
Saldo al 1 de enero de 2017					
Costo	77	154	787	25	1 043
Amortización acumulada	(17)	(75)	(475)	(8)	(575)
Valor contable al 1 de enero de 2017	60	79	312	17	468
Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017					
Adiciones	–	9	16	–	25
Enajenaciones: costo	–	(11)	(74)	(20)	(105)
Amortizaciones	(5)	(13)	(43)	(1)	(62)
Enajenaciones: amortizaciones y amortizaciones acumuladas	–	8	68	8	84
Valor contable al 31 de diciembre de 2017	55	72	279	4	410
Saldo al 31 de diciembre de 2017					
Costo	77	152	729	5	963
Amortización acumulada	(22)	(80)	(450)	(1)	(553)
Valor contable al 31 de diciembre de 2017	55	72	279	4	410

Al 31 de diciembre de 2017, las propiedades, planta y equipo del FNUDC no presentaban deterioro del valor.

Nota 14

Cuentas por pagar y pasivo devengado

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas por pagar a terceros	230	449
Obligaciones devengadas	35	177
Cuentas por pagar al personal	32	15
Cuentas por pagar a la Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres	–	25
Pasivo derivado	22	–
Cuentas por pagar en concepto de liquidación de inversiones	7	–
Total de cuentas por pagar y pasivo devengado	326	666

Nota 15
Fondos mantenidos por cuenta de donantes

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Reintegros pendientes a los donantes	16	16
Total de fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	16

Nota 16
Prestaciones de los empleados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Corrientes		
Vacaciones anuales	1 691	1 549
Vacaciones en el país de origen	562	570
Seguro médico después de la separación del servicio	65	48
Prestaciones de repatriación	213	117
Prestaciones por muerte	3	4
Otras prestaciones de los empleados	1	3
Total del pasivo corriente en concepto de prestaciones de los empleados	2 535	2 291
No corrientes		
Seguro médico después de la separación del servicio	8 984	6 057
Prestaciones de repatriación	2 524	1 794
Vacaciones en el país de origen	134	134
Prestaciones por muerte	25	28
Total del pasivo no corriente en concepto de prestaciones de los empleados	11 667	8 013
Total del pasivo en concepto de prestaciones de los empleados	14 202	10 304

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.

Las obligaciones en concepto de seguro médico después de la separación del servicio, prestaciones de repatriación y prestaciones por muerte al 31 de diciembre de 2017 se calcularon extrapolando la valuación actuarial realizada el 31 de diciembre de 2016. Los principios de extrapolación permiten utilizar los mismos datos de población y las hipótesis actuariales utilizados el año anterior actualizando las hipótesis financieras, como las tasas de descuento y la inflación en los costos de la atención de la salud. El aumento de las obligaciones correspondientes a 2017 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, cuyo valor se determina con métodos actuariales: el seguro médico después de la separación del servicio; las prestaciones por terminación del servicio, como la prestación de repatriación; y otras prestaciones, 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 2017	6 105	1 911	32	8 048
Aumento de la obligación				
Costo de los servicios del ejercicio corriente	522	198	2	722
Costo de los intereses	249	66	1	316
Pérdidas actuariales derivadas de los desembolsos	189	101	–	290
Pérdidas actuariales por modificación de las hipótesis demográficas	1 174	–	1	1 175
Pérdidas actuariales por ajuste por experiencia	1 234	744	–	1 978
Disminución de la obligación				
Prestaciones reales pagadas	(240)	(222)	–	(462)
(Ganancias) actuariales derivadas de los desembolsos	–	–	(4)	(4)
(Ganancias) actuariales por modificación de las hipótesis financieras	(184)	(56)	(2)	(242)
(Ganancias) actuariales por modificación de las hipótesis demográficas	–	(5)	–	(5)
(Ganancias) actuariales por ajuste por experiencia	–	–	(2)	(2)
Pasivo contabilizado al 31 de diciembre de 2017	9 049	2 737	28	11 814

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 de los 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	522	198	2	722
Costo de los intereses	249	66	1	316
Total de gastos contabilizados por prestaciones de los empleados	771	264	3	1 038

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	(2 224)	(683)	3	(2 904)
Ganancias/(pérdidas) actuariales derivadas de los desembolsos	(189)	(101)	4	(286)
Total	(2 413)	(784)	7	(3 190)

En 2017, de la pérdida actuarial neta de 3,19 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 2,224 millones de dólares.

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

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
Seguro médico después de la separación del servicio					
Obligaciones por prestaciones definidas	9 049	6 105	5 208	10 948	7 899
Ajustes por experiencia del pasivo del plan	1 234	–	(5 126)	(474)	(136)
Repatriación					
Obligaciones por prestaciones definidas	2 736	1 911	1 769	2 088	1 979
Ajustes por experiencia del pasivo del plan	744	–	(253)	(119)	163
Prestaciones por muerte					
Obligaciones por prestaciones definidas	28	32	32	33	26
Ajustes por experiencia del pasivo del plan	(2)	–	2	2	(4)

La próxima valuación actuarial se llevará a cabo al 31 de diciembre de 2018.

b) Hipótesis actuariales

La valuación actuarial más reciente del seguro médico después de la separación del servicio y las prestaciones de repatriación y por muerte se llevó a cabo al 31 de diciembre de 2017. Las dos hipótesis principales utilizadas 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.

Para determinar el pasivo por prestaciones definidas, se empleó el método basado en las unidades de crédito proyectadas. Las principales hipótesis actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	2017 (Porcentaje)	2016 (Porcentaje)
Tasa de descuento:		
a) Seguro médico después de la separación del servicio	3,85	4,09
b) Prestaciones de repatriación	3,53	3,59
c) Prestaciones por muerte	3,48	3,41
Tasa tendencial del costo de la atención médica:		
a) Estados Unidos (planes distintos de Medicare)	5,70, disminuyendo hasta 3,85 después de 15 años	6,00, disminuyendo hasta 4,50 después de 8 años
b) Estados Unidos (Medicare)	5,50, disminuyendo hasta 3,85 después de 15 años	5,70, disminuyendo hasta 4,50 después de 7 años
c) Estados Unidos (atención dental)	4,80, disminuyendo hasta 3,85 después de 15 años	4,90, disminuyendo hasta 4,50 después de 9 años
d) Fuera de los Estados Unidos: Suiza	4,00, disminuyendo hasta 3,05 después de 10 años	4,00 (tasa fija)
e) Fuera de los Estados Unidos: zona del euro	4,00, disminuyendo hasta 3,65 después de 5 años	4,00 (tasa fija)
Escala de sueldos (variable en función de la edad y la categoría del personal)	3,97-9,27	4,5-9,8
Tasa de inflación	2,2	2,25

Para la valuación del seguro médico después de la separación del servicio también se emplearon las siguientes hipótesis actuariales: inscripción en el plan y afiliación a la parte B de Medicare, número de familiares a cargo, 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.

Las hipótesis relativas a la mortalidad futura se basan en las tablas de mortalidad y las estadísticas publicadas. 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:

	2017		2016	
	A los 20 años de edad	A los 69 años de edad	A los 20 años de edad	A los 69 años de edad
<i>Tasa de mortalidad: funcionarios jubilados</i>				
Hombres	0,00056	0,00718	0,00065	0,00906
Mujeres	0,00031	0,00435	0,00034	0,00645

	2017		2016	
	A los 20 años de edad	A los 69 años de edad	A los 20 años de edad	A los 69 años de edad
<i>Tasa de mortalidad: funcionarios jubilados</i>				
Hombres	0,00062	0,00913	0,00072	0,01176
Mujeres	0,00035	0,00561	0,00037	0,00860

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

	2017		2016	
	A los 55 años	A los 62 años	A los 55 años	A los 62 años
<i>Tasa de jubilación de funcionarios del Cuadro Orgánico con 30 o más años de servicio</i>				
Hombres	0,16	0,70	0,16	0,70
Mujeres	0,20	0,80	0,20	0,80

En cuanto a los beneficiarios en activo, se adoptaron las siguientes hipótesis respecto de la probabilidad de que, al momento de la jubilación, estuvieran casados:

	2017	2016
<i>Tasa de matrimonio de los beneficiarios en activo al momento de la jubilación</i>		
Hombres	0,75	0,80
Mujeres	0,75	0,50

Análisis de sensibilidad

A continuación se indican los efectos que tendría la modificación de las hipótesis referentes a las tendencias de los costos de la atención médica antes descritas en la cuantificación del pasivo en concepto del seguro médico después de la separación del servicio:

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	+1%	-1%
Efecto de la modificación de la tasa de descuento en el pasivo al cierre del ejercicio	(1 856)	2 536
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 cierre del ejercicio	2 554	(1 900)

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

En los Estatutos de la Caja de Pensiones se estipula que el Comité Mixto solicitará al actuario consultor una valuación actuarial de la Caja 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 corriente y el activo futuro estimado de la Caja de Pensiones serán suficientes para que esta cumpla sus obligaciones.

Las obligaciones financieras del FNUDC respecto de la Caja de Pensiones consisten en la aportación obligatoria de un porcentaje establecido por la Asamblea General (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 déficits actuariales previstas en el artículo 26 de los Estatutos de la Caja de Pensiones. Estas aportaciones para enjugar déficits solo deberán pagarse si la Asamblea General invoca el artículo 26, después de haber determinado, sobre la base de una evaluación de la solvencia actuarial de la Caja a la fecha de la valuación, que dicho pago es necesario. 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.

En 2017, la Caja detectó anomalías en los datos de población utilizados en la valuación actuarial realizada al 31 de diciembre de 2015. En consecuencia, y como excepción al ciclo bienal normal, la Caja extrapoló al 31 de diciembre de 2016 los datos de afiliación correspondientes al 31 de diciembre de 2013 para elaborar sus estados financieros de 2016. Actualmente se está efectuando una valuación actuarial al 31 de diciembre de 2017.

La extrapolación de los datos de afiliación del 31 de diciembre de 2013 al 31 de diciembre de 2016 dio como resultado un coeficiente de financiación del activo actuarial respecto del pasivo actuarial, suponiendo que no se ajustarían las pensiones en el futuro, del 150,1% (127,5% en la valuación de 2013). Cuando se tuvo en cuenta el sistema actual de ajuste de las pensiones, el coeficiente de financiación fue del 101,4% (91,2% en la valuación de 2013).

Después de evaluar la solvencia actuarial de la Caja, el actuario consultor determinó que, al 31 de diciembre de 2016, no era necesario realizar aportaciones para enjugar déficits con arreglo al artículo 26 de los Estatutos de la Caja, ya que el valor actuarial de los activos era superior al valor actuarial de todo el pasivo devengado de la Caja. Además, en la fecha de valuación, el valor de mercado de los activos también superaba el valor actuarial de todo el pasivo devengado. Hasta el momento de prepararse el presente informe, la Asamblea General no había invocado el artículo 26.

En 2017, las contribuciones del FNUDC pagadas a la Caja de Pensiones ascendieron a 3,4 millones de dólares (2016: 3,4 millones de dólares). 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 2018 las aportaciones pagaderas se mantengan en 3,4 millones de dólares.

d) Indemnización por separación del servicio

En el curso de sus operaciones normales, el FNUDC no incurrió en ningún gasto relacionado con indemnizaciones por separación del servicio.

Nota 17

Reservas

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>1 de enero de 2017</i>	<i>Movimientos</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Reserva operacional	14 067	(7 331)	6 736
Total de reservas	14 067	(7 331)	6 736

El Fondo actualizó su reserva operacional para asegurar la plena observancia de la nueva metodología aprobada por la Junta en septiembre de 2017. Para determinar la reserva operacional de recursos ordinarios, se calcula el 50% del promedio de los gastos soportados en los últimos tres años sobre la base del flujo de efectivo (monto total del gasto real determinado según un criterio comparable al del presupuesto). Para determinar la reserva operacional de los recursos complementarios, se calcula el promedio de los gastos soportados en los tres años anteriores multiplicado por el 2%, más una reserva fija de 0,4 millones de dólares para cubrir los riesgos relacionados con el pasivo contingente.

Nota 18**Superávits acumulados**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>1 de enero de 2017</i>	<i>Movimientos</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Superávits acumulados	72 501	2 470	74 971
Fondos para fines específicos	1 329	368	1 697
(Pérdidas)/ganancias actuariales	8 734	(3 190)	5 544
Cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	183	615	798
Total de los superávits acumulados	82 747	263	83 010

Los movimientos registrados en los superávits acumulados de 2,47 millones de dólares comprenden un déficit en el ejercicio de 4,861 millones de dólares y un traspaso de la reserva operacional a los superávits acumulados de 7,331 millones de dólares.

Los movimientos de los fondos para fines específicos comprenden los del fondo de tecnología de la información y las comunicaciones (0,058 millones de dólares), la reserva por rescisión del contrato por acuerdo mutuo (0,155 millones de dólares), el fondo de aprendizaje (0,079 millones de dólares) y otros fondos, que suman 0,076 millones de dólares.

Nota 19**Contribuciones voluntarias**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Contribuciones	57 144	54 524
Menos: devolución de contribuciones no utilizadas a los donantes	(35)	(2 552)
Total de contribuciones voluntarias	57 109	51 972

Para el período 2014-2017, el PNUD se basó 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 2017, 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 0,5 millones de dólares. Además, el PNUD prestó apoyo a los programas por valor de 0,7 millones de dólares.

Al 31 de diciembre de 2017, el FNUDC tenía acuerdos plurianuales de contribución de recursos no ordinarios por valor de 28,270 millones de dólares firmados con donantes, cuyos ingresos se registrarán en futuros ejercicios contables de conformidad con la política contable de reconocimiento de ingresos.

Nota 20

Ingresos en concepto de inversiones

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2017	2016
Ingresos en concepto de inversiones	2 181	881
Total de ingresos en concepto de inversiones	2 181	881

Los ingresos en concepto de 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 21

Otros ingresos

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2017	2016
Ganancias por diferencias cambiarias	61	164
Otros ingresos varios	373	113
Total de otros ingresos	434	277

Nota 22

Gastos

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Gastos de programas^a 2017</i>	<i>Total de gastos 2017</i>	<i>Gastos de programas 2016</i>	<i>Total de gastos 2016</i>
22.1 Servicios por contrata				
Servicios por contrata con particulares	10 494	10 707	9 857	10 140
Servicios por contrata con empresas	3 737	3 752	4 236	4 331
Gastos en servicios por contrata de los Voluntarios de las Naciones Unidas	45	45	153	181
Total de servicios por contrata	14 276	14 504	14 246	14 652
22.2 Gastos de personal				
Sueldos y salarios	9 376	13 489	8 854	12 056
Prestaciones del régimen de pensiones	1 751	2 334	1 649	2 249
Prestaciones después de la separación del servicio	794	1 201	612	1 058
Nombramiento y asignación	433	602	785	958
Prestaciones por vacaciones	384	473	429	477
Otras prestaciones del personal	885	1 251	684	1 114
Total de gastos de personal	13 623	19 350	13 013	17 912
22.3 Suministros y artículos fungibles utilizados				
Gastos de mantenimiento de propiedades, planta y equipo y suministros relacionados con los proyectos	224	241	307	315

	<i>Gastos de programas^a 2017</i>	<i>Total de gastos 2017</i>	<i>Gastos de programas 2016</i>	<i>Total de gastos 2016</i>
Papel y otros suministros de oficina	78	85	41	60
Productos agrícolas, petrolíferos y metálicos	29	32	27	34
Suministros de tecnología de la información y mantenimiento de programas informáticos	70	107	60	68
Equipo de tecnología de la información y las comunicaciones	62	66	42	43
Otros artículos fungibles utilizados	40	43	93	132
Total de suministros y artículos fungibles utilizados	503	574	570	652
22.4 Gastos generales de funcionamiento				
Viajes	3 814	4 053	3 361	3 595
Aprendizaje y contratación	1 614	1 709	1 368	1 417
Alquileres, arrendamientos y servicios públicos	1 044	1 107	603	858
Reembolsos	283	289	226	250
Comunicaciones	613	865	563	735
Seguridad	420	536	404	524
Servicios profesionales	240	264	311	491
Gastos generales de administración	2 790 ^b	112	3 459	177
Contribución a las actividades financiadas conjuntamente de las Naciones Unidas	255	344	250	341
Contribución a la tecnología de la información y las comunicaciones	43	56	116	158
Fletes	31	31	37	39
Seguros/garantías	12	13	6	8
Gastos de funcionamiento varios	231	326	67	89
Total de gastos generales de funcionamiento	11 390	9 705	10 771	8 682
22.5 Subvenciones y otras transferencias				
Subvenciones	19 096	19 099	20 503	20 515
Transferencias	13	14	9	10
Total de subvenciones y otras transferencias	19 109	19 113	20 512	20 525
22.6 Otros gastos				
Pérdidas por diferencias cambiarias	97	97	81	81
Pérdidas por venta de activos fijos	20	21	–	–
Varios	677	735	374	474
Deterioro del valor	333 ^c	333 ^c	355	355
Total de otros gastos	1 127	1 186	810	910
22.7 Amortizaciones				
Amortizaciones	48	62	57	71
Total de amortizaciones	48	62	57	71

	<i>Gastos de programas^a 2017</i>	<i>Total de gastos 2017</i>	<i>Gastos de programas 2016</i>	<i>Total de gastos 2016</i>
22.8 Gastos financieros				
Gastos bancarios	91	91	43	43
Total de gastos financieros	91	91	43	43
Total de gastos	60 167	64 585	60 022	63 447

^a Del total de los gastos, 60,167 millones de dólares corresponden a gastos de los programas y los restantes 4,418 millones de dólares corresponden a gastos en concepto de eficacia de las actividades de desarrollo y de gestión.

^b De los 2,790 millones de dólares, se eliminan 2,678 millones de dólares para anular el efecto de la recuperación interna de los gastos del FNUDC.

^c En 2017, el FNUDC reconoció 0,333 millones de dólares como deterioro del valor, suma que incluye 0,195 millones de dólares por préstamos y 0,138 millones por intereses por cobrar

Nota 23

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:

- a) Riesgo de crédito: el riesgo de pérdidas financieras que puede surgir para el FNUDC si una entidad o contraparte incumple sus obligaciones financieras/contractuales con el Fondo;
- b) 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;
- c) Riesgo de mercado: el riesgo de que el FNUDC sufra pérdidas financieras respecto de sus activos financieros debido a la evolución desfavorable de los tipos de cambio, los tipos de interés 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 los siguientes:

- a) Seguridad: conservación del capital, mediante la inversión en títulos de renta fija de gran calidad con especial hincapié en la solvencia de los emisores;
- b) Liquidez: flexibilidad para hacer frente a las necesidades de efectivo mediante inversiones en títulos de renta fija fácilmente negociables y mediante la estructuración de los vencimientos de manera que coincidan con las necesidades de liquidez;
- c) 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 directores superiores, 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 Fondo. Las normas y la reglamentación se aplican a todos los fondos y programas administrados por el FNUDC y establecen las reglas 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, con el fin de garantizar que las inversiones dieran un rendimiento adecuado, habida cuenta de que las obligaciones tienen un plazo más largo. Al 31 de diciembre de 2017, la mayor parte de esta cartera estaba clasificada como disponible para la venta, y estaba compuesta por acciones y 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 y estén 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 al cierre del ejercicio, con arreglo a 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>Valor razonable con cambios en resultados</i>	<i>Valor en libros</i>	
					<i>2017</i>	<i>2016</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	–	–	3 867	–	3 867	12 753
Inversiones	82 940	8 643	–	–	91 583	74 970
Cuentas por cobrar (sin contraprestación)	–	–	1 071	–	1 071	1 778
Cuentas por cobrar (con contraprestación)	–	–	6 676	–	6 676	16 632
Anticipos	–	–	544	–	544	663
Préstamos a proveedores de servicios financieros	–	–	18	–	18	536
Total de activos financieros	82 940	8 643	12 176	–	103 759	107 332

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se contabilizan al costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2017, el valor en libros de esos activos superaba el valor de mercado en 0,260 millones de dólares (2016: 0,047 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 2017, el FNUDC no tenía

activos financieros pendientes registrados a valor razonable con cambios en resultados.

En el cuadro que figura a continuación se muestra el valor de los pasivos financieros pendientes al cierre del ejercicio, con arreglo a las clasificaciones de las IPSAS adoptadas por el FNUDC.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Otros pasivos financieros</i>	<i>Valor razonable con cambios en resultados</i>	<i>Valor en libros</i>	
			<i>2017</i>	<i>2016</i>
Cuentas por pagar y pasivo devengado	304	22	326	666
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	–	16	16
Total de pasivos financieros	320	22	342	682

El valor contable de la partida de otros pasivos es una aproximación de su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2017, el FNUDC tenía 0,022 millones de dólares en pasivos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados derivados de diversos contratos de cambio de divisas administrados por un administrador de inversiones externo.

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se registraron pérdidas netas de 0,019 millones de dólares relacionadas con los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados 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, que se contabilizan a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2017.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Nivel 1</i>	<i>Nivel 2</i>	<i>Nivel 3</i>	<i>Total</i>
Activos financieros disponibles para la venta				
Acciones	5 437	–	–	5 437
Bonos	3 206	–	–	3 206
Total	8 643	–	–	8 643

Las tres jerarquías de valor razonable se definen en las IPSAS en función de la importancia de los datos de entrada utilizados en la valoración 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 FNUDC 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 para contribuciones 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 gobiernos soberanos, organizaciones supranacionales, instituciones públicas 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 las tres agencias de calificación principales: Moody's, Standard & Poor's y Fitch. Al 31 de diciembre de 2017, 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 Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>AAA</i>	<i>AA+</i>	<i>AA</i>	<i>AA-</i>	<i>A</i>	<i>Total</i>
Instrumentos del mercado monetario	–	–	5 000	–	–	5 000
Bonos: inversiones	25 258	4 983	13 215	24 483	10 001	77 940
Total	25 258	4 983	18 215	24 483	10 001	82 940
<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
Bonos: inversiones	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

Concentración por calificación crediticia: inversiones gestionadas externamente

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

31 de diciembre de 2017	AA+	AA-	A+	A	BBB+	BBB	Departamento del Tesoro de Estados Unidos	No calificado	Total
Bonos: inversiones	38	59	66	57	165	80	386	2 287	3 206
Total	38	59	66	57	165	80	386	2 287	3 206

Nota: Las inversiones gestionadas externamente se rigen por las directrices de inversión del seguro médico después de la separación del servicio. Los bonos sin calificar son fondos de bonos empresariales y fondos cotizados de inversiones de renta fija por una suma de 1,980 millones de dólares; el saldo restante de 0,307 millones de dólares está compuesto de bonos del Estado.

La exposición del FNUDC al riesgo de crédito en relación con las 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 solo se soportarán gastos con cargo a otros recursos una vez que se hayan recibido fondos de los donantes. Solo se permite incurrir en 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 devengado 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, que resultan suficientes para cumplir sus compromisos en las fechas de vencimiento, como se indica en el cuadro que figura a continuación.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	31 de diciembre de 2017	Porcentaje	31 de diciembre de 2016	Porcentaje
Saldos de efectivo	442	1	1 579	2
Equivalentes de efectivo	3 425	3	11 174	13
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	3 867	4	12 753	15

	31 de diciembre de 2017	Porcentaje	31 de diciembre de 2016	Porcentaje
Inversiones corrientes	38 795	41	48 019	54
Inversiones no corrientes	52 788	55	26 951	31
Total de inversiones corrientes y no corrientes	91 583	96	74 970	85
Total de inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo	95 450	100	87 723	100

Al final de 2016, las inversiones del FNUDC correspondían a valores con vencimientos a plazos relativamente cortos, en previsión de que las tasas de interés subirían en 2017. Como esas inversiones vencieron a lo largo de 2017, el producto se reinvertió en bonos con fechas de vencimiento a plazo más largo y tasas de interés más altas, lo que se tradujo en una disminución de los equivalentes de efectivo y un aumento de las inversiones no corrientes de un año al otro. Las inversiones del Fondo están distribuidas en diferentes fechas de vencimiento a fin de garantizar que disponga de fondos suficientes para hacer frente a sus obligaciones corrientes a medida que estas venzan.

Composición de los equivalentes de efectivo

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Fondos del mercado monetario	3 425	5 905
Bonos	-	5 269
Equivalentes de efectivo	3 425	11 174

El FNUDC mitiga también el riesgo de liquidez con las disposiciones 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 incurrir en un gasto cuando se han recibido los fondos y se han 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 incurren en 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)

	Criterio del valor en libros	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Costo amortizado	82 940	63 002
Inversiones disponibles para la venta	Valor razonable	8 643	11 968
Total de inversiones		91 583	74 970

En el cuadro que figura a continuación se presenta la sensibilidad a las tasas de interés de las inversiones del FNUDC 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 ese motivo, las variaciones de las tasas de interés no tendrían efecto alguno en el superávit o déficit del FNUDC.

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)

Valor de mercado al 31 de diciembre de 2017	Variación de la sensibilidad	Efecto en los estados financieros	
		Activo neto	Superávit y déficit
3 206	Aumento de 100 puntos básicos	(53)	-
3 206	Disminución de 50 puntos básicos	27	-

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 inversiones que se mantienen hasta el vencimiento, en lugar de ajustarse al valor de mercado. El valor contable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento no se ve afectado por los cambios en las tasas de interés.

Riesgo cambiario

El FNUDC está expuesto al riesgo cambiario 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 al 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 2017, todas las inversiones del FNUDC estaban denominadas en dólares de los Estados Unidos.

Las cuentas por pagar y el pasivo devengado 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 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3 854	13	3 867	12 753
Inversiones	88 846	2 737	91 583	74 970
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	177	894	1 071	1 778
Cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)	6 676	–	6 676	16 632
Anticipos entregados	–	544	544	663
Préstamos a proveedores de servicios financieros	2	137	139	536
Total de activos financieros	99 555	4 325	103 880	107 332
Cuentas por pagar y pasivo devengado	326	–	326	666
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	16	–	16	16
Total de pasivos financieros	342	–	342	682

Riesgo relativo al valor de los títulos

En 2017, el FNUDC tuvo inversiones en títulos en su cartera de fondos del seguro médico después de la separación del servicio administrada externamente. En el cuadro que figura a continuación se presenta la sensibilidad de las inversiones en títulos a un cambio del 5% en los precios de las acciones. La sensibilidad hace referencia a las inversiones en títulos clasificadas como disponibles para la venta, que están ajustadas al valor de mercado a través del activo neto/patrimonio neto. Por ese motivo, las variaciones de los precios no tendrían efecto alguno en el superávit o déficit del FNUDC.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

<i>Valor de mercado al 31 de diciembre de 2017</i>	<i>Variación de la sensibilidad</i>	<i>Efecto en los estados financieros</i>	
		<i>Activo neto</i>	<i>Superávit y déficit</i>
5 437	Aumento del 5%	272	–
5 437	Disminución del 5%	(272)	–

Nota 24**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>Nivel</i>	<i>Número de plazas</i>	<i>Sueldo 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	751	197	948	2 607
Total	4	751	197	948	2 607

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 contribuciones del empleador al seguro médico y la pensión, las prestaciones por familiares a cargo, los subsidios de educación, las prestaciones por condiciones de vida difíciles, movilidad y el componente sustitutivo del pago de los gastos de mudanza, el reembolso de las comisiones de las agencias inmobiliarias y el subsidio para gastos de representación.

El personal directivo clave también tiene derecho a prestaciones de los empleados posteriores al empleo, como el seguro médico después de la separación del servicio, la prestación de repatriación y el 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 2017, no se habían concedido anticipos al personal directivo clave ni sus familiares cercanos que no hubieran estado al alcance de todo el personal del FNUDC.

Nota 25

Compromisos y contingencias

a) Compromisos pendientes

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Bienes	14	104
Servicios	512	733
Total de compromisos pendientes	526	837

Al 31 de diciembre de 2017, los compromisos del FNUDC correspondientes a la adquisición de diversos bienes y servicios contratados pero no recibidos ascendían a 0,526 millones de dólares.

b) Compromisos de arrendamiento, por duración

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>31 de diciembre de 2016</i>
Obligaciones por arrendamiento de propiedades		
Menos de un año	282	326
Entre uno y cinco años	1 128	1 304
Total de obligaciones por arrendamiento de propiedades	1 410	1 630

La duración de los contratos de arrendamiento del FNUDC es, por lo general, de entre 5 y 10 años; sin embargo, algunos arrendamientos permiten la terminación anticipada con 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 26**Hechos posteriores a la fecha de cierre**

La fecha de presentación de estos estados financieros es el 31 de diciembre de 2017. 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 hubieran podido tener repercusiones de consideración en los estados.

Nota 27.1**Información adicional****Gastos desglosados por categoría y esfera de actividad****Categorías de gastos**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Desarrollo	
Programas	60 167
Eficacia del desarrollo	3 733
Gestión	3 363
Eliminación	(2 678) ^a
Total de gastos	64 585

^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 2017</i>
Inclusión financiera	35 421
Financiación del desarrollo local	22 068
Eficacia del desarrollo	3 733
Gestión	3 363
Total de gastos	64 585

Nota 27.2
Información adicional

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>Activo neto al 31 de diciembre de 2016</i>	<i>Ingresos/ajustes</i>	<i>(Gastos)</i>	<i>Ajustes del activo neto</i>	<i>Activo neto al 31 de diciembre de 2017</i>
Bélgica: Fondo de Desarrollo Local de Anseba	485	(482)	–	–	3
Bélgica: Apoyo al desarrollo de las comunidades y a las iniciativas	1	(1)	–	–	–
Bélgica: Proyecto de apoyo al desarrollo local de la región de Mayahi	1	(1)	–	–	–
Bélgica: Proyecto de apoyo al desarrollo local de la región de N'guigmi	–	(1)	–	–	(1)
Bélgica (Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria): MLI/C02/12; Programa conjunto del FNUDC y el Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria en Nara-Nioro	77	172	(164)	–	85
Fondo Belga para la Supervivencia: Programa de apoyo al desarrollo económico local	20	–	–	–	20
Fondo Belga para la Supervivencia: Proyecto de apoyo a la descentralización, la desconcentración y el desarrollo económico local en Benin	7	–	–	–	7
Fundación Bill y Melinda Gates: Fondo para los Países Menos Adelantados	134	(3)	(5)	(68)	58
Organismo Canadiense de Desarrollo Internacional: Apoyo a la gobernanza local en el departamento del nordeste de Haití	27	–	–	–	27
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria: Comunidades territoriales y desarrollo local en Tombuctú y Mopti (Programa de Malí)	74	–	–	–	74
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria: Proyecto de apoyo al desarrollo comunitario en la provincia de Byumba (Rwanda)	284	1	–	–	285
Francia: Proyecto de apoyo a la comuna urbana de Diffa (Níger)	143	–	(139)	–	4
Francia: Proyecto de apoyo a la descentralización y el desarrollo local (Mauritania)	–	–	–	–	–
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	299	300	(593)	–	6
Luxemburgo: Proyecto para Malí	2	–	–	–	2
Luxemburgo: Programa de apoyo a la descentralización en el medio rural	8	–	–	–	8
Fondo fiduciario de donantes múltiples: Fondo fiduciario con financiación intermediada	1 237	9 501	(6 941)	(105)	3 692
Noruega: Conferencia sobre directrices para el medio ambiente	–	3	–	–	3
España: Objetivos de Desarrollo del Milenio sobre agua y saneamiento	13	4	–	–	17
España: Objetivos de Desarrollo del Milenio en España	3	(3)	–	–	–

<i>Nombre del fondo fiduciario</i>	<i>Activo neto al 31 de diciembre de 2016</i>	<i>Ingresos/ ajustes</i>	<i>(Gastos)</i>	<i>Ajustes del activo neto</i>	<i>Activo neto al 31 de diciembre de 2017</i>
Suecia: Grupo Asesor 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	2 552	(2 516)	–	2 481
Total	5 415	12 019	(10 358)	(173)	6 903

