



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 2018**

e

informe de la Junta de Auditores

Asamblea General

Documentos Oficiales

Septuagésimo cuarto 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 2018**

e

informe de la Junta de Auditores



Naciones Unidas • Nueva York, 2019

Nota

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

Índice

<i>Capítulo</i>	<i>Página</i>
Cartas de envío y certificación	5
I. Informe de la Junta de Auditores sobre los estados financieros: opinión de auditoría	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. Estados financieros y cuestiones relacionadas con la contabilidad	18
4. Procesos y procedimientos de concesión de préstamos	19
5. Documentación de los desembolsos de subvenciones	22
C. Información suministrada por la administración	22
1. Baja en libros de pérdidas de efectivo, cuentas por cobrar y bienes	22
2. Pagos a título graciable	22
3. Casos de fraude y presunción de fraude	23
D. Agradecimientos	23
Anexo	
Estado de la aplicación de las recomendaciones hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017	24
III. Informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	30
A. Introducción	30
B. Resumen de los resultados financieros y aspectos destacables	31
C. Rendimiento financiero	32
D. Superávit/déficit	34
E. Ejecución del presupuesto	35
F. Situación financiera	35
G. Rendición de cuentas, gobernanza y gestión de riesgos	36
H. Previsión para 2019 y más adelante	40
IV. Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	41

I.	Estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2018	41
II.	Estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	42
III.	Estado de cambios en el activo neto/patrimonio neto correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	43
IV.	Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	44
V.	Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018	45
	Notas a los estados financieros de 2018	46

Cartas de envío y certificación

Carta de fecha 22 de abril de 2019 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, el Secretario Ejecutivo Adjunto del Fondo y el Jefe de la Dependencia de Apoyo a la Gestión del Fondo

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 2018, 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 observando 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
FNUDC

(Firmado) Xavier **Michon**
Secretario Ejecutivo Adjunto
FNUDC

(Firmado) Nazim **Khizar**
Jefe de la Dependencia de Apoyo a la Gestión
FNUDC

**Carta de fecha 24 de julio de 2019 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 2018.

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

Capítulo I

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

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 2018, 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 2018 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 2018, contenido en el capítulo III, 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:

- Determinamos y 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, en la medida en que sean 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) Kay **Scheller**
Presidente del Tribunal Federal de Cuentas de Alemania
Presidente de la Junta de Auditores
(Auditor Principal)

(Firmado) Rajiv **Mehrishi**
Contralor y Auditor General de la India

(Firmado) Jorge **Bermúdez**
Contralor General de la República de Chile

24 de julio de 2019

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 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 2018, ejecutó programas en 31 países menos adelantados relativos a 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.

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 2018. La auditoría se llevó a cabo en la sede del FNUDC en Nueva York y mediante una visita a una oficina sobre el terreno.

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 2018, 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 auditoría

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 en algunos ámbitos el FNUDC podía mejorar sus procesos 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.

Constataciones principales

Tratamiento contable de las transacciones sin contraprestación

Tras celebrar conversaciones con la Junta, el FNUDC perfeccionó su política contable para las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación. Con arreglo a la nueva política, el FNUDC reconoce las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación en su totalidad en el momento en que se firma el acuerdo, con la excepción de los acuerdos cuyas condiciones de ejecución son ajenas a la voluntad del FNUDC. El FNUDC aplaza los ingresos relacionados con las cuentas por cobrar que se espera recibir en períodos futuros en el estado de situación financiera hasta que se cumplan las condiciones establecidas en los acuerdos de contribución, si las hubiere, o hasta que se transfieran los fondos al FNUDC y se tenga la intención de utilizarlos.

La Junta alienta y espera que el FNUDC siga analizando los acuerdos de contribución y utilice toda la información disponible para seguir mejorando la evaluación de los acuerdos de contribución de conformidad con la norma 23 de las IPSAS (Ingresos procedentes de transacciones sin contraprestación), en particular en lo que respecta a los criterios de sustancia sobre forma.

Gestión de préstamos

La Junta examinó los procesos introducidos recientemente para la concesión de préstamos a proveedores de servicios financieros y pequeñas y medianas empresas. La Junta considera que los procesos y procedimientos en general son adecuados para asegurar una concesión ordenada de préstamos y reunir los datos necesarios para el debido tratamiento contable. No obstante, la Junta considera que, en algunos aspectos del proceso de concesión de préstamos, hay margen de mejora.

El plan de amortización o reembolso es una parte importante de los acuerdos de préstamo. La Junta observó que la política de préstamos y el acuerdo modelo sobre préstamos del FNUDC contenían normas bastante estrictas sobre la modificación de los planes de amortización o reembolso en el momento del desembolso del capital principal. El entorno en el que opera el FNUDC suele dar lugar a retrasos que están fuera de su control. Esos retrasos requieren revisiones de los planes de amortización o reembolso cuando se desembolsa el capital principal.

La Junta observó algunos errores o incongruencias en los acuerdos de préstamo o entre los términos de los acuerdos y los planes. La Junta considera que esos errores en los contratos jurídicamente vinculantes con terceras partes podrían haberse evitado si los procesos internos de control de la calidad de los acuerdos de préstamo se hubiesen llevado a cabo de manera más eficaz.

Recomendaciones

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

Tratamiento contable de las transacciones sin contraprestación

a) Siga perfeccionando sus políticas y procedimientos y revise sus acuerdos de contribución a fin de establecer una base más sólida para la adopción de decisiones respecto de la contabilización de las transacciones sin contraprestación de conformidad con la norma 23 de las IPSAS;

Gestión de préstamos

b) Incluya en su política de préstamos y los futuros acuerdos de préstamo la opción de ultimar el plan de amortización o reembolso de los préstamos tras el desembolso del capital principal;

c) Fortalezca los mecanismos de control de la calidad y examen de la calidad para fomentar acuerdos de préstamo más sistemáticos y coherentes.

Recomendaciones anteriores

Al 31 de mayo de 2019, de las nueve recomendaciones formuladas para 2017 y ejercicios anteriores, ocho (89 %) se habían aplicado y una (11 %) seguía en vías de aplicación (véase el anexo del presente informe). La Junta acoge con beneplácito los progresos generales realizados en la aplicación de las recomendaciones.

Datos clave

14,5 millones de dólares	Presupuesto aprobado (recursos básicos) ¹
11,6 millones de dólares	Ingresos (recursos ordinarios)
11,8 millones de dólares	Gastos reales (recursos ordinarios) Únicamente los recursos ordinarios son presupuestados y aprobados por la Junta Ejecutiva
15,1 millones de dólares	Gastos reales en subvenciones y transferencias
144	Número total de funcionarios
20,9 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 2018, ejecutó programas en 31 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 2018, 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 Reglamentación Financiera Detallada de las Naciones Unidas ([ST/SGB/2013/4](#) y [ST/SGB/2013/4/AMEND.1](#)), 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 2018, 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 Reglamentación Financiera Detallada del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) que son aplicables al FNUDC. La auditoría incluyó un examen general de los sistemas

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

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. En el transcurso de la auditoría, la Junta visitó la sede del FNUDC en Nueva York y una oficina sobre el terreno. La Junta siguió trabajando en colaboración con la Oficina de Auditoría e Investigaciones del PNUD para lograr una cobertura coordinada. En el presente informe se tratan las cuestiones que, a juicio de la Junta, deben señalarse a la atención de la Asamblea General. El informe de la Junta se trató con la administración del FNUDC, cuyas opiniones se han recogido debidamente.

B. Conclusiones y recomendaciones

1. Seguimiento de las recomendaciones anteriores

6. La Junta observó que, al momento de presentarse su informe correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, estaban pendientes de aplicación nueve recomendaciones. La Junta considera que ocho de esas recomendaciones (89 %) han sido aplicadas y una (11 %) sigue en vías de aplicación. En el anexo del presente informe se ofrece información detallada sobre el estado de la aplicación de las nueve recomendaciones.

7. La recomendación que sigue estando en vías de aplicación data del ejercicio correspondiente a 2017. Por consiguiente, la Junta sigue observando avances en la aplicación de las recomendaciones pendientes, en particular en los ámbitos de los registros de riesgos de los programas, la aplicabilidad de las políticas y de los procedimientos y la evaluación de programas.

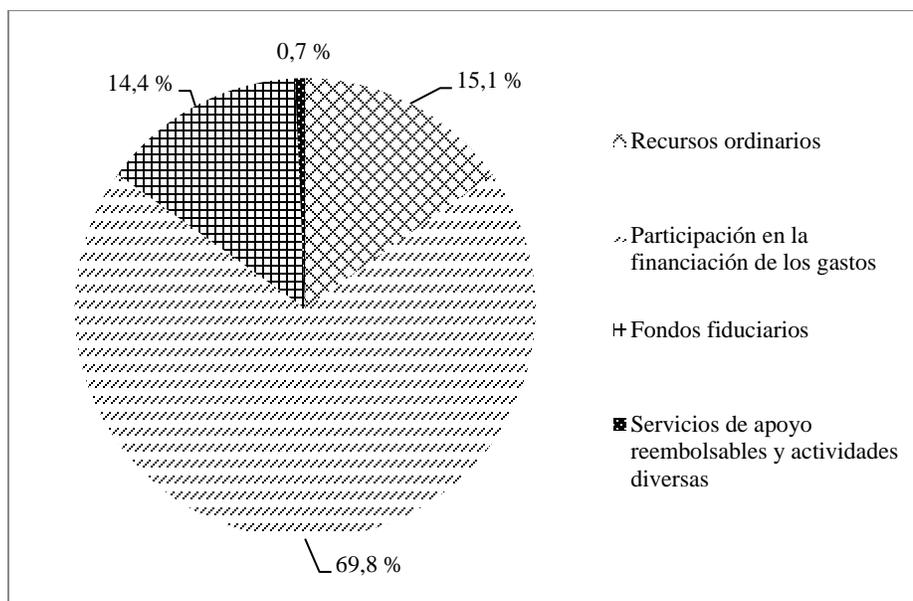
2. Sinopsis de la situación financiera

Ingresos y gastos

8. Los ingresos del FNUDC incluyen contribuciones voluntarias, ingresos en concepto de inversiones y otros ingresos. Durante 2018, los ingresos totales ascendieron a 68,79 millones de dólares (frente a 68,50 millones de dólares en 2017) y los gastos totales ascendieron a 60,86 millones de dólares (frente a 64,59 millones de dólares en 2017), lo que arrojó un déficit de 7,93 millones de dólares (frente a 3,91 millones de dólares en 2017). El total de las contribuciones voluntarias al Fondo ascendió a 65,68 millones de dólares (frente a 65,88 millones de dólares en 2017), lo que equivale al 95,5 % (frente al 96,2 % en 2017) de los ingresos totales (deducidos los reembolsos de las contribuciones no utilizadas a los donantes).

9. Las contribuciones voluntarias disminuyeron en 0,20 millones de dólares (0,3 %) en comparación con las contribuciones por un monto de 65,88 millones de dólares recibidas en 2017, lo que obedece al constante apoyo de los donantes a los proyectos. El importe de las contribuciones voluntarias incluye 9,94 millones de dólares (15,1 %) de recursos ordinarios, 45,87 millones de dólares (69,8 %) en concepto de participación en la financiación de los gastos, 9,43 millones de dólares (14,4 %) de fondos fiduciarios, y 0,45 millones de dólares (0,7 %) 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**



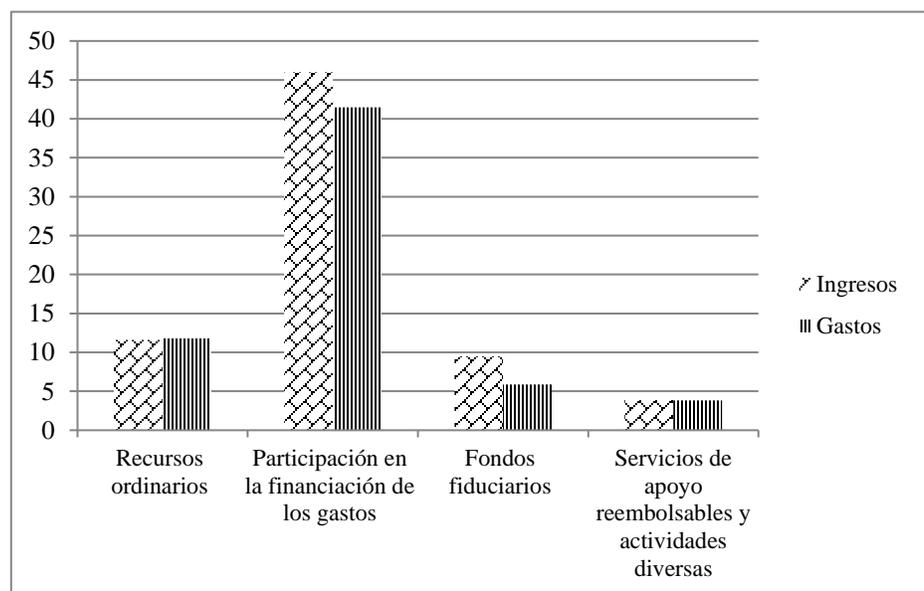
Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2018 del FNUDC.

10. Los gastos totales disminuyeron levemente, un 5,8 %, pasando de 64,59 millones de dólares en 2017 a 60,86 millones de dólares en 2018. El desglose de los gastos por segmento fue como sigue: gastos correspondientes a la participación en la financiación de los gastos, 41,46 millones de dólares (68,1 %); gastos con cargo a recursos ordinarios, 11,80 millones de dólares (19,4 %); y gastos de los fondos fiduciarios, 5,89 millones de dólares (9,67 %). En el desglose de los gastos por segmento también se tiene en cuenta un monto de 3,84 millones de dólares correspondiente a servicios de apoyo reembolsables y gastos diversos, menos una recuperación de gastos por valor de 2,14 millones de dólares.

11. La clasificación de los gastos por su naturaleza indica que 15,11 millones de dólares (24,8 %) se destinaron a subvenciones y otras transferencias; 20,91 millones de dólares (34,4 %) a gastos de personal; 9,73 millones de dólares (16,0 %) a gastos generales de funcionamiento, una vez deducido un importe de 2,14 millones de dólares en concepto de recuperación de gastos; 13,20 millones de dólares (21,7 %) a servicios por contrata; y 1,91 millones de dólares (3,1 %) a suministros y artículos fungibles, otros gastos, depreciación y cargos bancarios. 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 2018 del FNUDC.

Análisis de los coeficientes

12. En el análisis efectuado por la Junta de los principales coeficientes financieros del Fondo (véase el cuadro a continuación) se observa una ligera disminución de la relación entre el activo y el pasivo en 2018 en comparación con 2017. El descenso en la relación entre el activo y el pasivo es resultado de un aumento relativamente mayor en el pasivo corriente que en el activo corriente, en comparación con 2017.

Cuadro II.1
Análisis de los coeficientes

Coeficiente	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017 (reexpresado)
Coeficiente de liquidez general^a		
Activo corriente: pasivo corriente	2,09	2,39
Total del activo: total del pasivo^b	1,96	2,16
Coeficiente de caja^c		
Efectivo más inversiones: pasivo corriente	1,01	1,05
Coeficiente de liquidez inmediata^d		
Efectivo más inversiones más cuentas por cobrar: pasivo corriente	2,07	2,38

Fuente: Análisis realizado por la Junta de los estados financieros de 2018 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 2018 ascendía a 123,16 millones de dólares, más de 2,1 veces el pasivo corriente de 58,98 millones de dólares, lo que indica la gran capacidad del Fondo para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. De manera similar, el total del activo, que ascendía a 220,43 millones de dólares, superaba el total del pasivo, que era de 112,63 millones de dólares, lo que es indicio de una situación financiera saludable. Una disminución del coeficiente de liquidez general y el coeficiente de liquidez inmediata se atribuye principalmente a un aumento de los ingresos diferidos de 12,17 millones de dólares.

14. El FNUDC calculó su reserva operacional en cumplimiento de la nueva metodología aprobada por la Junta Ejecutiva 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 sufragadas con cargo a los recursos ordinarios (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 el 2 % del valor medio de los gastos de los tres años anteriores, más una reserva fija de 0,4 millones de dólares para cubrir los riesgos relacionados con el pasivo contingente. Al 31 de diciembre de 2018, el FNUDC tenía una reserva de 6,4 millones de dólares, frente a la reserva de 6,74 millones de dólares comunicada al 31 de diciembre de 2017. La diferencia de 0,34 millones de dólares representa una transferencia de la reserva operacional al superávit acumulado durante el ejercicio.

3. Estados financieros y cuestiones relacionadas con la contabilidad

Tratamiento contable de las transacciones sin contraprestación

15. Durante su auditoría de los estados financieros de 2018, la Junta examinó con el FNUDC la políticas de contabilidad de las transacciones sin contraprestación de conformidad con la norma 23 de las IPSAS (Ingresos de transacciones sin contraprestación). El FNUDC convino en perfeccionar sus políticas y procedimientos para las transacciones sin contraprestación, a fin de aumentar la comparabilidad de sus estados financieros con los estados financieros de otras organizaciones de las Naciones Unidas.

16. En respuesta a las conversaciones con la Junta, el FNUDC perfeccionó su política contable para las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación. Con arreglo a la nueva política, el FNUDC contabiliza las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación en su totalidad en el momento en que se firma el acuerdo, con la excepción de los acuerdos cuyas condiciones de ejecución son ajenas a la voluntad del FNUDC. El FNUDC aplaza los ingresos relacionados con las cuentas por cobrar que se espera recibir en períodos futuros en el estado de situación financiera hasta que se cumplan las condiciones establecidas en los acuerdos de contribución, si las hubiere, o hasta que se transfieran los fondos al FNUDC y se tenga la intención de utilizarlos.

17. La Junta considera que el FNUDC debe seguir examinando el fondo y la forma de los acuerdos de contribución, a fin de determinar si deberán hacerse nuevos ajustes a la política contable para las transacciones sin contraprestación. La Junta considera además que el FNUDC debe utilizar toda la información disponible para seguir mejorando la evaluación de los acuerdos de contribución de conformidad con la norma 23 de las IPSAS, en particular en lo que respecta a los criterios de sustancia sobre forma. La Junta confía en que el FNUDC adoptará medidas si el análisis revela que es necesario perfeccionar las políticas y los procedimientos.

18. La Junta recomienda que el FNUDC siga perfeccionando sus políticas y procedimientos y revisando sus acuerdos de contribución a fin de establecer una base más sólida para la adopción de decisiones respecto de la contabilización de

las transacciones sin contraprestación de conformidad con la norma 23 de las IPSAS.

19. El FNUDC aceptó la recomendación.

Contabilidad en valores devengados para los gastos

20. La Junta examinó varias categorías de gastos de conformidad con las IPSAS y observó una serie de casos en los que el FNUDC no cumplía el principio de la contabilidad en valores devengados. Los servicios que se contabilizaron como gastos en el ejercicio económico de 2018 se recibieron en otros ejercicios contables. La Junta recomendó que el FNUDC examinara los procedimientos de cierre en lo que respecta a la contabilidad en valores devengados de los gastos y velara por la integridad de la contabilidad en valores devengados en la preparación de los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. El FNUDC aceptó la recomendación.

21. El FNUDC adoptó medidas inmediatas para garantizar la contabilidad en valores devengados de los gastos en los estados financieros de 2018. Los ensayos detallados de la Junta al cierre del ejercicio de 2018 no revelaron ninguna diferencia entre el período en que los servicios se recibían y el período en que se contabilizaban los gastos conexos.

4. Procesos y procedimientos de concesión de préstamos

22. El modelo institucional del FNUDC combina las inversiones de capital, la asistencia técnica y la promoción. Las inversiones de capital constituyen el núcleo de las intervenciones del FNUDC. El FNUDC realiza esas intervenciones en forma de subvenciones, préstamos y garantías. A principios de 2018, el FNUDC comenzó a ofrecer préstamos a proveedores de servicios financieros y a pequeñas y medianas empresas. Al 31 de diciembre de 2018, el FNUDC tenía 10 acuerdos de préstamo de un valor nominal de 1,82 millones de dólares y receptores en Myanmar, la República Unida de Tanzania y Uganda.

23. El FNUDC tiene dos requisitos en cuenta antes de conceder un préstamo: consecuencias para el desarrollo y sostenibilidad financiera. El FNUDC tiene el mandato de trabajar en condiciones difíciles y en regiones pobres, exponiéndose a un riesgo mayor para la mayor parte de su actividad crediticia. Para promover el desarrollo, el Fondo utiliza diversos mecanismos de subsidio en sus préstamos, tales como la reducción de la tasa de interés comercial, la concesión de períodos de gracia para el reembolso de intereses o del monto principal y la ampliación de la duración de los préstamos, a diferencia de las instituciones financieras comerciales.

24. La Junta examinó los procesos y procedimientos para la concesión de esos préstamos, así como de la aplicación de esas normas. La Junta también evaluó las consecuencias prácticas iniciales derivadas de la concesión de los préstamos.

Evaluación de los riesgos, tasa de interés del mercado y valor razonable de los préstamos

25. Con arreglo a la norma 29 de las IPSAS (Instrumentos financieros: reconocimiento y medición), en general los préstamos en condiciones favorables se conceden a una entidad o son recibidos por debajo de las condiciones normales del mercado. Por lo tanto, el FNUDC ha de determinar si un préstamo en condiciones favorables constituye en realidad un préstamo. De ser así, el FNUDC debe evaluar en cada caso si el valor nominal del préstamo representa el valor razonable. Si el FNUDC no puede determinar el valor razonable por referencia a un mercado activo, debe

encontrar una tasa de interés relacionada con el mercado para descartar todos los recibos de efectivo futuros derivados de los préstamos.

26. El FNUDC elaboró un modelo de calificación crediticia interna para evaluar a los posibles prestatarios y encontrar el tipo de interés relacionado con el mercado. El modelo incluye un análisis de la rentabilidad, un análisis de la liquidez, un análisis del servicio de la deuda y un análisis del proceso de evaluación colateral. El modelo también incluye un análisis de la gestión y la gobernanza y del entorno operativo del posible prestatario y el proyecto que se habrá de financiar. El FNUDC utiliza los resultados de los análisis para formarse una opinión de crédito.

27. La Junta analizó las opiniones de crédito para los préstamos concedidos en 2018. La Junta observó que, en primer lugar, el FNUDC calificaba el rendimiento financiero del posible prestatario. Dicha calificación incluía la rentabilidad, la liquidez y la capacidad de amortización. El FNUDC calificaba después la garantía del préstamo y la gestión y el entorno operativo del prestatario. El FNUDC utilizaba las puntuaciones resultantes de cada análisis para establecer una clasificación del riesgo de los préstamos. Las puntuaciones también definían la prima de riesgo para el préstamo, la cual, junto con la tasa de interés libre de riesgo, formaba la tasa de interés relacionada con el mercado. La Junta considera que el mecanismo utilizado para definir un tipo de interés relacionado con el mercado recopilaba información pertinente y la utilizaba adecuadamente.

28. A fin de cumplir con la norma 29 de las IPSAS, el FNUDC utilizó la tasa de interés relacionada con el mercado para, primero, dividir el préstamo nominal en un componente de préstamo y un componente de subsidio. Cuando el FNUDC descontaba los flujos de efectivo futuros resultantes del préstamo utilizando la tasa de interés relacionada con el mercado, los elementos subvencionados del préstamo daban lugar a un valor razonable inferior. La diferencia entre el valor razonable y el valor del principal del préstamo representaba el subsidio. La Junta observó que los procedimientos establecidos garantizaban la adopción de medidas contables para los préstamos y los ingresos por intereses conexos. La Junta también llegó a la conclusión de que los gastos se ajustaban a las IPSAS.

Acuerdos de préstamo y calendarios

29. El FNUDC estableció normas y procedimientos para la concesión de préstamos en su política de préstamos y garantías de septiembre de 2017. Para cada nuevo acuerdo de préstamo, el FNUDC utiliza un acuerdo de préstamo estándar, que se ajusta a las necesidades específicas del préstamo individual y al entorno. La Junta ha examinado los acuerdos concertados en 2018 para comprobar que cumplen las normas establecidas en la política de préstamos y las consecuencias prácticas que puedan derivarse de ellos.

30. La política de préstamos establece que los calendarios previstos para los desembolsos forman parte de los acuerdos de préstamo. Además, los planes de amortización o reembolso de los préstamos también deben incluirse en los acuerdos de préstamo firmados. Además, las fechas de amortización del préstamo tendrán que especificarse por escrito en el acuerdo. Por otro lado, en la práctica el FNUDC vinculaba los desembolsos de los capitales principales a los objetivos de desempeño establecidos en los acuerdos de préstamo pertinentes. Esos objetivos de desempeño debían cumplirse antes de que se hiciera ningún desembolso.

31. En la mayoría de los acuerdos de préstamo examinados, la Junta observó que al acuerdo firmado se anexaba el calendario previsto combinado de desembolso y amortización o reembolso. La Junta observó también que en todos los acuerdos, los pagos de intereses y la amortización del préstamo dependían de la fecha del primer desembolso. Sin embargo, en la práctica, los desembolsos del capital principal a

menudo se retrasaban por diversas razones que escapaban al control del FNUDC. Entre esas razones se encontraban los retrasos en la entrega de documentos por parte del prestatario o en la confirmación del préstamo por parte de una autoridad reguladora u otros obstáculos administrativos en el país de operación. En esos casos, el FNUDC también ajustaba el plan de amortización o reembolso después de desembolsar el préstamo, mientras que la política de préstamos sólo permite ajustes en el calendario de desembolsos.

32. En un acuerdo, la Junta observó que el plan final de amortización o reembolso no había sido firmado por las partes en el acuerdo. La Junta considera que las enmiendas a los acuerdos de préstamos deben ser firmadas en todos los casos por ambas partes en el contrato para proporcionar pruebas de que las disposiciones enmendadas son jurídicamente vinculantes.

33. La Junta recomienda que el FNUDC incluya en su política de préstamos la opción de ultimar el plan de amortización o reembolso de los préstamos tras el desembolso del capital principal.

34. La Junta recomienda además que el FNUDC incluya en todos los acuerdos de préstamo la opción de ultimar el plan de amortización o reembolso de los préstamos tras el desembolso del capital principal.

35. La Junta recomienda también que el FNUDC refuerce la aplicación de la política de préstamos en lo que respecta a la necesidad de que los planes finales de amortización o reembolso de los préstamos sean firmados por ambas partes, el prestatario y el prestamista.

36. El FNUDC aceptó las recomendaciones.

37. La política de préstamos del FNUDC prevé diferentes medidas de examen al elaborar o modificar los acuerdos de préstamo. En algunos acuerdos, sin embargo, la Junta observó incoherencias en las cláusulas del acuerdo, como las discrepancias entre las fechas de vencimiento que se mencionan en la cláusula de reembolso y las que figuran en el plan adjunto de amortización o reembolso. La Junta considera que el FNUDC debe evitar incoherencias en los contratos jurídicamente vinculantes, como los acuerdos de préstamo. Además, la Junta considera que un proceso coherente de control de la calidad podría reducir en gran medida los errores e incoherencias.

38. La Junta recomienda que el FNUDC fortalezca los mecanismos de control de la calidad y examen de la calidad para fomentar acuerdos de préstamo más sistemáticos y coherentes.

39. El FNUDC aceptó la recomendación.

40. De conformidad con su política de préstamos, el FNUDC debería conceder préstamos preferentemente en moneda local. La política de préstamos, además, estipula que todos los pagos en moneda local de capitales principales, intereses y otras sumas adeudadas por el prestatario deberán efectuarse a una cuenta bancaria en moneda local del FNUDC en el país de que se trate. La Junta observó que el FNUDC tenía solamente cuentas bancarias en dólares de los Estados Unidos. El FNUDC firmó un acuerdo de prestación de servicios con el PNUD en relación con los servicios de tesorería. Todos los pagos en monedas distintas del dólar de los Estados Unidos se hicieron, por lo tanto, a y desde cuentas del PNUD y se adeudaron o acreditaron a la cuenta de compensación.

41. La Junta recomienda que el FNUDC aclare en la política de préstamos que los pagos en moneda local deben hacerse a cuentas bancarias designadas del PNUD, ya que este actúa como proveedor de servicios del FNUDC.

42. El UNICEF aceptó la recomendación.

5. Documentación de los desembolsos de subvenciones

43. La Junta examinó una muestra de contratos de subvención y de los pagos efectuados en el ejercicio económico de 2018. La Junta observó que las subvenciones suelen desembolsarse en varios tramos. En general, los desembolsos de los tramos iniciales estaban supeditados a la firma de los acuerdos de subvención y los calendarios pertinentes de desembolso. En la mayoría de los contratos, los desembolsos de los tramos subsiguientes dependían de que se alcanzaran los hitos establecidos, se entregaran los productos o se cumplieran las actividades.

44. La Junta observó que el FNUDC documentaba de diferentes maneras el cumplimiento de los requisitos para el pago de los tramos de subvenciones. La forma más común consistía en enviar un correo electrónico a la sede del FNUDC para certificar que se habían cumplido las condiciones. Otras formas incluían la presentación de textos continuos con referencias adjuntas y cuadros que mostraban los requisitos, la situación y las referencias. La Junta considera que tal vez sea conveniente que el FNUDC documente de manera más normalizada el cumplimiento de las condiciones para el desembolso de las subvenciones. Un enfoque normalizado podría reducir los plazos de tramitación y aumentar la transparencia y la rendición de cuentas respecto de los gastos de los proyectos financiados con cargo a las subvenciones.

45. La Junta reconoció que el FNUDC también había reconocido la necesidad de normalizar su proceso de desembolso de subvenciones. El FNUDC elaboró un módulo de subvenciones en Atlas, su programa informático de planificación de los recursos institucionales. El módulo captó los detalles de la subvención, como los riesgos, el rendimiento y la rentabilidad del impacto. La Junta espera que el módulo facilite la evaluación por el FNUDC de los beneficiarios de las subvenciones y su supervisión de los pagos. El uso del módulo se declaró obligatorio para todas las subvenciones en la versión reciente del manual de operaciones del FNUDC, publicada el 8 de abril de 2019.

46. Dado que el módulo de subvenciones se ha introducido recientemente, la Junta considera que es ventajoso supervisar su utilización. Transcurrido cierto tiempo, el FNUDC debería examinar si los directores de proyectos han cumplido con el uso obligatorio del módulo. El FNUDC también debería evaluar si la calidad de la información es suficiente, si el módulo ha normalizado el proceso de desembolso de subvenciones y su documentación y si el módulo ha tenido el efecto deseado.

47. La Junta recomienda que el FNUDC examine la utilización y evalúe los efectos del módulo obligatorio de subvenciones introducido recientemente a fin de cerciorarse de que se ha logrado el efecto deseado de mejorar y racionalizar el proceso de desembolso de subvenciones y su documentación.

C. Información suministrada por la administración

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

48. La administración informó a la Junta de que, de conformidad con la regla 126.17 de la Reglamentación Financiera Detallada, el FNUDC no consignó bajas en libros en 2018.

2. Pagos a título graciable

49. 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

50. De conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (norma 240), la Junta planifica sus auditorías de los estados financieros de manera que tenga posibilidades razonables de detectar inexactitudes e irregularidades significativas (incluidas las resultantes de fraude). Sin embargo, no se debe confiar en que la labor de la Junta detecte todos los errores o irregularidades. La responsabilidad primordial de prevenir y detectar el fraude sigue correspondiendo a la administración.

51. Durante la auditoría, la Junta formuló preguntas a la administración sobre su responsabilidad de supervisión para evaluar el riesgo de fraude grave y los procesos que se han establecido para detectarlos y responder a ellos, incluidos los riesgos específicos que la administración hubiera detectado o que se hubieran señalado a su atención. La Junta también preguntó si la administración tenía conocimiento de algún fraude real, presunto o denunciado, incluidas consultas a la Oficina de Auditoría e Investigación.

52. El FNUDC no informó de ningún caso de fraude o presunto fraude durante 2018.

D. Agradecimientos

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

(Firmado) Kay **Scheller**
Presidente del Tribunal Federal de Cuentas de Alemania
Presidente de la Junta de Auditores
(Auditor Principal)

(Firmado) Rajiv **Mehrishi**
Contralor y Auditor General de la India

(Firmado) Jorge **Bermúdez**
Contralor General de la República de Chile

24 de julio de 2019

Anexo

Estado de la aplicación de las recomendaciones hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

Núm.	Año del informe de auditoría	Informe de referencia	Recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización al 30 de abril de 2019	Evaluación por la Junta al 20 de mayo de 2019	Situación después de la verificación		
						Aplicada	En vías de aplicación	Superada por los acontecimientos
1	2017	A/73/5/Add.2 , cap. II, párr. 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.	La recomendación se ha aplicado. Con respecto a la parte a), el FNUDC está aplicando su plan de evaluación publicado en el plazo previsto. En cuanto a la parte b), el FNUDC ha velado por que las respuestas de la administración se publiquen sistemáticamente junto con todas las evaluaciones finalizadas gestionadas por el FNUDC y por que la administración del FNUDC haga un seguimiento de la aplicación de las medidas clave dentro de los plazos previstos. Para la parte c), el Secretario Ejecutivo ha aprobado un plan de evaluación revisado que puede consultarse en el sitio web del Centro de Recursos de Evaluación.	La Junta observó que el FNUDC realizó las evaluaciones de mitad de período y finales de sus programas de conformidad con la Política de Evaluación. La Junta observó también que las respuestas de la administración a todas las evaluaciones finalizadas se cargaban en el Centro de Recursos de Evaluación. La Junta observó además que el FNUDC había revisado el plan de evaluación a fin de armonizarlo con el marco estratégico para el período comprendido entre 2018 y 2021. La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.	X		
2	2017	A/73/5/Add.2 , cap. II, párr. 32	La Junta recomienda al FNUDC que se mantenga en contacto con el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (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.	La recomendación se ha aplicado plenamente. El FNUDC se ha mantenido en contacto con el PNUD para asegurar que todas las comunicaciones e instrucciones se envíen al FNUDC al mismo tiempo que al personal del PNUD en todo el mundo. Habida cuenta de los diversos cambios de políticas y procedimientos que han tenido lugar en el PNUD durante el año, todo el personal del FNUDC está recibiendo el boletín "Streamlining business	La Junta observó que el personal del FNUDC había sido incluido en las listas de destinatarios que el PNUD utiliza para distribuir el boletín sobre racionalización de las prácticas institucionales, en el que se esbozan todos los cambios en las políticas y procedimientos del PNUD. Junto con la aclaración recientemente introducida en el manual de operaciones del FNUDC, que explica al personal del FNUDC las políticas del PNUD que no son aplicables al	X		

Año del informe de auditoría	Informe de referencia	Recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización al 30 de abril de 2019	Evaluación por la Junta al 20 de mayo de 2019	Situación después de la verificación			
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
3	2017	A/73/5/Add.2, cap. II, párr. 33	<p>practices” (Racionalización de las prácticas institucionales) publicado por el Director de la Dirección de Servicios de Gestión del PNUD, en el que se enumeran los próximos cambios y actualizaciones en las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas. Todo el personal del FNUDC también está recibiendo los mensajes mundiales sobre las actualizaciones de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas relativas a la gestión de programas y proyectos.</p> <p>Además de mejorar la comunicación, el PNUD también organizó una sesión de capacitación para el personal del FNUDC sobre la nueva sección de gestión de programas y proyectos de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas a fin de asegurar que todos los cambios se comunicaran adecuadamente en una sesión interactiva que proporcionara un espacio para preguntas y aclaraciones.</p> <p>En consonancia con la recomendación de la Junta, el FNUDC ha incluido una sección en el nuevo manual de operaciones que contiene una lista de las necesidades de las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas del PNUD que no le son aplicables. Además, el FNUDC ha elaborado un proceso para mantener actualizada la sección a medida que se introducen nuevos cambios en las</p>	<p>FNUDC, la Junta sostiene que el personal del FNUDC recibió información oportuna sobre todos los cambios en las políticas.</p> <p>La Junta observó además que se había organizado una sesión de capacitación para el personal del FNUDC a fin de poner al día al personal sobre la gestión de programas y proyectos.</p> <p>La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.</p>				X

Año del informe de auditoría	Informe de referencia	Recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización al 30 de abril de 2019	Evaluación por la Junta al 20 de mayo de 2019	Situación después de la verificación			
					Aplicada	En vías de aplicación	Superada por los acontecimientos	
4	2017	A/73/5/Add.2 , cap. II, párr. 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.	Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas. La recomendación se ha aplicado. El FNUDC ha establecido un sistema eficaz de supervisión para hacer un seguimiento periódico con esferas de actividad en relación con la ejecución de las carteras de programas y proyectos sobre la base de los presupuestos aprobados. El desempeño general ha mejorado considerablemente, habiendo alcanzado una tasa de ejecución de más del 80 % en 2018.	La Junta observó que el FNUDC actualizó oportunamente sus cambios presupuestarios y de gastos en los planes de trabajo anuales. La Junta observó además que el FNUDC había establecido un instrumento de supervisión para determinar fácilmente los proyectos con una tasa de ejecución baja. La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.	X		
5	2017	A/73/5/Add.2 , cap. II, párr. 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.	El FNUDC ha abordado la cuestión de la capacidad y en abril de 2018 cubrió el puesto vacante de Especialista en Financiación de Programas en la Dependencia de Apoyo a la Gestión de Programas. El FNUDC ha establecido un mecanismo eficiente para el cierre financiero, en un plazo de 12 meses, de todos los proyectos cerrados desde el punto de vista operacional, de conformidad con las Políticas y Procedimientos de Operaciones y Programas del PNUD. A ese respecto, se está compartiendo mensualmente información actualizada sobre el estado del “ejercicio” de cierre de proyectos con ambas esferas de actividad a fin de mejorar, simplificar y normalizar el proceso de cierre de proyectos en el sistema Atlas (tanto desde el punto de vista operacional como financiero). Este mecanismo	La Junta observó que el FNUDC había cubierto el puesto de Especialista en Financiación de Programas con un funcionario designado. El funcionario supervisaba los proyectos cerrados desde el punto de vista operacional y se aseguraba de que se efectuara en un plazo de 12 meses el cierre financiero de todos los proyectos cerrados a efectos operacionales La Junta observó además que el FNUDC había mejorado sus procedimientos de cierre de proyectos. Los proyectos cerrados desde el punto de vista operacional eran objeto de un seguimiento detallado a fin de garantizar el cierre oportuno en todos los casos. La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.	X		

Año del informe de auditoría	Informe de referencia	Recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización al 30 de abril de 2019	Evaluación por la Junta al 20 de mayo de 2019	Situación después de la verificación			
					Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
6	2017	A/73/5/Add.2, cap. II, párr. 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.	La recomendación se ha aplicado plenamente. Debido a ciertos problemas técnicos en Atlas, el FNUDC ha creado una plataforma especial para reunir, actualizar y supervisar periódicamente los registros de los riesgos, los problemas y el seguimiento de sus programas y proyectos. La nueva plataforma no solo proporciona un espacio para recopilar y actualizar los registros y planes, sino que también incluye tableros de visualización de datos para facilitar el seguimiento y análisis de los riesgos y las actividades de seguimiento y evaluación. En consecuencia, se han activado los registros de los riesgos, los problemas y el seguimiento de todos los proyectos ejecutados en Nepal y Myanmar.	La Junta observó que el FNUDC había establecido una plataforma de registro de los riesgos que incluía y clasificaba los riesgos de todos los programas y proyectos. Los riesgos se clasifican por probabilidad e impacto y por tipo de riesgo. La Junta observó que el FNUDC había actualizado todos los riesgos cuando transfirió los proyectos a la plataforma. La herramienta también se puede utilizar para almacenar registros de seguimiento. La Junta observó que la plataforma incluía los proyectos de Myanmar y Nepal, y sus correspondientes registros de los riesgos, los problemas y el seguimiento. La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.	X		

Núm.	Año del informe de auditoría	Informe de referencia	Recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización al 30 de abril de 2019	Evaluación por la Junta al 20 de mayo de 2019	Situación después de la verificación		
						Aplicada	En vías de aplicación	Superada por los acontecimientos
7	2017	A/73/5/Add.2 , cap. II, párr. 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.	La recomendación está en vías de aplicación. Se ha preparado un proyecto de documento de política que se está examinando antes de su publicación oficial. Está previsto concluirlo en junio de 2019.	La Junta observó que el FNUDC había redactado una política que podía servir para aplicar la recomendación. Sin embargo, en el momento de la auditoría, la política estaba en vías de autorización interna. Por consiguiente, la Junta considera que esta recomendación está en vías de aplicación.			X
8	2016	A/72/5/Add.2 , cap. II, párr. 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.	La recomendación se ha aplicado plenamente. Debido a ciertos problemas técnicos en Atlas, el FNUDC ha creado una plataforma especial para reunir, actualizar y supervisar periódicamente los registros de los riesgos, los problemas y el seguimiento de sus programas y proyectos. La nueva plataforma no solo proporciona un espacio para recopilar y actualizar los registros y planes, sino que también incluye tableros de visualización de datos para facilitar el seguimiento y análisis de los riesgos y las actividades de seguimiento y evaluación.	La Junta observó que el FNUDC había establecido una plataforma de registro de los riesgos que incluía y clasificaba los riesgos de todos los programas y proyectos. Los riesgos se clasifican por probabilidad e impacto y por tipo de riesgo. La Junta observó que el FNUDC había actualizado todos los riesgos cuando transfirió los proyectos a la plataforma. La herramienta también se puede utilizar para almacenar registros de seguimiento. La Junta observó que la plataforma incluía los proyectos de Bangladesh y Rwanda, y sus correspondientes registros de los riesgos, los problemas y el seguimiento. Por consiguiente, la Junta considera que esta recomendación está en vías de aplicación.			X

Núm.	Año del informe de auditoría	Informe de referencia	Recomendaciones de la Junta	Respuesta del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización al 30 de abril de 2019	Evaluación por la Junta al 20 de mayo de 2019	Situación después de la verificación			
						Aplicada	En vías de aplicación	Sin aplicar	Superada por los acontecimientos
9	2016	A/72/5/Add.2, cap. II, párr. 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 recomendación se ha aplicado plenamente. Con respecto a la parte a), se ha actualizado la política de préstamos para eliminar la mención de PamiraBanker como sistema de gestión de préstamos de la entidad. En cuanto a la parte b), la administración del FNUDC ha documentado las especificaciones de los requisitos del sistema, teniendo presente la necesidad de integración con Atlas, para que sirvan de referencia al adquirir un nuevo sistema de gestión de préstamos.	La Junta observó que el FNUDC ya había aplicado la parte a) de la recomendación al actualizar la política de préstamos y suprimir la mención de PamiraBanker como sistema de gestión de préstamos de la entidad. En cuanto a la parte b), la Junta observó que la documentación sobre las especificaciones de los requisitos del sistema de préstamos del FNUDC, incluida la contabilidad de los préstamos y garantías, se había completado teniendo en cuenta la necesidad de integración con Atlas. La Junta considera que se ha aplicado la recomendación.	X			
Total						8	1	-	-
Porcentaje						89	11	-	-

Capítulo III

Informe financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018. 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 2018, 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, pero no exclusivamente, a los países menos adelantados.

3. El Fondo 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 inversionistas 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 2018, el FNUDC puso en marcha programas sobre inclusión financiera y financiación del desarrollo local en 31 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 los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

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.

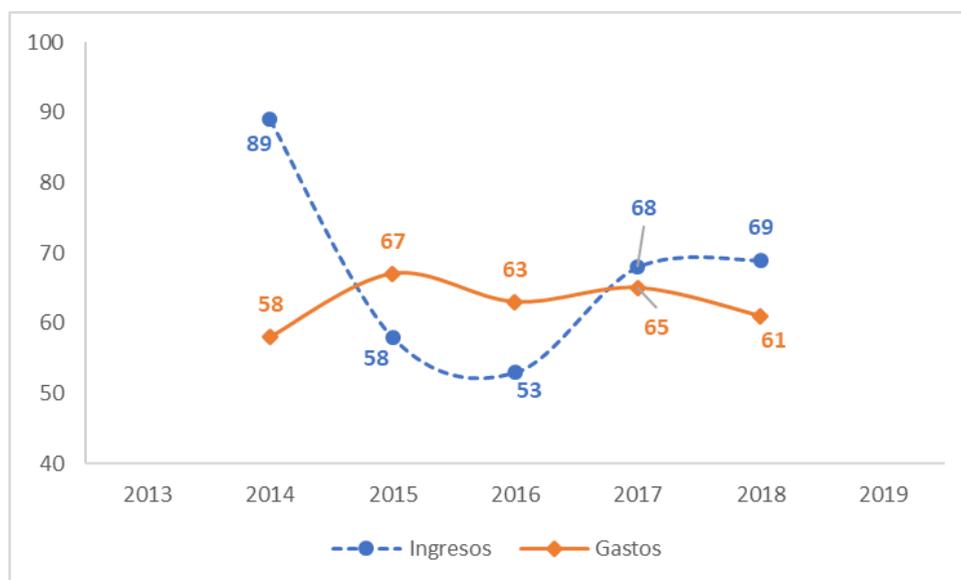
7. El objetivo del FNUDC en materia de presentación de información financiera radica en proporcionar a los usuarios de los estados financieros información transparente, amplia y comprensible.

B. Resumen de los resultados financieros y aspectos destacables

8. Los ingresos totales experimentaron un ligero aumento del 0,4 % y pasaron de 68,5 millones de dólares en 2017 a 68,8 millones de dólares en 2018. Los gastos totales se redujeron en un 6 % y pasaron de 64,6 millones de dólares en 2017 a 60,8 millones de dólares en 2018. El total de superávits acumulados y reservas aumentó en un 9 % y pasó de 98,5 millones de dólares en 2017 a 107,8 millones de dólares al cierre de 2018. Ese aumento obedece principalmente a que durante el año se registraron un superávit de 7,9 millones de dólares y una ganancia actuarial de 1,8 millones de dólares.

9. Al cierre de 2018, el total del activo del FNUDC ascendía a 220,4 millones de dólares, frente a 183,1 millones de dólares de 2017. El aumento se debe principalmente a un aumento del efectivo y las inversiones de 17,1 millones de dólares y a un aumento de las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación de 16,6 millones de dólares.

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).

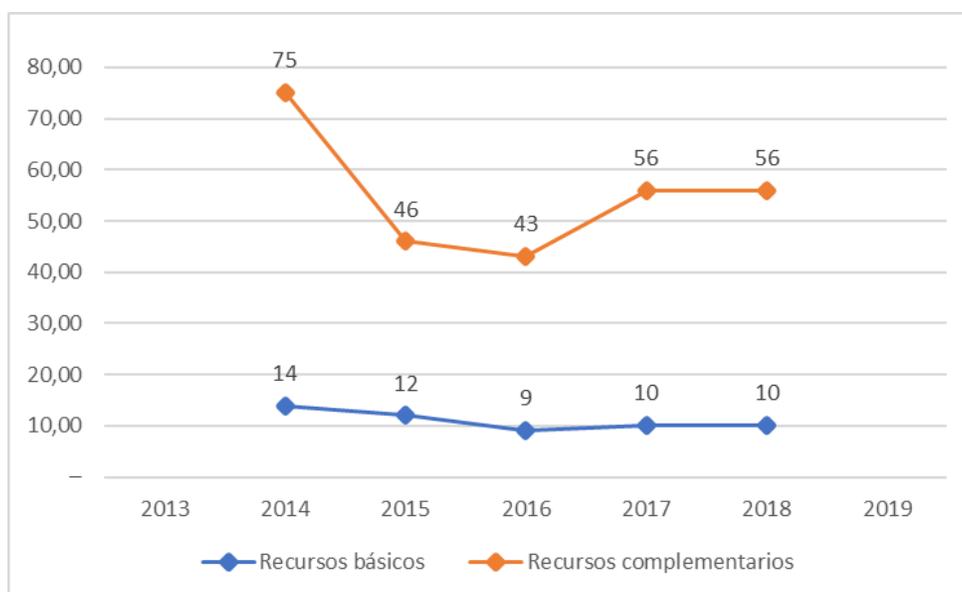
11. En 2018 los ingresos totales ascendieron a 68,8 millones de dólares, lo que supuso un aumento de 0,3 millones de dólares (0,4 %) con respecto a los ingresos de 68,5 millones de dólares registrados en 2017. En 2018, las principales fuentes de ingresos del FNUDC fueron las siguientes:

- 65,7 millones de dólares (95 %) procedentes de contribuciones voluntarias, frente a 65,9 millones de dólares (96 %) en 2017
- 3,1 millones de dólares (5 %) procedentes de inversiones e ingresos de otro tipo, frente a 2,6 millones de dólares (4 %) en 2017

12. En 2018, las contribuciones de recursos básicos y complementarios recibidas por el FNUDC se mantuvieron constantes en comparación con 2017. En 2018, el FNUDC recibió 9,9 millones de dólares en concepto de contribuciones ordinarias (básicas) (15 % de los recursos totales) y 55,7 millones de dólares en concepto de contribuciones de otro tipo (complementarias) (85 % 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 ingresos

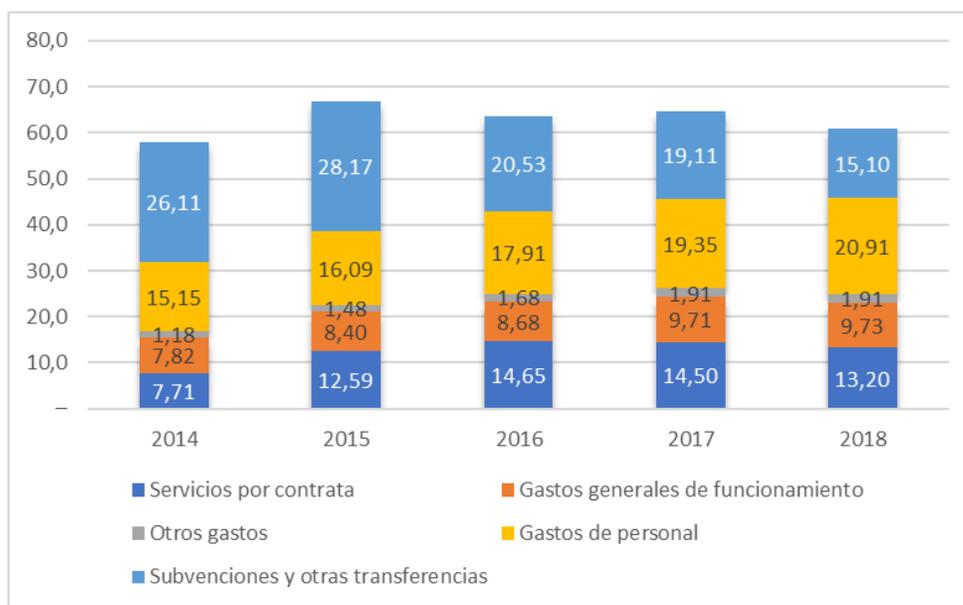
13. En 2018, los gastos del FNUDC ascendieron a 60,9 millones de dólares (63,0 millones de dólares si se excluye el efecto de la eliminación de la recuperación interna de los gastos del FNUDC), lo que supuso una disminución de 3,7 millones de dólares (6 %) con respecto a 2017. La disminución se debe principalmente a los efectos de los ciclos de los proyectos y a una mayor utilización de los préstamos.

14. Las subvenciones y las transferencias de otro tipo recibidas en 2018, por valor de 15,1 millones de dólares, representan la inversión de capital del FNUDC en la ejecución de los programas.

15. En 2018, las dos categorías de gastos de mayor importe por naturaleza fueron los gastos de personal (20,9 millones de dólares) y los servicios por contrata (13,2 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 comisiones bancarias, 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 2018, el total de gastos, que ascendió a 63,0 millones de dólares (si se excluye el efecto de la eliminación de la recuperación interna de los gastos del FNUDC), se compuso de 53,9 millones de dólares (86 %) en concepto de actividades de programas, 4,6 millones de dólares (7 %) en actividades para promover la eficacia del desarrollo y 4,4 millones de dólares (7 %) en actividades de gestión.

D. Superávit/déficit

18. En 2018 el FNUDC tuvo un superávit de 7,9 millones de dólares, en comparación con un superávit de 3,9 millones de dólares en 2017. El aumento en 4 millones de dólares obedece a:

- El aumento en 0,3 millones de dólares (ó 0,4 %) de los ingresos totales, que pasaron de 68,5 millones de dólares en 2017 a 68,8 millones de dólares en 2018.
- La disminución en 3,7 millones de dólares en la partida de gastos, que pasó de 64,6 millones de dólares en 2017 a 60,9 millones de dólares en 2018.

E. Ejecución del presupuesto

19. 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.

20. En consonancia con el marco estratégico del Fondo para el período 2018-2021, 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.

21. 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 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
Utilización del presupuesto

<i>Componentes del presupuesto</i>	<i>2018</i>		<i>2017</i>	
	<i>Presupuesto final aprobado anualizado (millones de dólares de los EE. UU)</i>	<i>Tasa real de utilización (porcentaje)</i>	<i>Presupuesto final aprobado anualizado (millones de dólares de los EE. UU)</i>	<i>Tasa real de utilización (porcentaje)</i>
Actividades de desarrollo	13,6	79	10,0	79
Actividades de gestión	0,9	78	0,7	81
Total	14,5	79	10,7	80

22. En general, el FNUDC utilizó el 79 % del importe presupuestado y aprobado, en consonancia con el nivel de utilización de recursos para 2017 (el 80 %). No se ejecutó el total del presupuesto anualizado para 2018 debido principalmente a las diferencias en las estimaciones de gastos de personal.

F. Situación financiera

Activo

23. Al cierre de 2018, el activo del FNUDC ascendía a 220,4 millones de dólares (2017: 183,1 millones de dólares). El aumento del activo se debe en gran medida a un aumento del efectivo y de las inversiones de 17,1 millones de dólares (18 %) y a un aumento de las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación de 16,6 millones de dólares (21 %). Además, el FNUDC concedió nuevos préstamos por valor de 1,4 millones de dólares, lo que contribuye a la cartera de inversiones de capital del Fondo.

24. A finales de 2018, el aumento del saldo de las inversiones del Fondo se destinó en gran medida a las inversiones corrientes. El resto de los fondos se distribuyen entre los equivalentes de efectivo y las inversiones no corrientes. Estas decisiones de asignación permitieron que la cartera se beneficiara de cualquier aumento de los tipos

de interés. También mantuvieron el objetivo de la cartera de garantizar la disponibilidad de fondos suficientes para cumplir las obligaciones de la entidad.

Pasivos

25. El pasivo total del Fondo aumentó en 28,1 millones de dólares (33 %) y pasó de 84,6 millones de dólares en 2017 a 112,6 millones de dólares en 2018.

26. Los cambios más notables en el pasivo se debieron al aumento en 22,8 millones de dólares (33 %) en concepto de ingresos diferidos. Otro cambio notable en el pasivo radica en un aumento de las cuentas por pagar y el pasivo devengado con respecto al ejercicio anterior por valor de 5,4 millones de dólares.

27. A finales de 2018, el FNUDC tenía obligaciones en concepto de seguro médico posterior a la separación del servicio de 8,6 millones de dólares (2017: 9,0 millones de dólares). La disminución se debe principalmente al aumento global de la tasa de descuento. Las obligaciones del Fondo en concepto de seguro médico posterior a la separación del servicio siguen estando íntegramente financiadas.

Activo neto/patrimonio neto

28. El activo neto/patrimonio neto, que ascendió a 107,8 millones de dólares en 2018, 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.

29. El activo neto/patrimonio neto está compuesto por superávits acumulados de 101,4 millones de dólares y reservas operacionales por valor de 6,4 millones de dólares.

30. Las reservas operacionales se componen de una reserva operacional para recursos ordinarios por valor de 4,9 millones de dólares y una reserva operacional para otros recursos de 1,5 millones de dólares.

31. En 2018, el activo neto/patrimonio neto aumentó en 9,3 millones de dólares (9 %) a consecuencia del efecto combinado de los siguientes factores: a) un superávit de 7,9 millones de dólares; b) ganancias actuariales de 1,8 millones de dólares; c) un incremento de 0,5 millones de dólares en los fondos destinados a fines específicos; y d) una disminución de 0,9 millones de dólares en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta.

G. Rendición de cuentas, gobernanza y gestión de riesgos

32. 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 los asociados y beneficiarios de sus programas, es decir, los donantes, los gobiernos de países donde se ejecutan programas, los asociados de las Naciones Unidas, los asociados en la ejecución de proyectos 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 Director Gerente del FNUDC, el Secretario Ejecutivo del FNUDC, el equipo superior de gestión y las oficinas regionales y en los países.

33. 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.

34. 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 de los riesgos institucionales

35. El FNUDC está expuesto a diversos riesgos, incluidos los ambientales, financieros, operacionales, organizativos, políticos, normativos y de carácter estratégico. Los riesgos y la incertidumbre son inherentes a muchas de las actividades del Fondo y exigen un proceso de gestión de riesgos que sea proactivo y de fácil seguimiento y que añada valor a los procesos de trabajo cotidianos. La política de gestión de los riesgos institucionales proporciona las bases y disposiciones de organización de la gestión de los riesgos en el FNUDC. En la política se describe la forma en que el Fondo se asegura de gestionar los riesgos de manera eficaz y eficiente. La gestión de los riesgos institucionales permite al FNUDC definir, informar y analizar los diversos riesgos y crea una comprensión de los riesgos a los que está expuesto el Fondo. El FNUDC aplica la gestión del riesgo en toda la Organización. La aplicación de esta política contribuye al fortalecimiento de las prácticas de gestión, la adopción de decisiones y la asignación de recursos y, al mismo tiempo, a la protección del mandato de la Organización y el mantenimiento de la confianza.

36. El Grupo de Gestión de Riesgos es el órgano superior encargado de analizar y supervisar las medidas de identificación, gestión y mitigación de riesgos del Fondo. El Grupo examina las políticas y los procedimientos relacionados con la gestión de los riesgos institucionales, incluidos los aspectos estratégicos de la gestión de la continuidad de las operaciones. El Grupo también evalúa el aspecto general de los riesgos relacionado con la gestión de los conocimientos, incluidos la recopilación y el examen de las lecciones aprendidas y las mejores prácticas para aplicarlas y difundirlas en toda la Organización.

Gestión del riesgo financiero

37. El modelo institucional y operacional del Fondo lo expone a una serie de riesgos financieros, como los tipos de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés, los cambios en los mercados de deuda y acciones y el incumplimiento de sus obligaciones 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.

38. 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 Fondo 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 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.

39. 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 posterior a 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 posterior a la separación del servicio examina y aprueba de forma periódica.

40. 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.

Procedimiento de control interno

41. El mandato del FNUDC lo 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.

42. 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.

43. 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 los 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 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: complementaria de la supervisión realizada internamente en el FNUDC. La supervisión externa compete a órganos externos, como la Junta Ejecutiva, el Comité Asesor de Auditoría y Evaluación y auditores externos y autoridades reguladoras.

Cambios en las normas y políticas contables

Cambios en la política contable en 2018

44. Con respecto a la norma 23 de las IPSAS (Ingresos de transacciones sin contraprestación), en 2018 el FNUDC perfeccionó su política contable para las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación. Con arreglo a la nueva política, el FNUDC reconoce los activos cuando asume el control de los recursos como resultado de acontecimientos pasados. Las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación se asientan como activos cuando es probable que en el futuro el FNUDC obtenga beneficios económicos o se haga efectivo el potencial de servicio asociado a esos activos y su valor razonable pueda valorarse con fiabilidad. En el momento de la firma del acuerdo, las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación se contabilizan íntegramente, incluso en el caso de las contribuciones multianuales, con la excepción de los acuerdos cuyas condiciones de ejecución escapan al control del FNUDC. Los ingresos relacionados con las cuentas por cobrar previstos en períodos futuros no se contabilizan en el estado de situación financiera hasta que se cumplen las condiciones establecidas en los acuerdos de contribución, si las hubiere, o hasta que se transfieren fondos al FNUDC y se tiene la intención de utilizarlos. El cambio en la política contable, incluidos los efectos en las cifras comparativas de 2017, se consigna en la nota 5, Ajuste respecto de ejercicios anteriores y cambio en la política contable, de los estados financieros del FNUDC correspondientes a 2018. El FNUDC sigue examinando el fondo y la forma de sus acuerdos de no intercambio para asegurarse de que se ajustan a la norma 23 de las IPSAS, como pidió la Junta de Auditores.

45. La norma 39 de las IPSAS (Prestaciones de los empleados), que fue publicada por la Junta de las IPSAS en julio de 2016, en sustitución de la norma 25 de las IPSAS, entró en vigor el 1 de enero de 2018. La nueva norma de contabilidad, que se publicó

para armonizarla con la Norma Internacional de Contabilidad 19, no tuvo repercusiones importantes en los estados financieros del FNUDC.

Adopción de nuevas normas contables

46. En agosto de 2018, el Consejo de las IPSAS publicó la norma 41 de las IPSAS (Instrumentos financieros) en sustitución de la norma 29 de las IPSAS (Instrumentos financieros: reconocimiento y medición). La nueva norma establece nuevos requisitos para la clasificación, el reconocimiento y la medición de los instrumentos financieros en sustitución de la norma 29 de las IPSAS. Según lo dispuesto, el FNUDC adoptará la nueva norma con efecto a partir del 1 de enero de 2022. El FNUDC está evaluando las repercusiones de la nueva norma sobre sus estados financieros.

47. En febrero de 2019, el Consejo de las IPSAS publicó su estrategia y plan de trabajo para 2019-2023 y anunció que centraría la mayor parte de sus esfuerzos en el establecimiento de normas sobre cuestiones específicas del sector público, manteniendo al mismo tiempo la convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera y elaborando orientaciones para satisfacer las necesidades más amplias de los usuarios en materia de presentación de informes financieros.

48. Entre los proyectos en curso al 31 de diciembre de 2018 incluidos en el plan de trabajo, aquellos que podrían tener un efecto significativo sobre el FNUDC son:

a) Un proyecto sobre ingresos —con y sin contraprestación—, que tiene por objeto sustituir las normas actuales para los ingresos con contraprestación (normas 9 y 11 de las IPSAS) y actualizar la norma 23 de las IPSAS para los ingresos sin contraprestación;

b) Un proyecto sobre gastos sin contraprestación —subvenciones y otras transferencias—, que tiene por objeto abordar la falta de orientaciones internacionales sobre el reconocimiento y la medición de los gastos sin contraprestación, lo que genera un déficit de interés público al producir información incoherente;

c) Un proyecto sobre ingresos – subvenciones y otras transferencias.

49. Si bien esos proyectos están actualmente activos, aún no han dado lugar a proyectos de normas; por lo tanto, no se han especificado las fechas de aplicación y es poco probable que los proyectos se finalicen antes de 2020.

H. Previsión para 2019 y más adelante

50. En 2019, el FNUDC se centrará en tres esferas principales:

a) El FNUDC ampliará las soluciones que funcionen para los países menos adelantados, como el inicio de los fondos gestionados por terceras partes con el objetivo de ayudar a atraer recursos adicionales para los gobiernos locales y el aprovechamiento de las tecnologías digitales y financieras para ayudar a los países menos adelantados a obtener beneficios positivos de la transición digital;

b) El FNUDC hará uso de su mandato de capitalización para demostrar la manera en que las finanzas pueden atender a la necesidad de financiación intermedia en los países menos adelantados, prestando asistencia en la elaboración de proyectos de financiación intermedia y demostrando cómo se pueden establecer vínculos con los mercados de capital;

c) El FNUDC seguirá ampliando sus asociaciones con el PNUD y otros organismos de las Naciones Unidas y con asociados para el desarrollo tradicionales y nuevos, tanto públicos como privados, a fin de trabajar de consuno para encontrar medios de financiación innovadora y soluciones de desarrollo que aceleren los progresos en la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

Capítulo IV

Estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

I. Estado de la situación financiera al 31 de diciembre de 2018

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Nota	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017 (reexpresado)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 8	5 274	3 867
Inversiones	Nota 9	54 176	38 795
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	Nota 10	53 815	47 759
Otras cuentas por cobrar	Nota 10	8 882	6 676
Anticipos entregados	Nota 11	584	544
Préstamos a proveedores de servicios financieros	Nota 12	431	18
Total del activo corriente		123 162	97 659
Activo no corriente			
Inversiones	Nota 9	53 131	52 788
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	Nota 10	42 693	32 112
Préstamos a proveedores de servicios financieros	Nota 12	1 013	121
Propiedades, planta y equipo	Nota 13	434	410
Total del activo no corriente		97 271	85 431
Total del activo		220 433	183 090
Pasivos			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y pasivo devengado	Nota 14	5 790	326
Anticipos por pagar	Nota 15	365	–
Ingresos diferidos	Nota 15	50 085	37 913
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	Nota 15	–	16
Prestaciones de los empleados	Nota 16	2 428	2 535
Otros pasivos corrientes	Nota 15	309	–
Total del pasivo corriente		58 977	40 790
Pasivo no corriente			
Ingresos diferidos	Nota 15	42 693	32 112
Prestaciones de los empleados	Nota 16	10 960	11 667
Total del pasivo no corriente		53 653	43 779
Total del pasivo		112 630	84 569
Activo neto/patrimonio neto			
Reservas	Nota 17	6 400	6 736
Superávits acumulados	Nota 18	101 403	91 785
Total del activo neto/patrimonio neto		107 803	98 521
Total del pasivo y del activo neto/patrimonio neto		220 433	183 090

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 2018

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Nota	2018	2017 (reexpresado)
Ingresos			
Contribuciones voluntarias	Nota 19	65 681	65 884
Ingresos en concepto de inversiones	Nota 20	2 606	2 181
Otros ingresos	Nota 21	502	434
Total de ingresos		68 789	68 499
Gastos^a			
Servicios por contrata	Nota 22	13 203	14 504
Gastos de personal	Nota 22	20 915	19 350
Suministros y artículos fungibles utilizados	Nota 22	809	574
Gastos generales de funcionamiento	Nota 22	9 726	9 705
Subvenciones y otras transferencias	Nota 22	15 105	19 113
Otros gastos	Nota 22	1 009	1 186
Amortización	Nota 22	69	62
Comisiones bancarias	Nota 22	19	91
Total de gastos		60 855	64 585
Superávit/(déficit) del ejercicio		7 934	3 914

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

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 2018

(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 2017	6 736	83 010	89 746
Ajuste respecto de ejercicios anteriores (nota 5)	–	8 775	8 775
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (reexpresado)	6 736	91 785	98 521
Cambios en el activo neto/patrimonio neto			
Transferencia de la reserva operacional al superávit acumulado	(336)	336	–
Fondos para fines específicos (nota 18)	–	500	500
Cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	–	(944)	(944)
Ganancias/(pérdidas) actuariales	–	1 792	1 792
Superávit/(déficit) del ejercicio	–	7 934	7 934
Total de cambios en el activo neto/ patrimonio neto	(336)	9 618	9 282
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6 400	101 403	107 803

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 2018

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2018	2017 (reexpresado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Superávit/(déficit) del ejercicio	7 934	3 914
<i>Ajustes para conciliar el déficit del ejercicio con los flujos netos de efectivo</i>		
Amortización	69	62
Deterioro del valor	–	333
Amortización de las primas de los bonos	(71)	75
(Ganancias)/pérdidas por enajenación de propiedades, planta y equipo	53	21
Intereses recibidos por préstamos a proveedores de servicios financieros	137	168
<i>Cambios en el activo</i>		
(Aumento)/disminución de las cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	(16 637)	(78 093)
(Aumento)/disminución de otras cuentas por cobrar	(4 254)	8 148
(Aumento)/disminución de los anticipos entregados	(40)	119
(Aumento)/disminución de existencias	–	–
(Aumento)/disminución de los préstamos a proveedores de servicios financieros	(1 305)	202
<i>Cambios en el pasivo/activo neto</i>		
(Disminución)/aumento de las cuentas por pagar y el pasivo devengado	5 464	(340)
(Disminución)/aumento de fondos mantenidos por cuenta de donantes	(16)	–
(Disminución)/aumento de los fondos recibidos por anticipado y los ingresos diferidos	22 753	70 025
(Disminución)/aumento de los anticipos por pagar	365	–
(Disminución)/aumento de las prestaciones de los empleados	978	708
(Disminución)/aumento de otros pasivos	309	–
(Disminución)/aumento de los fondos para fines específicos	500	368
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) las actividades de operación	16 239	5 710
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones	(74 655)	(77 996)
Vencimientos de inversiones	58 735	58 000
(Aumento)/disminución de las inversiones a cargo de administradores de inversiones externos	(677)	3 923
Intereses y dividendos recibidos	1 911	1 502
Compras de propiedades, planta y equipo	(146)	(25)
Enajenación de propiedades, planta y equipo	–	–
Flujos de efectivo procedentes de/(utilizados en) las actividades de inversión	(14 832)	(14 596)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	–	–
(Disminución)/aumento del efectivo y los equivalentes de efectivo	1 407	(8 886)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del ejercicio	3 867	12 753
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio (nota 8)	5 274	3 867

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

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

V. Estado de comparación de los importes presupuestados y reales (recursos ordinarios) correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018

(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	6 900	6 900	6 252	648
Eficacia del desarrollo	6 667	6 667	4 483	2 184
Subtotal	13 567	13 567	10 735	2 832
Actividades de gestión	891	891	695	196
Total	14 458	14 458	11 430	3 028

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 2018

Nota 1

Entidad declarante

El mandato original encomendado al Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (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, exponiéndose a un menor riesgo, que luego pueden ampliar los asociados financieros institucionales y, cada vez más, fundaciones filantrópicas e inversionistas del sector privado.

El FNUDC tiene su sede en Nueva York y está presente en 31 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 Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (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 (Principales políticas contables). Esas políticas contables, incluidas las modificaciones especificadas en la nota 5, se han aplicado sistemáticamente a lo largo del período. 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 esas 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) Futuros cambios contables

El Consejo de las IPSAS publicó la norma 41 de las IPSAS (instrumentos financieros), que establece nuevos requisitos para la clasificación, el reconocimiento y la medición de los instrumentos financieros en sustitución de la norma 29 de las IPSAS (Instrumentos financieros: reconocimiento y medición). Según lo dispuesto, el FNUDC adoptará la nueva norma con efecto a partir del 1 de enero de 2022. El FNUDC está evaluando las repercusiones de la nueva norma sobre sus estados financieros.

e) Autorización para presentar los estados financieros para su auditoría

Esos estados financieros están aprobados y certificados por el Director Gerente del FNUDC, el Secretario Ejecutivo del FNUDC, el Secretario Ejecutivo Adjunto del FNUDC y el Jefe de la Dependencia de Apoyo a la Gestión del FNUDC. 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 2019.

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. 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 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 posterior a la separación del servicio
Disponibles para la venta	Inversiones relacionadas con el seguro médico posterior a 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 ni 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 pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se registran inicialmente a su valor razonable más los gastos de transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado, que se calcula 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 comprenden el efectivo y toda inversión a corto plazo de gran liquidez fácilmente convertible en sumas determinadas de efectivo, están expuestos a un riesgo insignificante de cambio de valor y, en el caso de las monedas de uso restringido, tienen deducidas las pérdidas por deterioro de valor. 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 (transacciones sin contraprestación) comprenden las contribuciones por recibir que representan sumas adeudadas sobre la base de las fechas indicadas en los acuerdos de contribución firmados, entre las que se cuentan las contribuciones multianuales, reconocidas íntegramente en el momento de la firma del acuerdo, con la excepción de los acuerdos cuyas condiciones de ejecución escapan al control del FNUDC. Estas cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación se registran a su valor en libros menos el deterioro del valor por los importes irrecuperables estimados. El deterioro del valor de las contribuciones por recibir se examina caso por caso.

Las otras cuentas por cobrar 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 a 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.

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 inversionista 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, 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 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 en los que se haya incurrido 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.

La vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo es la siguiente:

<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. 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 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 de los pasivos financieros

<i>Clasificación de las IPSAS</i>	<i>Tipo de pasivo financiero del FNUDC</i>
Otros pasivos financieros	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 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 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 posteriores a la separación del servicio

Las prestaciones posteriores a 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 posteriores a la separación del servicio comprenden los planes de pensiones, la atención médica posterior a la separación del servicio, las primas de repatriación y otras sumas fijas pagaderas después de terminado el período de empleo. Los planes de prestaciones posteriores a 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 posteriores a 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. 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 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 a efectos 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 sido llevar a cabo una valuación actuarial cada dos años mediante el método agregado de grupo abierto. La finalidad primordial de la valuación actuarial es determinar si el activo actual y el activo futuro estimado de la Caja serán suficientes para que esta pueda cumplir sus obligaciones.

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

El programa de seguro médico posterior a 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 posterior a 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 posterior a 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 posterior a 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 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 a largo plazo de los empleados

La categoría de otras prestaciones a largo plazo de los empleados 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, 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 que conlleva la titularidad o propiedad legal 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. En caso de que no se tenga la titularidad o propiedad legal, se contabiliza el gasto. El ingreso también se contabiliza por el mismo importe que el activo/gasto, excepto si también se reconoce un pasivo.

Ingresos diferidos

Los asociados en la financiación proporcionan al FNUDC acuerdos multianuales que son esenciales para la planificación prospectiva y demuestran el compromiso a largo plazo de los donantes para alcanzar los resultados programáticos. Los ingresos diferidos comprenden principalmente contribuciones multianuales destinadas a actividades institucionales y programáticas en 2019 y los años subsiguientes.

c) Reconocimiento 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.

El FNUDC reconoce los activos cuando asume el control de los recursos como resultado de acontecimientos pasados. Las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación se asientan como activos cuando es probable que en el futuro el FNUDC obtenga beneficios económicos o se haga efectivo el potencial de servicio asociado a esos activos y su valor razonable pueda medirse con fiabilidad. En el momento de la firma del acuerdo, las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación se contabilizan íntegramente, incluso en el caso de las contribuciones multianuales, con la excepción de los acuerdos cuyas condiciones de ejecución escapan al control del FNUDC. Los ingresos relacionados con las cuentas por cobrar previstos en períodos futuros no se contabilizan en el estado de situación financiera hasta que se cumplen las condiciones establecidas en los acuerdos de contribución, si las hubiere, o hasta que se transfieren fondos al FNUDC y se tiene la intención de utilizarlos.

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 medirse con fiabilidad. Las contribuciones en especie procedentes de los acuerdos sobre derechos de uso se reconocen como ingresos y gastos al valor razonable del acuerdo que corresponda. 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 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

El activo contingente es un activo posible que surge de acontecimientos pasados cuya existencia se confirmará solo cuando sucedan, o no, uno o varios acontecimientos inciertos en el futuro que la entidad no puede controlar enteramente. 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

Ajuste respecto de ejercicios anteriores y cambio en la política contable

a) Ajuste respecto del ejercicio anterior

En 2018, se registró un ajuste respecto del ejercicio anterior por un monto de 8,775 millones de dólares. Cuando ese ajuste tuvo algún efecto sobre los datos de 2017, se reexpresaron retrospectivamente las cifras comparativas correspondientes a cada partida de ese ejercicio. La suma de 8,775 millones de dólares es un ajuste derivado de un acuerdo de contribución firmado en 2017, pero el efectivo se recibió en 2018. El ajuste tuvo los siguientes efectos: un aumento de 8,775 millones de dólares en los ingresos por concepto de contribuciones en el estado de rendimiento financiero de 2017; un aumento de 8,775 millones de dólares en las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación en el estado de situación financiera de 2017, y un aumento de 8,775 millones de dólares en los superávit acumulados en el estado de cambios en el activo neto/patrimonio neto de 2017.

b) Cambio en la política contable

La política para contabilizar los ingresos en concepto de contribuciones voluntarias que se describe en la nota 4 (Principales políticas contables) fue modificada en 2018. Con la política anterior, el FNUDC reconocía cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación en función de las fechas de vencimiento del plan de pago que figuraban en los acuerdos con los donantes, las cuales servían de indicación para determinar el período en que se llevaban a cabo las actividades programáticas. Con arreglo a la nueva política, siempre que las entradas de recursos se ajusten a la definición de activo, las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación, incluidas las contribuciones multianuales, se contabilizan íntegramente en el momento de la firma del acuerdo, salvo en el caso de los acuerdos cuyas condiciones de ejecución escapan al control del FNUDC. Los ingresos relacionados con las cuentas por cobrar previstos en períodos futuros no se contabilizan en el estado de situación financiera hasta que se cumplen las condiciones establecidas en los acuerdos de contribución, si las hubiere, o hasta que se transfieren fondos al FNUDC y se tiene la intención de utilizarlos.

Este cambio en la política contable se aplicó de manera retrospectiva con arreglo a la norma 3 de las IPSAS (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores). La nueva política proporciona información más fiable y pertinente, ya que

simplifica la contabilidad al registrar en el estado de situación financiera todas las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación en años futuros.

Para cumplir con el cambio en la política contable, se reexpresaron los saldos comparativos de 2017 en las partidas individuales de los estados financieros. Por consiguiente, el estado de situación financiera de 2017 registró un aumento de 70,025 millones en las cuentas por cobrar derivadas de transacciones sin contraprestación (37,913 millones en el activo corriente y 32,112 millones en el activo no corriente), lo que se tradujo en un aumento de los ingresos diferidos.

En los siguientes cuadros se detallan los cambios registrados en la información comparativa tras aplicar el ajuste respecto del ejercicio anterior y el cambio en la política contable.

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2017 (cifras auditadas)</i>	<i>Cambio en la política contable</i>	<i>Ajuste respecto del ejercicio anterior</i>	<i>31 de diciembre de 2017 (reexpresado)</i>
Resumen del estado de situación financiera				
Activo corriente				
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	1 071	37 913	8 775	47 759
Total del activo corriente	1 071	37 913	8 775	47 759
Activo no corriente				
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	–	32 112	–	32 112
Total del activo no corriente	–	32 112	–	32 112
Total del activo	1 071	70 025	8 775	79 871
Pasivo corriente				
Fondos recibidos por adelantado e ingresos diferidos	–	37 913	–	37 913
Total del pasivo corriente	–	37 913	–	37 913
Pasivo no corriente				
Fondos recibidos por adelantado e ingresos diferidos	–	32 112	–	32 112
Total del pasivo no corriente	–	32 112	–	32 112
Total del pasivo	–	70 025	–	70 025
Activo neto/patrimonio neto				
Superávits acumulados	83 010	–	8 775	91 785
Total del activo neto/patrimonio neto	83 010	–	8 775	91 785
Total del pasivo y del activo neto/patrimonio neto	83 010	70 025	8 775	161 810

	<i>31 de diciembre de 2017 (cifras auditadas)</i>	<i>Cambio en la política contable</i>	<i>Ajuste respecto del ejercicio anterior</i>	<i>31 de diciembre de 2017 (reexpresado)</i>
Resumen del estado de rendimiento financiero				
Contribuciones voluntarias	57 109	–	8 775	65 884
Total de ingresos	59 724	–	8 775	68 499
Superávit/(déficit) del ejercicio	(4 861)	–	8 775	3 914

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. Estos recursos comprenden las contribuciones voluntarias, las contribuciones de otras organizaciones gubernamentales, intergubernamentales o no gubernamentales, y los 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.

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.

Presentación de información financiera por segmentos: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Recursos ordinarios		Participación en la financiación de los gastos		Fondos fiduciarios		Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas		Total	
	2017		2017		2017				2017	
	2018	(reexpresado)	2018	(reexpresado)	2018	(reexpresado)	2018	2017	2018	(reexpresado)
Activo										
Activo corriente										
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 091	1 925	2 273	1 405	430	214	480	323	5 274	3 867
Inversiones	15 984	12 272	27 279	19 196	5 162	2 930	5 751	4 397	54 176	38 795
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	3 742	1 022	48 003	44 836	2 070	1 901	–	–	53 815	47 759
Otras cuentas por cobrar	8 605	6 494	275	182	–	–	2	–	8 882	6 676
Anticipos entregados	474	426	106	109	–	5	4	4	584	544
Préstamos a proveedores de servicios financieros	–	18	431	–	–	–	–	–	431	18
Total del activo corriente	30 896	22 157	78 367	65 728	7 662	5 050	6 237	4 724	123 162	97 659
Activo no corriente										
Inversiones	14 939	16 561	27 278	26 219	5 163	4 002	5 751	6 006	53 131	52 788
Préstamos a proveedores de servicios financieros	177	121	638	–	–	–	198	–	1 013	121
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	3 040	779	38 311	29 889	1 342	1 444	–	–	42 693	32 112
Propiedades, planta y equipo	234	237	189	160	–	–	11	13	434	410
Total del activo no corriente	18 390	17 698	66 416	56 268	6 505	5 446	5 960	6 019	97 271	85 431
Total del activo	49 286	39 855	144 783	121 996	14 167	10 496	12 197	10 743	220 433	183 090

Presentación de información financiera por segmentos: estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 (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>2018</i>	<i>2017 (reexpresado)</i>	<i>2018</i>	<i>2017 (reexpresado)</i>	<i>2018</i>	<i>2017 (reexpresado)</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>	<i>2017 (reexpresado)</i>
	Pasivo									
Pasivo corriente										
Cuentas por pagar y pasivo devengado	5 225	73	458	139	69	85	38	29	5 790	326
Anticipos por pagar	–	–	365	–	–	–	–	–	365	–
Ingresos diferidos	3 742	779	44 273	35 233	2 070	1 901	–	–	50 085	37 913
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	–	–	–	16	–	–	–	–	–	16
Prestaciones de los empleados	1 937	2 038	268	271	89	93	134	133	2 428	2 535
Otros pasivos corrientes	9	–	146	–	25	–	129	–	309	–
Total del pasivo corriente	10 913	2 890	45 510	35 659	2 253	2 079	301	162	58 977	40 790
Pasivo no corriente										
Ingresos diferidos	3 040	779	38 311	29 889	1 342	1 444	–	–	42 693	32 112
Prestaciones de los empleados	10 643	11 345	59	60	70	70	188	192	10 960	11 667
Total del pasivo no corriente	13 683	12 124	38 370	29 949	1 412	1 514	188	192	53 653	43 779
Total del pasivo	24 596	15 014	83 880	65 608	3 665	3 593	489	354	112 630	84 569
Activo neto/patrimonio neto										
Reservas	4 900	5 300	–	–	–	–	1 500	1 436	6 400	6 736
Superávits acumulados	19 790	19 541	60 903	56 388	10 502	6 903	10 208	8 953	101 403	91 785
Total del activo neto/patrimonio neto	24 690	24 841	60 903	56 388	10 502	6 903	11 708	10 389	107 803	98 521
Total del pasivo y del activo neto/patrimonio neto	49 286	39 855	144 783	121 996	14 167	10 496	12 197	10 743	220 433	183 090

Presentación de información financiera por segmentos: estado de rendimiento financiero correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	Recursos ordinarios		Participación en la financiación de los gastos		Fondos fiduciarios		Servicios de apoyo reembolsables y actividades diversas		Eliminación ^a		Total	
	2018	2017	2018	2017 (reexpresado)	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017 (reexpresado)
Ingresos												
Contribuciones voluntarias	9 938	9 687	45 866	43 526	9 429	11 992	448	679	–	–	65 681	65 884
Ingresos en concepto de inversiones	1 198	1 306	128	724	49	33	1 231	118	–	–	2 606	2 181
Otros ingresos	463	426	(19)	9	7	(6)	2 186	2 683	(2 135)	(2 678)	502	434
Total de ingresos	11 599	11 419	45 975	44 259	9 485	12 019	3 865	3 480	(2 135)	(2 678)	68 789	68 499
Gastos												
Servicios por contrata	1 492	1 368	10 518	11 955	1 096	1 108	97	73	–	–	13 203	14 504
Gastos de personal	6 476	5 076	10 012	9 685	1 149	1 499	3 278	3 090	–	–	20 915	19 350
Suministros y artículos fungibles utilizados	152	155	609	307	45	107	3	5	–	–	809	574
Gastos generales de funcionamiento	2 371	1 935	7 529	8 408	1 546	1 634	415	406	(2 135)	(2 678)	9 726	9 705
Subvenciones y otras transferencias	833	44	12 247	13 241	2 025	5 828	–	–	–	–	15 105	19 113
Otros gastos	432	587	517	494	12	94	48	11	–	–	1 009	1 186
Amortización	40	40	26	19	–	–	3	3	–	–	69	62
Comisiones bancarias	4	3	1	–	14	88	–	–	–	–	19	91
Total de gastos	11 800	9 208	41 459	44 109	5 887	10 358	3 844	3 588	(2 135)	(2 678)	60 855	64 585
Superávit/(déficit) del ejercicio	(201)	2 211	4 516	150	3 598	1 661	21	(108)	–	–	7 934	3 914

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

En el estado financiero V solo se presentan los 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. Estos recursos comprenden las contribuciones voluntarias, las contribuciones de otras organizaciones gubernamentales, intergubernamentales o no gubernamentales, y los ingresos conexos en concepto de intereses e ingresos varios.

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.

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 2018 se debieron a una combinación de los factores siguientes: a) los niveles presupuestarios aprobados; b) las necesidades generales de flujo de efectivo y margen de liquidez; y c) los recursos necesarios y la aplicación del marco estratégico del FNUDC para 2018-2021.

En consecuencia, los importes reales de los recursos utilizados en 2018 en relación con los importes presupuestarios son los siguientes:

- a) Actividades de desarrollo: utilización efectiva de 10,735 millones de dólares, que representan el 79 % del presupuesto aprobado anualizado de 13.567 millones de dólares;
- b) Actividades de gestión: utilización efectiva de 0,695 millones de dólares, que representan el 78 % del presupuesto aprobado anualizado de 0,891 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	(11 412)	(18)	–	(11 430)
Diferencias atribuibles a la aplicación de distintos criterios contables	104	–	–	104
Diferencias debidas a las entidades examinadas	27 547	(14 814)	–	12 733
Aumento neto/(disminución neta) de efectivo y equivalentes de efectivo respecto del estado financiero IV	16 239	(14 832)	–	1 407

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 (criterio de caja modificado), pero no si se aplica en el criterio contable (de valores devengados), 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 anualizado 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 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Efectivo en cuentas bancarias	61	160
Efectivo mantenido por administradores de inversiones externos	219	282
Fondos del mercado monetario	4 994	3 425
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	5 274	3 867

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 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Inversiones corrientes		
Inversiones administradas por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	54 165	38 782
Inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos	11	13
Total de inversiones corrientes	54 176	38 795
Inversiones no corrientes		
Inversiones administradas por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	44 766	44 158
Inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos	8 365	8 630
Total de inversiones no corrientes	53 131	52 788
Total de inversiones	107 307	91 583

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 2018</i>	<i>Adquisiciones</i>	<i>Vencimientos</i>	<i>Amortización</i>	<i>Ganancias/ (pérdidas) realizadas</i>	<i>Reclasificación de inversiones no corrientes en corrientes</i>	<i>31 de diciembre de 2018</i>
Inversiones corrientes							
Instrumentos del mercado monetario	5 000	25 000	(20 000)	–	–	–	10 000
Bonos	33 782	5 015	(38 735)	(62)	–	44 165	44 165
Total de inversiones corrientes	38 782	30 015	(58 735)	(62)	–	44 165	54 165
Inversiones no corrientes							
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	–	–	–
Bonos	44 158	44 640	–	133	–	(44 165)	44 766
Total de inversiones no corrientes	44 158	44 640	–	133	–	(44 165)	44 766
Total de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	82 940	74 655	(58 735)	71	–	–	98 931

Al 31 de diciembre de 2018 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 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Inversiones disponibles para la venta		
Inversiones corrientes		
Bonos	11	13
Total de inversiones corrientes	11	13
Inversiones no corrientes		
Acciones	5 059	5 437
Bonos	3 306	3 193
Total de inversiones no corrientes	8 365	8 630
Total de inversiones gestionadas por administradores de inversiones externos: activos disponibles para la venta	8 376	8 643

La cartera de inversiones disponibles para la venta representa inversiones gestionadas por un administrador de inversiones externo para el seguro médico posterior a la separación del servicio. Además de las inversiones mencionadas más arriba, 0,219 millones de dólares (0,282 millones de dólares en 2017) en inversiones de seguro médico posterior a la separación del servicio se han clasificado como efectivo y equivalentes de efectivo.

El total de las inversiones del seguro médico posterior a la separación del servicio, incluidos el efectivo y los equivalentes de efectivo, ascendió a 8,6 millones de dólares (8,9 millones de dólares en 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 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 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017 (reexpresado)</i>
Corrientes		
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	53 815	47 759
Total de cuentas por cobrar corrientes (transacciones sin contraprestación)	53 815	47 759
No corrientes		
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	42 693	32 112
Total de cuentas por cobrar no corrientes (transacciones sin contraprestación)	42 693	32 112
Total de cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	96 508	79 871

Antigüedad de las cuentas por cobrar (transacciones con contraprestación)

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017 (reexpresado)</i>
En mora	3 730	9 846
Pagaderas en próximos ejercicios	92 778	70 025
Total de cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	96 508	79 871

Las contribuciones por recibir comprenden 92,778 millones de dólares (2017: 70,025 millones de dólares) asignados al FNUDC en acuerdos firmados por los donantes para ejercicios futuros. Esa suma incluye 6,782 millones de dólares (2017: 1,558 millones de dólares) en cuentas por cobrar correspondientes a recursos ordinarios.

En virtud de los acuerdos firmados con los donantes, se adeuda al FNUDC un total de 3,730 millones de dólares (2017: 9,846 millones de dólares) en concepto de contribuciones pendientes de pago, de los que 0,456 millones de dólares (2017: 0,177 millones de dólares) están en mora desde hace más de seis meses.

La exposición del Fondo a los riesgos de crédito y tipo de cambio asociados a las cuentas por cobrar se explica en la nota 23.

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar del FNUDC derivadas de transacciones sin contraprestación no presentaban deterioro del valor.

10.2 Otras cuentas por cobrar

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Cuentas por cobrar del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo	7 920	5 911
Cuentas por cobrar por inversiones	702	544
Cuentas por cobrar del personal	–	5
Cuentas por cobrar de terceros	260	216
Total de otras cuentas por cobrar	8 882	6 676

Antigüedad de otras cuentas por cobrar

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Seis meses o menos	8 474	6 266
Más de seis meses	408	410
Total de otras cuentas por cobrar	8 882	6 676

La exposición del Fondo a los riesgos de crédito y tipo de cambio 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 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Fondos de operaciones proporcionados a Gobiernos	102	121
Fondos de operaciones proporcionados a entidades de ejecución y asociados en la ejecución de proyectos	–	(5)
Pagos anticipados	20	–
Anticipos al personal	478	444
Total de anticipos entregados en cifras brutas	600	560
Deterioro del valor	(16)	(16)
Total de anticipos entregados en cifras netas	584	544

Antigüedad de los anticipos entregados

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Seis meses o menos	480	502
Más de seis meses	120	58
Anticipos entregados en cifras brutas	600	560

Nota 12

Préstamos a proveedores de servicios financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Corrientes		
Préstamos a proveedores de servicios financieros	431	18
Total de préstamos corrientes a proveedores de servicios financieros	431	18
No corrientes		
Préstamos a proveedores de servicios financieros	1 563	671
Deterioro del valor	(550)	(550)
Total de préstamos no corrientes a proveedores de servicios financieros	1 013	121
Total de préstamos a proveedores de servicios financieros	1 444	139

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Saldo al 1 de enero	139	536
Revaluación de préstamos (ganancia/pérdida por conversión en la fecha de presentación)	(80)	(6)
Préstamos con deterioro del valor	–	(195)
Amortización de préstamos	(34)	(365)
Desembolso de préstamos	1 593	169
Restablecimiento de préstamos con valor deteriorado	–	–
Amortización de préstamos	(174)	–
Saldo al 31 de diciembre	1 444	139

Los saldos de los préstamos comprenden préstamos productivos a 10 instituciones. La banda de las tasas de descuento, que depende del país en el que se emite el préstamo, varía entre el 20,75 % y el 26 %.

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 nacional). Los riesgos derivados de las fluctuaciones cambiarias se sufragan íntegramente con recursos específicos de los programas.

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 2018, el FNUDC tenía un importe bruto en libros de 0,027 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)

	<i>Mobiliario y útiles</i>	<i>Equipo de comunicaciones y tecnología de la información</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Maquinaria pesada y equipo de otro tipo</i>	<i>Total</i>
Saldo al 1 de enero de 2018					
Costo	77	152	729	5	963

	<i>Mobiliario y útiles</i>	<i>Equipo de comunicaciones y tecnología de la información</i>	<i>Vehículos</i>	<i>Maquinaria pesada y equipo de otro tipo</i>	<i>Total</i>
Amortización acumulada	(22)	(80)	(450)	(1)	(553)
Importe en libros al 1 de enero de 2018	55	72	279	4	410
Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018					
Adiciones	–	29	90	27	146
Enajenaciones: costo	–	(40)	(158)	–	(198)
Amortización	(5)	(16)	(46)	(2)	(69)
Enajenaciones: amortizaciones y amortizaciones acumuladas	–	40	105	–	145
Importe en libros al 31 de diciembre de 2018	50	85	270	29	434
Saldo al 31 de diciembre de 2018					
Costo	77	141	661	32	911
Amortización acumulada	(27)	(56)	(391)	(3)	(477)
Importe en libros al 31 de diciembre de 2018	50	85	270	29	434

Al 31 de diciembre de 2018, 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)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Cuentas por pagar a terceros	329	230
Obligaciones devengadas	356	35
Cuentas por pagar al personal	47	32
Pasivo derivado	6	22
Cuentas por pagar en concepto de liquidación de inversiones	5 052	7
Total de cuentas por pagar y pasivo devengado	5 790	326

Nota 15

15.1 Anticipos por pagar

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Anticipos por pagar	365	–
Total de anticipos por pagar	365	–

15.2 Ingresos diferidos

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Corrientes		
Ingresos diferidos	50 085	37 913
Total de ingresos diferidos corrientes	50 085	37 913
No corrientes		
Ingresos diferidos	42 693	32 112
Total de ingresos diferidos no corrientes	42 693	32 112
Total de ingresos diferidos	92 778	70 025

15.3 Fondos mantenidos por cuenta de donantes

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Reintegros pendientes a los donantes	–	16
Total de fondos mantenidos por cuenta de donantes		16

15.4 Otros pasivos corrientes

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Depósitos no afectados	125	–
Otras cuentas por pagar	184	–
Total de otros pasivos corrientes	309	–

Nota 16**Prestaciones de los empleados**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Corrientes		
Vacaciones anuales	1 916	1 691
Vacaciones en el país de origen	253	562
Seguro médico posterior a la separación del servicio	80	65
Prestaciones de repatriación	173	213
Prestaciones por muerte	5	3
Otras prestaciones de los empleados	1	1
Total del pasivo corriente en concepto de prestaciones de los empleados	2 428	2 535

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
No corrientes		
Seguro médico posterior a la separación del servicio	8 552	8 984
Prestaciones de repatriación	2 317	2 524
Vacaciones en el país de origen	72	134
Prestaciones por muerte	19	25
Total del pasivo no corriente en concepto de prestaciones de los empleados	10 960	11 667
Total del pasivo en concepto de prestaciones de los empleados	13 388	14 202

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

Al 31 de diciembre de 2018, el pasivo correspondiente al seguro médico posterior a la separación del servicio, las prestaciones de repatriación y las prestaciones por muerte se calculó con arreglo a la valoración actuarial realizada el 31 de diciembre de 2018. La disminución de las obligaciones correspondientes a 2018 se debe principalmente al aumento global 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 posterior a 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 posterior a 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 2018	9 049	2 737	28	11 814
Aumento de la obligación				
Costo de los servicios del ejercicio corriente	834	277	2	1 113
Costo por intereses	347	93	1	441
Pérdidas actuariales derivadas de los desembolsos	181	–	–	181
Pérdidas actuariales por ajuste por experiencia	44	–	–	44
Disminución de la obligación				
Prestaciones reales pagadas	(248)	(182)	–	(430)

	<i>Seguro médico posterior a la separación del servicio</i>	<i>Repatriación</i>	<i>Prestaciones por muerte</i>	<i>Total</i>
(Ganancias) actuariales derivadas de los desembolsos	–	(39)	(3)	(42)
(Ganancias) actuariales por modificación de las hipótesis financieras	(1 575)	(190)	(1)	(1 766)
(Ganancias) actuariales por ajuste por experiencia	–	(206)	(3)	(209)
Pasivo contabilizado al 31 de diciembre de 2018	8 632	2 490	24	11 146

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 posterior a la separación del servicio</i>	<i>Repatriación</i>	<i>Prestaciones por muerte</i>	<i>Total</i>
Costo de los servicios del ejercicio corriente	834	277	2	1 113
Costo por intereses	347	93	1	441
Total de gastos contabilizados por prestaciones de los empleados	1 181	370	3	1 554

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 posterior a la separación del servicio</i>	<i>Repatriación</i>	<i>Prestaciones por muerte</i>	<i>Total</i>
Ganancias/(pérdidas) actuariales por modificación de las hipótesis	1 531	396	4	1 931
Ganancias/(pérdidas) actuariales derivadas de los desembolsos	(181)	39	3	(139)
Total	1 350	435	7	1 792

En 2018, de la ganancia actuarial neta de 1,792 millones de dólares, la ganancia actuarial relacionada con el seguro médico posterior a la separación del servicio debida a un cambio en las hipótesis actuariales fue de 1,350 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)

	2018	2017	2016	2015	2014
Seguro médico posterior a la separación del servicio					
Obligaciones por prestaciones definidas	8 632	9 049	6 105	5 208	10 948
Ajustes por experiencia del pasivo del plan	44	1 234	–	(5 126)	(474)
Repatriación					
Obligaciones por prestaciones definidas	2 490	2 736	1 911	1 769	2 088
Ajustes por experiencia del pasivo del plan	(206)	744	–	(253)	(119)
Prestaciones por muerte					
Obligaciones por prestaciones definidas	24	28	32	32	33
Ajustes por experiencia del pasivo del plan	(3)	(2)	–	2	2

La próxima valuación actuarial se llevará a cabo al 31 de diciembre de 2019.

b) Hipótesis actuariales

La valuación actuarial más reciente del seguro médico posterior a la separación del servicio y las prestaciones de repatriación y por muerte se había llevado a cabo al 31 de diciembre de 2018. 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 posterior a 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:

	2018	2017
Tasa de descuento:		
a) Seguro médico posterior a la separación del servicio	4,55 %	3,85 %
b) Prestaciones de repatriación	4,20 %	3,53 %
c) Prestaciones por muerte	4,03 %	3,48 %
Tasa tendencial del costo de la atención médica:		
a) Estados Unidos (planes distintos de Medicare)	Tendencia descendente, del 5,57 % al 3,85 % después de 14 años	Tendencia descendente, del 5,70 % al 3,85 % después de 15 años
b) Estados Unidos (Medicare)	Tendencia descendente, del 5,38 % al 3,85 % después de 14 años	Tendencia descendente, del 5,50 % al 3,85 % después de 15 años
c) Estados Unidos (atención dental)	Tendencia descendente, del 4,73 % al 3,85 % después de 14 años	Tendencia descendente, del 4,80 % al 3,85 % después de 15 años
d) Fuera de los Estados Unidos: Suiza	Tendencia descendente, del 3,89 % al 3,05 % después de 9 años	Tendencia descendente, del 4,00 % al 3,05 % después de 10 años

	2018	2017
e) Fuera de los Estados Unidos: zona del euro	Tendencia descendente, del 3,91 % al 3,65 % después de 4 años	Tendencia descendente, del 4,00 % al 3,65 % después de 5 años
Escala de sueldos (variable en función de la edad y la categoría del personal)	3,47 % a 9,27 %	3,47 % a 9,27 %
Tasa de inflación	2,20 %	2,2 %
Costo de las solicitudes de reembolso de gastos médicos per cápita (variable en función de la edad)	1 142 a 17 276 dólares	1 089 a 16 345 dólares
Método actuarial	Método basado en las unidades de crédito proyectadas	Método basado en las unidades de crédito proyectadas

Para la valuación del seguro médico posterior a 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 posterior a la separación del servicio son las siguientes:

	2018		2017	
	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 en activo</i>				
Hombres	0,00056	0,00718	0,00056	0,00718
Mujeres	0,00031	0,00435	0,00031	0,00435

	2018		2017	
	A los 20 años de edad	A los 70 años de edad	A los 20 años de edad	A los 70 años de edad
<i>Tasa de mortalidad: funcionarios jubilados</i>				
Hombres	0,00062	0,00913	0,00062	0,00913
Mujeres	0,00035	0,00561	0,00035	0,00561

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:

	2018		2017	
	A los 55 años de edad	A los 62 años de edad	A los 55 años de edad	A los 62 años de edad
<i>Tasa de jubilación de funcionarios del Cuadro Orgánico con 30 años de servicio o más</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:

<i>Tasa de matrimonio de los beneficiarios en activo al momento de la jubilación</i>	2018	2017
Hombres	0,75	0,75
Mujeres	0,75	0,75

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 posterior a 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	(1 658)	2 229
Efecto de la modificación de la tasa tendencial del costo de la atención médica en las obligaciones por prestaciones posteriores a la separación del servicio devengadas al cierre del ejercicio	2 264	(1 710)

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

El FNUDC es una organización afiliada a la Caja Común de Pensiones del Personal de las Naciones Unidas, establecida por la Asamblea General para otorgar a los empleados prestaciones de jubilación, prestaciones en caso de fallecimiento e invalidez y prestaciones conexas. La Caja Común de Pensiones es un plan de prestaciones definidas capitalizado, al cual están afiliadas múltiples organizaciones empleadoras. Como se indica en el artículo 3 b) de 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.

El plan expone a las organizaciones afiliadas a riesgos actuariales asociados con los empleados actuales y anteriores de otras entidades afiliadas a la Caja de Pensiones, por lo que no existe un criterio uniforme y fiable para asignar las obligaciones, los activos del plan y los costos a cada una de las organizaciones afiliadas al plan. 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 FNUDC de las obligaciones por prestaciones definidas, los activos del plan y los costos relacionados con el plan con suficiente fiabilidad a efectos contables. Por tanto, el FNUDC ha tratado este plan como si fuera un plan de aportaciones definidas, de conformidad con la norma 39 de las IPSAS (Prestaciones de los empleados). Las aportaciones del FNUDC al plan durante el ejercicio financiero se contabilizan como gastos en el estado de rendimiento financiero.

En los Estatutos de la Caja de Pensiones se estipula que el Comité Mixto 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, como excepción al ciclo bienal normal, al 31 de diciembre de 2016 la Caja había extrapolado los datos de afiliación correspondientes al 31 de diciembre de 2013 para elaborar sus estados financieros de 2016.

La valuación actuarial realizada al 31 de diciembre de 2017 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 139,2 % (150,1 % en la extrapolación de 2016). Cuando se tuvo en cuenta el sistema actual de ajuste de las pensiones, el coeficiente de financiación fue del 102,7 % (101,4 % en la extrapolación de 2016).

Después de evaluar la solvencia actuarial de la Caja, el actuario consultor determinó que, al 31 de diciembre de 2017, 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 del plan. 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.

Si se invocara el artículo 26 por una deficiencia actuarial, ya fuera durante el funcionamiento continuo o a causa de la resolución del plan de pensiones de la Caja, los pagos que se exigirían a cada organización afiliada para enjugar los déficits se basarían en la parte proporcional de las aportaciones de cada organización al total de aportaciones pagadas a la Caja durante los tres ejercicios anteriores a la fecha de valuación. El total de las contribuciones pagadas a la Caja en los tres últimos años (2015, 2016 y 2017) ascendieron a 6.931,39 millones de dólares, de los cuales el 0,13 % fue aportado por el FNUDC.

En 2018, las contribuciones del FNUDC pagadas a la Caja de Pensiones ascendieron a 3,8 millones de dólares (2017: 3,4 millones de dólares). Para 2019 se prevé que las aportaciones asciendan a aproximadamente 3,8 millones de dólares.

La afiliación a la Caja de Pensiones podrá ser rescindida por decisión de la Asamblea General, si así lo recomienda el Comité Mixto. Una parte proporcional del total de los activos de la Caja a la fecha de la terminación deberá pagarse a la organización que deja de estar afiliada, para beneficio exclusivo de sus funcionarios afiliados a la Caja en esa fecha, en virtud de un acuerdo mutuamente convenido entre esa organización y la Caja. La cuantía será determinada por el Comité Mixto sobre la base de una valuación actuarial del activo y el pasivo de la Caja en la fecha de

terminación; no se incluirá en la suma ninguna parte del excedente del activo respecto del pasivo.

Todos los años, la Junta de Auditores audita la Caja de Pensiones y presenta el informe correspondiente al Comité Mixto y a la Asamblea General. La Caja publica informes trimestrales sobre sus inversiones, que pueden consultarse en su sitio web (www.unjspf.org).

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 2018</i>	<i>Movimientos</i>	<i>31 de diciembre de 2018</i>
Reserva operacional	6 736	(336)	6 400
Total de reservas	6 736	(336)	6 400

El Fondo actualizó su reserva operacional para asegurar la plena observancia de la nueva metodología aprobada por la Junta en septiembre de 2018. Para determinar la reserva operacional de recursos ordinarios, se calcula el 50 % del promedio de los gastos en que se haya incurrido 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 efectuados 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 2018 (reexpresado)</i>	<i>Movimientos</i>	<i>31 de diciembre de 2018</i>
Superávits acumulados	83 746	8 270	92 016
Fondos para fines específicos	1 697	500	2 197
(Pérdidas)/ganancias actuariales	5 544	1 792	7 336
Cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	798	(944)	(146)
Total de los superávits acumulados	91 785	9 618	101 403

Los movimientos registrados en los superávits acumulados de 8,270 millones de dólares comprenden un superávit en el ejercicio de 7,934 millones de dólares y un traspaso de la reserva operacional a los superávits acumulados de 0,336 millones de dólares. Entre los fondos para fines específicos están el fondo de tecnología de la información y las comunicaciones, el fondo de aprendizaje y la reserva por rescisión del contrato por acuerdo mutuo.

Nota 19**Contribuciones voluntarias**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2018	2017 (reexpresado)
Contribuciones	65 867	65 919
Menos: devolución de contribuciones no utilizadas a los donantes	(186)	(35)
Total de contribuciones voluntarias	65 681	65 884

Para el período 2018-2021, el PNUD se basa 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 2018, 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 1,8 millones de dólares, y gastos generales de funcionamiento, que constan de alquileres, gastos de viaje y otros gastos, por un monto de 0,9 millones de dólares. Además, el PNUD prestó apoyo a los programas por valor de 0,7 millones de dólares.

Nota 20**Ingresos en concepto de inversiones**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2018	2017
Ingresos en concepto de inversiones	2 606	2 181
Total de ingresos en concepto de inversiones	2 606	2 181

Los ingresos en concepto de inversiones comprenden 2,170 millones de dólares de intereses generados por saldos de cuentas bancarias y préstamos a proveedores de servicios financieros más el descuento amortizado, deducida la prima amortizada (2017: 1,339 millones de dólares), 0,098 millones de dólares de dividendos devengados por la cartera de inversiones del FNUDC (2017: 0,129 millones de dólares) y 0,338 millones de dólares de ganancias realizadas con la venta de inversiones (2017: 0,713 millones de dólares).

Nota 21**Otros ingresos**

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	2018	2017
Ganancias por diferencias cambiarias	24	61
Otros ingresos varios	426	373
Honorarios por servicios generales de gestión	52	—
Total de otros ingresos	502	434

Nota 22

Gastos

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>Gastos de programas 2018</i>	<i>Total de gastos^a 2018</i>	<i>Gastos de programas 2017</i>	<i>Total de gastos 2017</i>
22.1 Servicios por contrata				
Servicios por contrata con particulares	9 321	9 628	10 494	10 707
Servicios por contrata con empresas	3 326	3 392	3 737	3 752
Gastos en servicios por contrata de los Voluntarios de las Naciones Unidas	177	183	45	45
Total de servicios por contrata	12 824	13 203	14 276	14 504
22.2 Gastos de personal				
Sueldos y salarios	9 531	13 834	9 376	13 489
Prestaciones del régimen de pensiones	1 707	2 506	1 751	2 334
Prestaciones posteriores a la separación del servicio	740	1 872	794	1 201
Nombramiento y asignación	594	803	433	602
Prestaciones por vacaciones	375	457	384	473
Otras prestaciones del personal	1 006	1 443	885	1 251
Total de gastos de personal	13 953	20 915	13 623	19 350
22.3 Suministros y artículos fungibles utilizados				
Gastos de mantenimiento de propiedades, planta y equipo y suministros relacionados con los proyectos	368	384	224	241
Papel y otros suministros de oficina	71	80	78	85
Productos agrícolas, petrolíferos y metálicos	30	34	29	32
Suministros de tecnología de la información y mantenimiento de programas informáticos	91	156	70	107
Equipo de tecnología de la información y las comunicaciones	57	67	62	66
Otros artículos fungibles utilizados	77	88	40	43
Total de suministros y artículos fungibles utilizados	694	809	503	574
22.4 Gastos generales de funcionamiento				
Viajes	3 535	3 927	3 814	4 053
Aprendizaje y contratación	1 638	1 751	1 614	1 709
Alquileres, arrendamientos y servicios públicos	1 074	1 127	1 044	1 107
Reembolsos	83	166	283	289
Comunicaciones	674	881	613	865
Seguridad	428	607	420	536
Servicios profesionales	398	398	240	264
Gastos generales de administración ^b	2 211	78	2 790	112
Contribución a las actividades financiadas conjuntamente de las Naciones Unidas	241	375	255	344
Contribución a la tecnología de la información y las comunicaciones	39	60	43	56

	<i>Gastos de programas 2018</i>	<i>Total de gastos^a 2018</i>	<i>Gastos de programas 2017</i>	<i>Total de gastos 2017</i>
Fletes	20	20	31	31
Seguros/garantías	13	17	12	13
Gastos de funcionamiento varios	215	319	231	326
Total de gastos generales de funcionamiento	10 569	9 726	11 390	9 705
22.5 Subvenciones y otras transferencias				
Subvenciones	15 089	15 090	19 096	19 099
Transferencias	15	15	13	14
Total de subvenciones y otras transferencias	15 104	15 105	19 109	19 113
22.6 Otros gastos				
Pérdidas por diferencias cambiarias	73	74	97	97
Pérdidas por venta de activos fijos	66	66	20	21
Varios	593	869	677	735
Deterioro del valor ^c	–	–	333	333
Total de otros gastos	732	1 009	1 127	1 186
22.7 Amortizaciones				
Amortizaciones	52	69	48	62
Total de amortizaciones	52	69	48	62
22.8 Gastos financieros				
Gastos bancarios	19	19	91	91
Total de gastos financieros	19	19	91	91
Total de gastos	53 947	60 855	60 167	64 585

^a Del total de los gastos, 53,947 millones de dólares corresponden a gastos de los programas y los restantes 6,908 millones de dólares corresponden a gastos en concepto de eficacia de las actividades de desarrollo y de gestión. Véase la nota 27.1, Gastos totales por categorías de costos, para más detalles.

^b En 2018, de los 2,211 millones de dólares, se eliminan 2,135 millones de dólares para anular el efecto de la recuperación interna de los gastos del FNUDC.

^c En 2018, el FNUDC no registró deterioros del valor.

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 se ajusten a los márgenes 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.

El FNUDC ha subcontratado la gestión de las inversiones de sus fondos de seguro médico posterior a la separación del servicio a dos 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 2018, 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 posterior a 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 posterior a 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>2018</i>	<i>2017 (reexpresado)</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	–	–	5 274	–	5 274	3 867
Inversiones	98 931	8 376	–	–	107 307	91 583
Cuentas por cobrar (sin contraprestación)	–	–	96 508	–	96 508	79 871
Otras cuentas por cobrar	–	–	8 882	–	8 882	6 676
Anticipos	–	–	584	–	584	544
Préstamos a proveedores de servicios financieros	–	–	1 444	–	1 444	139
Total de activos financieros	98 931	8 376	112 692	–	219 999	182 680

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se contabilizan al costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2018, el valor en libros de esos activos superaba el valor de mercado en 0,042 millones de dólares (2017: 0,026 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 2018, 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>2018</i>	<i>2017 (reexpresado)</i>
Cuentas por pagar y pasivo devengado	5 784	6	5 790	326
Anticipos por pagar	365	–	365	–
Ingresos diferidos	92 778	–	92 778	70 025
Otros pasivos corrientes	309	–	309	–
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	–	–	–	16
Total de pasivos financieros	99 236	6	99 242	70 367

El valor contable de la partida de otros pasivos es una aproximación de su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2018, el FNUDC tenía 0,006 millones de dólares (2017: 0,022) en pasivos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados derivados de diversos contratos a plazo de moneda extranjera administrados por un administrador de inversiones externo.

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se registraron ganancias netas de 0,052 millones de dólares (2017: 0,019 millones de dólares de pérdidas netas) 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 2018.

(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	5 059	–	–	5 059
Bonos	3 317	–	–	3 317
Total	8 376	–	–	8 376

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 (derivadas 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, S&P Global Ratings y Fitch. Al 31 de diciembre de 2018, 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 S&P Global Ratings).

Concentración por calificación crediticia: inversiones gestionadas por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

31 de diciembre de 2018	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	Total
Instrumentos del mercado monetario	–	–	–	–	5 000	5 000	10 000
Bonos: inversiones	55 118	4 996	14 962	3 941	9 914	–	88 931
Total	55 118	4 996	14 962	3 941	14 914	5 000	98 931

31 de diciembre de 2017	AAA	AA+	AA	AA-	A	Total
Bonos: efectivo y equivalentes de efectivo	–	–	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

Concentración por calificación crediticia: inversiones gestionadas externamente

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

31 de diciembre de 2018	AAA	AA+	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	Departamento del Tesoro de los Estados Unidos	No calificado	Total
Bonos: inversiones	37	36	36	102	43	11	50	95	263	2 644	3 317
Total	37	36	36	102	43	11	50	95	263	2 644	3 317

31 de diciembre de 2017 (reexpresado)	AAA	AA+	AA-	A+	A	BBB+	BBB	Departamento del Tesoro de los Estados Unidos	No calificado	Total
Bonos: inversiones	38	59	66	68	57	165	80	202	2 471	3 206
Total	38	59	66	68	57	165	80	202	2 471	3 206

Nota: Las inversiones gestionadas externamente se rigen por las directrices de inversión del seguro médico posterior a 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 2,137 millones de dólares (2017: 1,980 millones de dólares); el saldo restante de 0,507 millones de dólares (2017: 0,491 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 derivadas de transacciones sin contraprestación se mitiga mediante la aplicación de su reglamento financiero y reglamentación financiera detallada, que dispone que solo se incurrirá en 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)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>	<i>Porcentaje</i>
Saldos de efectivo	280	1	442	1
Equivalentes de efectivo	4 994	4	3 425	3
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	5 274	5	3 867	4
Inversiones corrientes	54 176	48	38 795	41
Inversiones no corrientes	53 131	47	52 788	55
Total de inversiones corrientes y no corrientes	107 307	95	91 583	96
Total de inversiones, efectivo y equivalentes de efectivo	112 581	100	95 450	100

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)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Fondos del mercado monetario	4 994	3 425
Equivalentes de efectivo	4 994	3 425

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 incurre 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)

	<i>Criterio del valor en libros</i>	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Costo amortizado	98 931	82 940
Inversiones disponibles para la venta	Valor razonable	8 376	8 643
Total de inversiones		107 307	91 583

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)

<i>Valor de mercado al 31 de diciembre de 2018</i>	<i>Variación de la sensibilidad</i>	<i>Efecto en los estados financieros</i>	
		<i>Activo neto</i>	<i>Superávit y déficit</i>
3 317	Aumento de 100 puntos básicos	(50)	–
3 317	Disminución de 50 puntos básicos	25	–

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:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros;
- 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 2018, 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 EE. UU.</i>	<i>Euros</i>	<i>Coronas suecas</i>	<i>Otras monedas</i>	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017 (reexpresado)</i>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 260	5	1	8	5 274	3 867
Inversiones	104 785	1 335	82	1 105	107 307	91 583
Cuentas por cobrar (transacciones sin contraprestación)	15 460	48 713	13 097	19 238	96 508	79 871
Otras cuentas por cobrar	8 639	4	–	239	8 882	6 676
Anticipos entregados	120	4	–	460	584	544
Préstamos a proveedores de servicios financieros	431	–	–	1 013	1 444	139
Total de activos financieros	134 695	50 061	13 180	22 063	219 999	182 680
Cuentas por pagar y pasivo devengado	5 760	8	–	22	5 790	326
Anticipos por pagar	365	–	–	–	365	–
Ingresos diferidos	15 460	45 981	13 097	18 240	92 778	70 025
Otros pasivos corrientes	309	–	–	–	309	–
Fondos mantenidos por cuenta de donantes	–	–	–	–	–	16
Total de pasivos financieros	21 894	45 989	13 097	18 262	99 242	70 367

Al 31 de diciembre de 2018, el FNUDC mantenía una pequeña parte de las inversiones y otros activos financieros en monedas distintas del dólar de los Estados Unidos debido principalmente a las contribuciones recibidas en otras monedas fuertes. El FNUDC mantiene un nivel mínimo de activos en monedas distintas del dólar de los Estados Unidos, divisa en la que, siempre que es posible, convierte los saldos excedentes.

Riesgo relativo al valor de los títulos

En 2018, el FNUDC tuvo inversiones en títulos en su cartera de fondos del seguro médico posterior a 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)

Valor de mercado al 31 de diciembre de 2018	Variación de la sensibilidad	Efecto en los estados financieros	
		Activo neto	Superávit y déficit
5 059	Aumento del 5%	253	–
5 059	Disminución del 5%	(253)	–

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)

Nivel	Número de plazas	Sueldo y ajuste por lugar de destino	Otras prestaciones	Remuneración total	Seguro médico posterior a la separación del servicio, repatriación, prestación por muerte y pasivo en concepto de vacaciones anuales
Personal directivo clave	4	770	35	805	2 428
Total	4	770	35	805	2 428

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 posterior a 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 Estatuto y Reglamento del Personal de las Naciones Unidas. Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Bienes	416	14
Servicios	470	512
Total de compromisos pendientes	886	526

Al 31 de diciembre de 2018, los compromisos del FNUDC correspondientes a la adquisición de diversos bienes y servicios contratados pero no recibidos ascendían a 0,886 millones de dólares.

b) Compromisos de arrendamiento, por duración

(En miles de dólares de los Estados Unidos)

	<i>31 de diciembre de 2018</i>	<i>31 de diciembre de 2017</i>
Obligaciones por arrendamiento de propiedades		
Menos de un año	282	282
Entre uno y cinco años	1 128	1 128
Total de obligaciones por arrendamiento de propiedades	1 410	1 410

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 2018. 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 2018</i>
Desarrollo	
Programas	53 947
Eficacia del desarrollo	4 630
Gestión	4 413
Eliminación	(2 135) ^a
Total de gastos	60 855

^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 2018</i>
Inclusión financiera	36 304
Financiación del desarrollo local	15 508
Eficacia del desarrollo	4 630
Gestión	4 413
Total de gastos	60 855

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 2017</i>	<i>Ingresos/ ajustes</i>	<i>(Gastos)</i>	<i>Ajustes del activo neto</i>	<i>Activo neto al 31 de diciembre de 2018</i>
Bélgica: Fondo de Desarrollo Local de Anseba	3	(3)	–	–	–
Bélgica: Proyecto de apoyo al desarrollo local de la región de N'guigmi	(1)	3	–	–	2
Bélgica (Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria); Programa conjunto en Nara-Nioro	86	9	(35)	–	60
Fondo Belga para la Supervivencia: Programa de apoyo al desarrollo económico local	20	–	–	–	20

<i>Nombre del fondo fiduciario</i>	<i>Activo neto al 31 de diciembre de 2017</i>	<i>Ingresos/ ajustes</i>	<i>(Gastos)</i>	<i>Ajustes del activo neto</i>	<i>Activo neto al 31 de diciembre de 2018</i>
Fondo Belga para la Supervivencia: Proyecto de apoyo a la descentralización, la desconcentración y el desarrollo económico local en Benin	6	—	—	—	6
Fundación Bill y Melinda Gates: fondo para los países menos adelantados	58	—	9	—	67
Organismo Canadiense de Desarrollo Internacional: Apoyo a la gobernanza local en el departamento del nordeste de Haití	28	—	—	—	28
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria: Comunidades territoriales y desarrollo local en Tombuctú y Mopti (Malí)	75	—	—	—	75
Fondo Belga para la Seguridad Alimentaria: Proyecto de apoyo al desarrollo comunitario en la provincia de Byumba (Rwanda)	286	—	—	—	86
Francia: Proyecto de apoyo a la comuna urbana de Diffa (Níger)	4	—	—	—	4
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	5	(3)	—	—	2
Luxemburgo: Programa de apoyo a la descentralización en el medio rural	8	—	—	—	8
Fondo fiduciario de donantes múltiples: fondo fiduciario con financiación intermediada	3 692	2 269	(2 870)	—	3 091
Noruega: Conferencia sobre directrices para el medio ambiente	3	(3)	—	—	—
España: Fondo PNUD-España para el Logro de los Objetivos de Desarrollo del Milenio, agua y saneamiento	17	(1)	—	—	16
Fondo de las Naciones Unidas para la Colaboración Internacional: Año Internacional del Microcrédito, 2005	10	—	—	—	10
Fondo fiduciario para la financiación del último tramo	2 481	7 214	(2 990)	—	6 705
Total	6 903	9 485	(5 886)	—	10 502

