

Distr.

GENERAL

UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48

8 November 2012

ARABIC

ORIGINAL: ENGLISH

برنامج  
الأمم المتحدة  
للبيئة



اللجنة التنفيذية للصندوق المتعدد الأطراف  
لتنفيذ بروتوكول مونتريال  
الاجتماع الثامن و الستون  
مونتريال، 3-7 ديسمبر/كانون الأول 2012

## الحسابات النهائية لعام 2011

1. نظرت اللجنة التنفيذية في اجتماعها السابع والستين في حسابات الصندوق المتعدد الأطراف المؤقتة لعام 2011 التي أعدّها برنامج الأمم المتحدة للبيئة (يونيب) وقدمها أمين الخزانة. وشملت البيانات المالية الحسابات المؤقتة للوكالات المنفذة لعام 2011 وحسابات 2011 لأمانة الصندوق المتعدد الأطراف. وقررت اللجنة التنفيذية بموجب المقرر 33/67 (أ) (1) و(2) أن تحيط علماً بحسابات الصندوق المتعدد الأطراف المؤقتة لعام 2011 وأن يقدم أمين الخزانة الحسابات النهائية لعام 2011 إلى اللجنة التنفيذية في اجتماعها الثامن والستين، بعد إجراء التعديلات الإضافية حسب الاقتضاء.

2. قدّمت الوكالات حساباتها النهائية لعام 2011 إلى أمين الخزانة بحلول شهر سبتمبر/أيلول 2012 تماشياً مع الموعد النهائي المتفق عليه. وبما أن حسابات يونيب لعام 2011 أغلقت بحلول الوقت الذي وردت فيه الحسابات النهائية للوكالات المنفذة، لم تكن هنالك أي تغييرات في حسابات الصندوق المتعدد الأطراف بصيغتها التي عُرضت على اللجنة التنفيذية في اجتماعها السابع والستين. أما الفوارق التي تمّ تبينها فيما بين حسابات الوكالات المؤقتة لعام 2011 الواردة في UNEP/OzL.Pro/ExCom/67/35، في الجداول من 1.1 إلى 1.7 (المرفقة بوصفها المرفق الثاني)، والحسابات النهائية للوكالات المنفذة بصيغتها المقّدمة إلى أمين الخزانة، فهي واردة في الجدولين 1 و2 أدناه وسيجري تسجيلها في حسابات عام 2012.

الجدول 1

الفوارق بين حسابات الوكالات المنفذة المؤقتة والنهائية: الإيرادات (بالدولار الأمريكي)

(2) - (3) = (4)	(3)	(2)	(1)
الفرق بين الحسابات المؤقتة والنهائية	الإيرادات المجمعة لحسابات 2011 للصندوق (كما وردت في البيانات النهائية)	الإيرادات المجمعة لحسابات 2011 للصندوق (مؤقتة حسب تبليغ أمين الخزانة)	الوكالة
321,101	671,722,877	671,401,776	يونئديبي
(2,311)	212,592,214	212,594,525	يونيب
0	693,398,309	693,398,309	يونيدو
0	1,087,166,826	1,087,166,826	البنك الدولي

الجدول 2

الفوارق بين حسابات الوكالات المنفذة المؤقتة والنهائية: النفقات (بالدولار الأمريكي)

(2) - (3) = (4)	(3)	(2)	(1)
الفرق بين الحسابات المؤقتة والنهائية	النفقات المجمعة في حسابات 2011 للصندوق (كما وردت في البيانات النهائية)	النفقات المجمعة في حسابات 2011 للصندوق (مؤقتة حسب تبليغ أمين الخزانة)	الوكالة
341,888	585,563,314	585,221,426	يونئديبي
252,463	189,589,014	189,336,551	يونيب
(23,318)	564,551,167	564,574,485	يونيدو
0	1,009,359,006	1,009,359,006	البنك الدولي

مساهمات غير مسددة للاتحاد الروسي

3. قرّرت اللجنة التنفيذية في المقرر 1/67 (أ) أن تحيط علماً باعترام حكومة الاتحاد الروسي على تسديد الدفعات للصندوق

المتعدد الأطراف ابتداء من 2013 مع التفهم بأن المساعدات المستقبلية للاتحاد الروسي لن تكون مقترنة بالتعهدات غير المسددة لأعوام سابقة. وقررت أيضاً (المقرر 1/67 (ج)) أن تطلب إلى أمين الخزانة الإبقاء على مساهمات الاتحاد الروسي غير المسددة في فئة المساهمات غير المسددة لحسابات الصندوق. وفي حين تقديم حساب 2011 المؤقت أشارت ممثلة الأمانة إلى أن التقرير بشأن مسألة المساهمات المتعلقة للاتحاد الروسي كما قدمت بالفعل إلى الاجتماع السابع والستين، يتعين إلغاء كلمات "تعتبر غير محصلة" من الحاشية في الجدول 2.1، وتشير الحاشية أيضاً إلى معايير المحاسبة الدولية. والجدول 2.1 في حسابات 2011 النهائية يبيّن التغييرات التي طلبتها اللجنة في اجتماعها السابع والستين. وهذه التغييرات سيبيّنها أمين الخزانة في حسابات يونيب لعام 2012 قبل إغلاقها في وقت ما من فبراير/شباط - مارس/آذار بالتوافق مع المقرر 1/67 (ج).

#### تقرير مراجعة الحسابات - نتائج رئيسية وتوصيات

4. إن تقرير مراجعي الحسابات لفترة السنتين المنتهية في 31 ديسمبر/كانون الأول 2011، أكمل وقُدّم إلى المدير التنفيذي ليونيب. وفي المقرر 33/67 (3)، طلبت اللجنة التنفيذية من الأمانة أن تلتفت انتباه اللجنة التنفيذية إلى عناصر مراجعات 2010 - 2011 لحسابات يونيب من مجلس مراجعي حسابات الأمم المتحدة ذات الصلة بالصندوق المتعدد الأطراف.

5. إبان استعراض تقرير المراجعة وجدت أمانة الصندوق بعض القضايا الرئيسية التي قد تثير اهتمام أعضاء اللجنة التنفيذية. وثمة مقتطفات من الفقرات ذات الصلة من تقرير المراجعة مبيّنة في الفقرات من 6 إلى 25 أدناه.

6. نظرة مالية شاملة (ص 25)

"تبيّن حسابات الصندوق المتعدد الأطراف احتياطياً إجمالياً إيجابياً ورصيداً مالياً قدره 362.7 مليون دولار أمريكي بتاريخ ديسمبر/كانون الأول 2011، وتخفيضاً واضحاً قدره 478.7 مليون دولار أمريكي بتاريخ ديسمبر/كانون الأول 2009، نتيجة لقرار يونيب بأن يقيد احتياطياً قدره 166.2 مليون دولار أمريكي بتاريخ ديسمبر/كانون الأول 2011، مقابل إسهامات غير مسددة لأكثر من أربع سنوات، والتي تعتبر مشكوكاً بها حالياً. وأشار التقرير إلى أن هذا القرار قد حصل على موافقة اللجنة التنفيذية."

#### تعليق الأمانة

7. في مجال إجراءات حساب الترحيل، تعتمد الأمانة نهجاً واقعياً بعدم الأخذ بالاعتبار المساهمات التي يُرجّح عدم تحصيلها بهدف ضمان مستوى مناسب من التمويل لتلبية أهداف الامتثال حسب ما يوصي به فريق عمل إعادة التزويد بالمال والذي وافقت عليه الأطراف. وقد أبلغت الأمانة ذلك يونيب من أجل تضمينه في جواب يونيب المجمع إلى مجلس مراجعي الحسابات خلال عملية المراجعة.

8. "إن خصوم الصندوق المتعدد الأطراف زادت كثيراً من أقل من 10 ملايين لكل من فترتي السنتين السابقتين/ إلى 131 مليوناً في نهاية فترة السنتين 2010 - 2011. وهذه الزيادة هي في الأساس بسبب إحلال سياسة محاسبة جديدة لتسجيل الالتزام المستقبلي للصندوق. وقيمة الالتزام المستقبلي المسجلة هكذا في نطاق الخصوم للصندوق المتعدد الأطراف لفترة 2010 - 2011 كانت 126.6 مليوناً."

#### تعليق الأمانة

9. لقد تمّ الشرح لتقديم يونيب بأن التمويل لشرائح خطة إدارة إزالة المواد الهيدرو كلورو فلور كربونية، بعد موافقة اللجنة التنفيذية عليها، تصبح من الخصوم للصندوق. إنما تتبغى الإفادة بأن المبلغ نفسه مبيّن كقيد مقابل في فئة الحسابات المسماة "أصول أخرى" في بيان الميزانية. وبالتالي فإن التأثير الناتج على البيان المالي للصندوق منعدم.

#### 10. تقديم البيان المالي (الصفحتان 30-31)

"إن البيان المالي للصندوق المتعدد الأطراف ليس مُدمجاً مع الصندوق الاستثماري الآخر ليونيب. وهو مبلغ عنه منفصلاً عن الصندوق الاستثماري الآخر في نظام البيان المالي ليونيب، تُقدّم نسخة عنه للجنة التنفيذية. في تقريره السابق أعرب المجلس عن شاغله بسبب عدم دمج البيانات المالية للصندوق المتعدد الأطراف، الذي كان مضللاً، وأوصى بأن يوضح يونيب الوضع القانوني للصندوق المتعدد الأطراف، وأن يقرر وفقاً لذلك ما إذا كان مناسباً دمجها في بيانات يونيب المالية. وفي أعقاب مراجعة التقديمات من يونيب، ومراجعة صلاحية ترتيبات التبليغ الحالية للنفقات للصندوق الاستثماري للصندوق المتعدد الأطراف، حدّد المجلس أن التضمين، والتقديم كبيان منفصل مناسب للمعايير الحسابية للأمم المتحدة (UNSAS). ولكن المجلس أفاد أن المعايير لإدماج الأرصدة ضمن البيانات المالية المعدة في نطاق المعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام (IPSAS) محددة بطريقة أفضل وينبغي مراجعة التقديم الحالي من أجل الامتثال بالمعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام."

#### تعليق الأمانة

11. في الاتصالات السابقة مع يونيب بشأن قضية تكامل حسابات الصندوق المتعدد الأطراف مع حسابات يونيب، شرحت الأمانة السبب المنطقي لفصل حسابات الصندوق المتعدد الأطراف عن حسابات يونيب. وفي جوابه أفاد يونيب أنه سيعود إلى الإطلاع على القضية عندما يتمّ إحلال نظام المحاسبة الجديد (IPSAS).

12. "إضافة إلى ذلك أفاد المجلس ان الممارسة الجارية بشأن تضمين أرصدة غير مراجعة للوكالات المنفذة الثلاث الأخرى للصندوق المتعدد الأطراف، أي يونيدو والبنك الدولي ويونديبي، يجب أن تخضع للنظر من جديد، بحيث أن ثمة مجالاً ليونيب للعمل مع يونيدو والبنك الدولي في اتجاه تضمين الأرصدة المراجعة في نطاق البيانات المالية المستقبلية للصندوق"

المتعدد الأطراف.تعليق الأمانة

13. خلال حلقة العمل بشأن المصطلحات والإجراءات المشتركة، أقرّ كلٌّ من يونيب، بصفته أمين الخزانة للصندوق المتعدد الأطراف، والأمانة بأن تسجيل الحسابات المؤقتة للوكالات المنفذة في حسابات يونيب النهائية، ضروري على ضوء التشابك في إغلاق الوكالات لمواعيد الحسابات النهائية مع تلك التي ليونيب، وضرورة إجراء مصالحة عملية الحسابات من أجل تقديمها إلى اللجنة في الاجتماع الثالث من كلِّ سنة. واقترح مجلس مراجعي الحسابات بتضمين الأرصدة المراجعة من ضمن البيانات المالية للصندوق المتعدد الأطراف في المستقبل، يمكن أن يكون مقبولاً فقط إن لم يكن يؤثر على مطلب التبليغ للجنة التنفيذية وجهود الأمانة في مصالحة سجلاتها بشأن الموافقات، والعائدات والنفقات، مع تلك التي لدى الوكالات المنفذة وأمين الخزانة، في وقت مناسب. ويجب أن يأخذ يونيب بالاعتبار مطلب تبليغ اللجنة التنفيذية لدى تناول اقتراح المراجعين.

14. بيان الأصول والخصوم والاحتياطي وأرصدة الأموال وعائدات الصندوق المتعدد الأطراف - مقبوضات المساهمات الطوعية - الصفحة 38:

"في تقريره السابق لاحظ المجلس أن مبالغ هامة من المساهمات الطوعية المستحقة للصندوق المتعدد الأطراف بقيت من دون تحصيل بعد مدة طويلة من استحقاق تسلمها. وبنوع خاص، وفي نهاية فترة السنتين 2008-09، بقي مبلغ 184 مليوناً من التعهدات غير مسدد، ومن جملة مبلغ 117 مليوناً كان معلقاً لأكثر من خمس سنوات. وقد ساء الوضع في فترة 2010-11، وبتاريخ 31 ديسمبر/كانون الأول 2011، لم يكن مبلغ 187 مليون دولار أمريكي من التعهدات للصندوق المتعدد الأطراف قد حُصّل، من جملة مبلغ 156.3 مليوناً كان ما زال معلقاً لأكثر من خمس سنوات. واستجابة لتوصيات سابقة من مجلس المراجعين فإن الكشوفات حول رصيد المقبوضات للصندوق المتعدد الأطراف قد سلّط عليها الضوء، ولأول مرة، فإن البيان رقم XI يتضمّن الآن تفصيلاً للديون المستحقة للصندوق المتعدد الأطراف التي مضى عليها خمس سنوات أو أكثر. إضافة إلى ذلك، وتوقعاً لانتقاله إلى IPSAS غير يونيب بموافقة الصندوق المتعدد الأطراف سياسة حساباته بشأن الديون المشكوك فيها. وقيد احتياطياً قدره 166.2 مليوناً للديون المشكوك فيها في بياناته المالية لفترة السنتين، ليبيّن التشكيك بعدم تلقّي بالكامل مدفوعات العناصر الأقدم عهداً من التعهدات غير المسددة. ونفذ يونيب أيضاً توصية المجلس لكشف المعالجة الحسابية التطبيقية من ضمن سندات الحسابات."

تعليق الأمانة

15. قررت اللجنة التنفيذية بواسطة المقرر 1/67 (ج) أن تطلب من أمين الخزانة أن يُبقي مساهمات الاتحاد الروسي غير المسددة في فئة المساهمات غير المسددة لحسابات الصندوق. ولدى تقديمه حساب 2011 المؤقت إلى الاجتماع السابع والستين، أفاد ممثل الأمانة، أنه تعقيباً على التقرير بشأن قضية المساهمات المعلقة للاتحاد الروسي، كما عُرضت في الاجتماع، يجب حذف كلمات "يعتبر غير قابل للتحويل" من الحاشية في الجدول 2.1، وأن الحاشية يجب أن تشير أيضاً

إلى معايير المحاسبة الدولية. وعلى أمين الخزانة أن يثبت من أن التغييرات المقترحة من جانب اللجنة في المقرر 1/67 (ج) مبنية بالطريقة المناسبة في حسابات يونيب لعام 2012.

16. عائدات الصندوق المتعدد الأطراف: كشف المكاسب والخسائر بالنسبة لتبادل العملات

"إن جدول المساهمات المتفق عليه للصندوق المتعدد الأطراف من أجل تنفيذ بروتوكول مونتريال، يتيح أمام الحكومات خيار تسديد مساهماتها بآلية أسعار صرف ثابتة متفق عليها للسنوات الثلاث من الفترة الثلاثية السنوات. وآلية أسعار الصرف الثابتة هي قرار سياسة عامة للصندوق المتعدد الأطراف وهي سارية المفعول منذ العام 2000. وحيث تكون هنالك تقلبات في أسعار الصرف بين التواريخ التي يتفق فيها على التعهدات وتاريخ التسديد، فإن العائدات المستلمة بالدولار الأمريكي قد تكون مختلفة على الأرجح عن المبلغ المسجل بأنه متعهد به. وهذه هي المعالجة نفسها المطبقة على جميع المساهمات الطوعية المتعهد بها المستلمة في الصندوق المتعدد الأطراف، وبالتالي، فإن المبلغ الإجمالي المبين في الجدول 1.11 لبيانات يونيب المالية لفترة السنتين كمقبوضات للفترة (254,425,502 دولار أمريكي) لا يمثل المبالغ المقبوضة حالياً في حسابات الصندوق المتعدد الأطراف، إذ أن خسائر سعر الصرف وقدرها 10.3 ملايين كُبدت لدى الاستلامات خلال فترة السنتين.

وبما أن الصندوق المتعدد الأطراف يتحمل خطر سعر الصرف للمساهمات التي تُسدد له، يتوقع المجلس أن يرى التأثير الصافي لفوارق سعر الصرف هذه، محتسبة على الناحية الإسمية من بياناته المالية. وبدلاً عن ذلك، ضمنت هذه الفوارق في نطاق رصيد التكاليف التشغيلية، مشوهة صورة التكاليف التشغيلية الفعلية للصندوق المتعدد الأطراف. ويعتقد المجلس أن هذه المعلومات ذات قيمة لمستعملي الحسابات، بحيث أنها تقيم بعض الأثر الكمي للتأخيرات في تلبية التعهدات، بحيث أن خسائر الصرف تمثل موارد متوقعة ولكن لم يحصل عليها الصندوق المتعدد الأطراف.

17. وافق يونيب على توصية المجلس بأن يكشف يونيب في البيانات المالية للصندوق الاستئمان للصندوق المتعدد الأطراف لكل فترة سنتين/قيمة خسائر سعر الصرف (أو المكاسب) التي طرأت خلال الفترة المالية، كبنء متسلسل مستقل في الناحية الإسمية للبيانات المالية."

#### تعليق الأمانة

18. إن هذه الممارسة الجديدة بالنسبة للكشف في البيانات المالية للصندوق المتعدد الأطراف لكل فترة سنتين عن قيمة خسائر سعر الصرف (أو المكاسب) التي طرأت خلال الفترة المالية، بدلاً من أن تضمّن في نطاق رصيد التكاليف التشغيلية للصندوق المتعدد الأطراف، قد تمّ تبليغها للجنة التنفيذية في اجتماعها السادس والسنتين وتمّ تنفيذها في تقديم الحسابات لعام 2011.

19. و"كما ذكر في البيان رقم XI من البيانات المالية لفترة السنتين الجارية، جرى تكبد خسائر من 10.3 مليون في فترة السنتين نتيجة لصروفات العملة التي أجريت بواسطة آلية أسعار الصرف الثابتة.

ويعتبر المجلس أن على يونيب أن يفكر في تلطيف مخاطر خسائر صرف العملة. ومقياس خسائر تبادل العملات التي تم تكبدها في فترة 2010 - 2011 يشير إلى أنه قد تكون هنالك أهمية في اختبار صلاحية الحلول التجارية مثل التغطية أو استعمال العقود الآجلة.

ويوصي المجلس بأن يبحث يونيب في صلاحية إحلال وسائل للتخفيف من خطر سعر صرف العملة؛ خاضع للإرشاد من جانب مقر الأمم المتحدة واعتبار التكاليف والفوائد.

#### تعليق الأمانة

20. قد ترغب اللجنة التنفيذية في دعم توصية مجلس المراجعين في اقتراحهم بإحلال وسائل لتلطيف خطر أسعار الصرف، وأن تطلب من أمين الخزانة أن يبلغ اللجنة عن عمل متابعة يونيب لتلطيف مخاطر أسعار الصرف.

#### 21. السلفات النقدية التي حافظ عليها شركاء التنفيذ

"وجد المجلس أن، من مجموع رصيد الـ 83.5 مليوناً المبين على أنه من المقبوضات من الأطراف الثالثة من ضمن بيانات يونيب المالية (البيان رقم 2 والمذكرة رقم 8 من البيانات المالية)، هنالك مبلغ 80 مليوناً شكّل أرصدة نقدية مسلفة لشركاء التنفيذ. ومن هذا المبلغ تم تسديد 55 مليون دولار أمريكي لوكالات أمم متحدة أخرى و16 مليوناً لحكومات. والأرصدة المقارنة للمدفوعات المسلفة لشركاء التنفيذ في فترات سنتين سابقة، بلغت 62 مليوناً بتاريخ 31 ديسمبر/كانون الأول 2009، و73 مليوناً بتاريخ 31 ديسمبر/كانون الأول 2007.

ويعتبر المجلس بأن على يونيب أن تؤمن تمويلاً مسلفاً لشركائه، إلا أن المجلس قد تبين سابقاً مجالاً لتحسين إدارة يونيب النقدية، وأحاط علماء بالتقدم المحدود المحرز في هذا المجال. إضافة إلى ذلك ومن خلال عملنا في مكاتب يونيب الأمامية استطعنا تحديد مرحلة حيث تم تسديد الأموال وبقيت غير مستعملة في حوزة شريك تنفيذ بعد سنتين من الموعد الذي كان مفترضاً أن يبدأ المشروع ذو الصلة.

22. وافق يونيب على توصية المجلس بأن يراجع يونيب جميع الأرصدة النقدية المسددة لشركائه في التنفيذ، واستعادة جميع المبالغ غير المستحقة للامتداد على مدة معقولة، وعلى الأكثر من ضمن فترة ستة أشهر.

23. وافق يونيب أيضاً على توصية المجلس بأن يسدد يونيب فقط المدفوعات لشركائه في التنفيذ، عندما يكون لديه الدليل الكافي بأن ثمة حاجة لهذه المبالغ من أجل تسديد فوري لتكاليف المشروعات، وأن تسترجع هذه المبالغ حيث تكون هنالك مشروعات تعرضت للتأخير.

تعليق الأمانة

24. إن قضية السلفات النقدية التي يقدمها يونيب لشركائه في التنفيذ وضرورة استرجاع المبالغ التي لم تكن قابلة للائتمان على مدة معقولة من الوقت قضية تستحق انتباه اللجنة التنفيذية. وباعتبار أن يونيب واحد من الوكالات المنفذة للصندوق المتعدد الأطراف، قد تكون هنالك حاجة لمزيد من الإيضاح من يونيب كوكالة منفذة بشأن المشروعات التي تقع تحت هذه الفئة، وعمّا إذا كانت توصية المراجعين قد تؤثر على تنفيذ مشروعات الصندوق المتعدد الأطراف. وقد ترغب اللجنة التنفيذية أيضاً في النظر في قضية السلفات النقدية من الوكالات المنفذة إلى شركائها في التنفيذ عامّة، وطلب التوضيح من الوكالات المنفذة بشأن الإجراءات والسياسات الداخلية لكلّ منها بشأن السلفات النقدية لشركائها في التنفيذ.

25. باستطاعة اللجنة التنفيذية الحصول عند الطلب على نسخة من تقرير المراجعين.

متابعة للمقرر 52/65 (و)

26. وكمتابعة للمقرر 52/65 (و) الذي يطلب من الأمانة تبليغ اللجنة التنفيذية في المستقبل بشأن أي أرصدة مسترجعة للصندوق، وأن تؤمن معلومات عن الطريقة التي استعملت فيها أرصدة كهذه، يورد المرفق الثاني، الجدول 3.1، معلومات عن وفورات في إطار بعض خطوط الميزانية استعملت عام 2012 لاستكمال أنشطة غير منتهية، ووفورات في إطار خطوط أخرى أُعيدت إلى الصندوق.

27. يعرض المرفق الأول لهذه الوثيقة حسابات 2011 النهائية للصندوق المتعدد الأطراف، التي تمّت مراجعتها من جانب مجلس مراجعي حسابات الأمم المتحدة. وتوجد في المرفق الثاني الجداول من 1.1 إلى 7.1، التي تمثل حسابات الأمانة والبيانات النهائية للوكالات المنفذة.

التوصيات

28. قد ترغب اللجنة التنفيذية في أن:

(أ) تحيط علماً بالبيان المالي المراجع للصندوق المتعدد الأطراف بتاريخ 31 ديسمبر/كانون الأول 2011. والموجود في الوثيقة UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48؛

(ب) تحيط علماً بأن تقرير المراجعة النهائي بشأن البيان المالي لعام 2001 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر/كانون الأول 2011، قد استكمل؛

(ج) تحيط علماً بنتائج وتوصيات مجلس مراجعي الحسابات للأمم المتحدة بشأن حسابات 2011 للصندوق المتعدد الأطراف، و؛

(1) أن تطلب من أمين الخزانة:



أ. أن يُبقي اللجنة التنفيذية حاصلة على أحدث المعلومات بشأن موقف يونيب بالنسبة لتكامل حسابات الصندوق المتعدد الأطراف مع حسابات يونيب بمقتضى المعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام (IPSAS)؛

ب. أن يبيّن حاشية الاتحاد الروسي في حسابات 2012 على النحو الذي وجّهته اللجنة التنفيذية في المقرر 1/67 (ج) الذي يطلب من أمين الخزانة أن يُبقي المساهمات غير المسددة للاتحاد الروسي في فئة المساهمات غير المسددة لحسابات الصندوق؛

ج. أن يتثبت من أن توصية مجلس مراجعي حسابات الأمم المتحدة لتسجيل البيان المراجع من جانب الوكالات المنفذة (البنك الدولي ويونيدو) لن تحول دون المصالحة السنوية للحسابات التي ستجري من ضمن الإطار الزمني نفسه؛

د. أن يزوّد اللجنة بأحدث المعلومات عن مجهود يونيب للتخفيف من مخاطر سعر الصرف؛

(2) أن يطلب من يونيب، كوكالة منفذة، وكذلك من يونيديي ويونيدو والبنك الدولي أن تبلغ الاجتماع التاسع والستين للجنة التنفيذية عن سياستها وتدابيرها الداخلية بشأن السلفات النقدية لشركائها في التنفيذ؛ و

(د) أن يطلب من أمين الخزانة أن يسجّل في حسابات 2012 الفوارق بين البيانات المؤقتة للوكالات وحساباتها النهائية لعام 2011 كما بيّنت في الجدولين 1 و2 من الوثيقة UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48.

-----

## United Nations Environment Programme

Trust Fund  
for the Multilateral Fund for the Implementation of the Montreal Protocol on Substances that Deplete the Ozone Layer

Statement of Income and expenditure and changes in reserves and fund balances  
for the year ended 31 December 2010  
(Thousands of United States Dollars)

	2010	2008
<b>Income</b>		
Voluntary contributions	128,874	123,992
Interest income	3,645	11,965
Miscellaneous income	1,277	10,235
<b>Total Income</b>	<b>133,796</b>	<b>148,192</b>
<b>Expenditure</b>		
Staff and other personnel costs	3,483	3,769
Contractual services	682	1,178
Travel	192	412
Operating expenses	6,456	391
Acquisitions	767	648
Programme support costs	356	347
UNEP managed activities	15,528	17,546
UNDP managed activities	25,120	27,852
UNIDO managed activities	25,283	27,969
World Bank managed activities	23,803	79,203
<b>Total Expenditure</b>	<b>101,468</b>	<b>159,115</b>
Excess/ (Shortfall) of Income over expenditure	32,328	(12,923)
Fund balances, beginning of year	478,661	480,535
Fund balances, end of year	510,989	487,612

Statement of assets, liabilities, reserves and fund balances  
for the year ended 31 December 2010

<b>Assets</b>		
Cash and term deposits	997	1,155
Cash pools	110,300	40,238
Advances provided to implementing agencies	187,012	215,807
Voluntary contributions receivable	176,371	177,775
Promissory notes	40,767	34,068
Accounts receivable other	329	438
Other assets	13	19
<b>Total assets</b>	<b>515,789</b>	<b>489,500</b>
<b>Liabilities</b>		
Payments or contributions received in advance	3,847	1,349
Unliquidated obligations	150	278
Interfund balances payable	44	9
Accounts payable other	759	254
<b>Total liabilities</b>	<b>4,800</b>	<b>1,888</b>
<b>Reserves and fund balances</b>		
Fund balance	510,989	467,612
<b>Total fund balances</b>	<b>510,989</b>	<b>467,612</b>
<b>Total liabilities and fund balances</b>	<b>515,789</b>	<b>469,500</b>

27. Annex I of this document presents the final 2011 accounts of the Multilateral Fund, which have been audited by the UN Board of Auditors. Annex II are the schedules 1.1 through 1.7, representing the accounts of the Secretariat and the IAs' final statements.

## RECOMMENDATIONS

28. The Executive Committee may wish to:

- (a) Note the audited financial statement of the Multilateral Fund as at 31 December 2011 contained in document UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48;
- (b) Note that the final audit report on the 2011 financial statement for the year ended 31 December 2011 is completed;
- (c) Take note of the United Nations Board of Auditors' findings and recommendations on the Multilateral Fund's 2011 accounts and:
  - (i) To request the Treasurer:
    - a. To keep the Executive Committee updated on UNEP's position regarding integrating the accounts of the Multilateral Fund with the accounts of UNEP under International Public Sector Accounting Standards (IPSAS);
    - b. To reflect the footnote of the Russian Federation in the 2012 accounts as directed by the Executive Committee in decision 67/1(c) requesting the Treasurer to maintain the outstanding contributions of the Russian Federation in the outstanding contributions category of the accounts of the Fund;
    - c. To ensure that the recommendation by the United Nations Board of Auditors to record audited statement from Implementing Agencies (World Bank and UNIDO) would not prevent the annual reconciliation of the accounts taking place within the same time frame;
    - d. To update the Committee on UNEP's effort to mitigate exchange rate risks;
  - (ii) To request UNEP, as implementing agency, as well as UNDP, UNIDO, and the World Bank to report to the 69<sup>th</sup> meeting of the Executive Committee on their internal policies and procedures on cash advances to their implementing partners; and,
- (d) Request the Treasurer to record in the 2012 accounts the differences between the agencies' provisional statements and their final 2011 accounts as reflected in tables 1 and 2 of document UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48.

-----

SCHEDULE 1.1 MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
2011 STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE (in US\$)			
(Thousands of United States dollars)			
INCOME	2011	2010	1991- 2011
Agreed contributions	128,349	128,874	2,696,158
Interest income	2,496	3,645	207,635
Exchange gain/(loss)(i)	(4,310)	(6,049)	26,530
Miscellaneous income	(1,109)	1,277	30,866
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>125,426</b>	<b>127,747</b>	<b>2,961,189</b>
<b>EXPENDITURE (ii)</b>			
UNEP Managed Activities	18,848	15,526	189,141
UNDP Managed Activities	39,395	25,120	585,221
UNIDO Managed Activities	31,627	25,283	564,569
World Bank Managed Activities	11,200	23,603	1,009,358
Secretariat	6,765	5,887	84,920
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>107,835</b>	<b>95,419</b>	<b>2,433,209</b>
Excess of income over expenditure	17,591	32,328	527,980
Prior period adjustments	(8,949)	(156,904)	(165,253)
Net excess of income over expenditure	8,642	(124,576)	362,727
Fund balance, beginning of period	354,085	478,661	0
Fund balance, end of period	362,727	354,085	362,727

(i) FERM Exchange loss for 2011.

(ii) To avoid delay, the Treasurer, with the approval of the Executive Committee of the Multilateral Fund has adopted the practice of recording UNDP, UNIDO and the World Bank's unaudited expenditures submitted. There is however an agreement that the implementing agencies will provide audited expenditures immediately they become available but not later than 30 September of the following year.

SCHEDULE 1.2		
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL		
2011 STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES		
(Thousands of United States dollars)		
ASSETS	31.12.2011	31.12.2010
Cash and term deposits	16,069	111,297
Voluntary pledges receivable	187,122	176,371
Less provision for doubtful receivables (i)	-166,233	-163,225
Inter-fund balance receivable		
Other accounts receivable	353	329
Other assets - deferred charges*	126,653	13
Promissory notes	24,844	40,767
Operating funds provided to implementing agencies	305,094	187,012
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>493,902</b>	<b>352,564</b>
LIABILITIES		
Deferred credits*	130,747	3,847
Reserve for obligations	266	150
Inter-fund balance payable	42	44
Other accounts payable	120	759
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>131,175</b>	<b>4,800</b>
RESERVES AND FUND BALANCES		
Cumulative surplus	362,727	347,764
<b>TOTAL RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>362,727</b>	<b>347,764</b>
<b>TOTAL LIABILITIES, RESERVES AND FUND BALANCES</b>	<b>493,902</b>	<b>352,564</b>

\* Other assets and Deferred credits include commitments for future years amounting to US \$126,640 (Thousands of United States dollars).

(i) New line item introduced in the 2010-2011 financial period.

It represents 100% of all outstanding receivables over four years old and other specific receivables in line with international accounting standards.

Of the total US \$187.122 million voluntary contributions receivable (Schedule 1.2), about US \$120.594 million or 64% represent amount due from countries with economies in transition. The Fund encourages parties to pay their outstanding contributions in full and no write-offs are currently being considered.

<b>SCHEDULE 1.3</b>					
<b>A. 2011 Expenditures for Account MFL 2336-2211-2661: (Secretariat's Main Account)</b>					
			<b>Approved Budget</b>	<b>Actual Expenditure</b>	<b>Savings/ (Deficit)</b>
<b>10</b>	<b>PROJECT PERSONNEL COMPONENT</b>				
	<i>1100</i>	<i>Project Personnel</i>			
		1101 Chief Officer (D-2)	230,282	219,713	<b>10,569</b>
		1102 Deputy Chief Officer (Economic Cooperation) (P-5)	227,260	217,547	<b>9,713</b>
		1103 Programme Management Officer (P-3)	150,618	161,925	<b>(11,307)</b>
		1104 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	222,047	<b>(16,681)</b>
		1105 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	190,986	<b>14,380</b>
		1106 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	190,787	<b>14,579</b>
		1107 Senior Project Management Officer (P-5)	205,366	156,314	<b>49,052</b>
		1108 Information Management Officer (P-3)	181,588	196,439	<b>(14,851)</b>
		1109 Administrative and Fund Management Officer (P-5)	184,257	161,818	<b>22,439</b>
		1110 Senior Monitoring and Evaluation Officer (P-5)	205,366	194,739	<b>10,627</b>
		1111 Programme Management Officer (P-3)	150,618	136,733	<b>13,885</b>
		1112 Associate IT Officer (P-2)	91,127	116,435	<b>(25,308)</b>
		1114 Programme Management Officer - (P-3)	150,618	139,414	<b>11,204</b>
		1188 Prior Year's Adjustment			
	<i>1199</i>	<i>Sub-total</i>	2,393,198	2,304,897	88,301
	<i>1200</i>	<i>Consultants</i>			
		1201 Projects and technical reviews etc	57,000	28,551	<b>28,449</b>
		1202 MC2 Consultants	40,200	0	<b>40,200</b>
		1203 MYA Table access & development	5,730	3,900	<b>1,830</b>
	<i>1299</i>	<i>Sub-total</i>	102,930	32,451	70,479
	<i>1300</i>	<i>Administrative Support Staff costs</i>			
		1301 Administrative Assistant (G-8)	86,564	85,651	<b>913</b>
		1302 Meetings Services Assistant (G-7)	81,909	86,525	<b>(4,616)</b>
		1303 Programme Assistant (G-8)	86,564	91,415	<b>(4,851)</b>
		1304 Senior Secretary (Economic Cooperation) (G-6)	46,122	23,050	<b>23,072</b>
		1305 Senior Secretary (Technical Cooperation) (G-6)	64,122	67,601	<b>(3,479)</b>
		1306 Computer Operations Assistant (G-8)	86,564	37,281	<b>49,283</b>
		1307 Secretary (G-6)	67,770	71,315	<b>(3,545)</b>
		1308 Secretary/Clerk, Administration (G-7)	72,700	44,047	<b>28,653</b>
		1309 Registry Clerk (G-5)	55,391	58,220	<b>(2,829)</b>
		1310 Database Assistant (G-8)	104,564	106,581	<b>(2,017)</b>
		1311 Secretary, Monitoring and Evaluation, (G-6)	64,122	65,841	<b>(1,719)</b>
		1313 Secretary, (Senior programme Officer) G-6	64,121	53,710	<b>10,411</b>
		1314 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	64,121	59,705	<b>4,416</b>
	<i>1301-14</i>	<i>Sub-total (support staff costs)</i>	944,634	850,942	93,692
		1333 60th Meeting of the Executive Committee	346,760	346,242	<b>518</b>
		1334 61st Meeting of the Executive Committee	318,140	317,428	<b>712</b>
		1336 62nd Meeting of the Executive Committee	386,840	384,986	<b>1,854</b>
	<i>1333-34 &amp; 1336</i>	<i>Sub-total (conference servicing)</i>	1,051,740	1,048,656	3,084
		1335 Temporary Assistance	12,000	11,668	<b>332</b>
		1388 Prior Year's Adjustment	-	-	0
	<i>1388</i>	<i>Sub-total</i>	-	0	0
	<i>1399</i>	<i>Sub-total</i>	2,008,374	1,911,266	97,108

			Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1600	<i>Travel on Official Missions</i>			
	1601	Mission costs	302,516	302,433	83
	1602	Network meetings (4)	26,834	17,528	9,306
	1699	<i>Sub-total</i>	<i>329,350</i>	<i>319,961</i>	<i>9,389</i>
<b>1999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>4,833,852</b>	<b>4,568,575</b>	<b>265,277</b>
<b>20</b>	<b>SUB-CONTRACTS COMPONENT</b>				
	2100	<i>Sub-Contracts with UN Agencies:</i>			
	2101	Treasury services	500,000	500,000	0
	2102	Corporate consultancies	800,000	160,026	639,974
	2199	<i>Sub-total</i>	<i>1,300,000</i>	<i>660,026</i>	<i>639,974</i>
	2300				0
	2300	<i>Sub-Contracts with Profit Making Institutions</i>			0
	2301	Corporate Consultancies	0	0	0
	2399	<i>Sub-total</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>2999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>1,300,000</b>	<b>660,026</b>	<b>639,974</b>
<b>30</b>	<b>MEETINGS PARTICIPATION COMPONENT</b>				
	3300	<i>Assistance to Participants from Developing Countries</i>			
	3301	Travel of Chairman / Vice-Chairman	15,000	7,184	7,816
	3302	Executive Committee meetings	225,000	207,539	17,461
	3399	<i>Sub-total</i>	<i>240,000</i>	<i>214,723</i>	<i>25,277</i>
<b>3999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>240,000</b>	<b>214,723</b>	<b>25,277</b>
<b>40</b>	<b>EQUIPMENT COMPONENT</b>				
	4100	<i>Expendables</i>			
	4101	Office stationery etc (revision initiated to use anticipated savings)	19,500	10,997	8,503
	4102	Software & Computer expendables	11,700	2,619	9,081
	4199	<i>Sub-total</i>	<i>31,200</i>	<i>13,616</i>	<i>17,584</i>
	4200	<i>Non-expendable Equipment</i>			
	4201	Computer, printers etc.	13,000	9,563	3,437
	4202	Others	6,500	629	5,871
	4299	<i>Sub-total</i>	<i>19,500</i>	<i>10,192</i>	<i>9,308</i>
	4300	<i>Rental of premises</i>			
	4301	Rental of office premises	870,282	804,392	65,890
	4399	<i>Sub-total</i>	<i>870,282</i>	<i>804,392</i>	<i>65,890</i>
<b>4999</b>	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>920,982</b>	<b>828,200</b>	<b>92,782</b>
<b>50</b>	<b>MISCELLANEOUS COMPONENT</b>				
	5100	<i>Operations and Maintenance</i>			
	5101	Computers, printers etc	9,000	7,114	1,886
	5102	Office premises	9,000	1,203	7,797
	5103	Rental of Photocopiers	19,500	749	18,751
	5104	Telecommunications equipment	9,000	857	8,143
	5105	Miscellaneous equipment rentals	16,250	1,442	14,808
	5199	<i>Sub-total</i>	<i>62,750</i>	<i>11,365</i>	<i>51,385</i>
	5200	<i>Reporting Costs</i>			

			Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	5201	Executive Committee meetings	17,000	10,492	6,508
	5202	Reporting ( others )			0
	5299	Sub-total	17,000	10,492	6,508
	5300	Sundry			
	5301	Communications	65,000	40,478	24,522
	5302	Freight charges	15,000	3,031	11,969
	5303	Bank charges	5,000	1,637	3,363
	5305	Staff training	25,497	4,598	20,899
	5399	Sub-total	110,497	49,744	60,753
	5400	Hospitality			
	5401	Official hospitality	16,000	15,109	891
	5499	Sub-total	16,000	15,109	891
5999	<b>COMPONENT TOTAL</b>		<b>206,247</b>	<b>86,710</b>	<b>119,537</b>
99	<b>PROJECT TOTAL</b>		<b>7,501,081</b>	<b>6,358,234</b>	<b>1,142,847</b>
		Programme Support Costs (budget lines 1100 and 1300)	433,918	410,259	23,659
		<b>GRAND TOTAL</b>	<b>7,934,999</b>	<b>6,768,493</b>	<b>1,166,506</b>
<b>B. 2011 Expenditures for Account MFL 2336-2212-2661: (Monitoring and Evaluation)</b>					
			Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201	Projects and technical reviews/Customs Trng	12,000	2,450	9,550
	1202	Projects and technical reviews etc./Methyl bromide	18,750	16,000	2,750
	1203	Projects and technical reviews etc./Extending desk study	0	0	0
	1204	Country studies	0	0	0
	1205	Consultants	0	0	0
	1206	Projects and technical reviews etc/evaluation of TPMPs	0	0	0
	1601	Travel on Official business	50,000	18,981	31,019
	4201	Non Expendable Computer Equipment	5,250	181	5,069
	5301	Communications	750	0	750
	<b>ACCOUNT TOTAL</b>		<b>86,750</b>	<b>37,612</b>	<b>49,138</b>
<b>C. 2011 Expenditures for Account MFL 2336-2567-2661: (HCFC Production Sector)</b>					
	1200	Sub-Contracts with Profit Making Institutions			
	1201	Consultants	0	(10,000)	10,000
	<b>ACCOUNT TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>(10,000)</b>	<b>10,000</b>
	<b>TOTAL FOR ALL ACCOUNTS</b>		<b>8,021,749</b>	<b>6,796,105</b>	<b>1,225,644</b>

(12,000)

Breakdown of expenditures under 1200 and 2100 BL is available upon request.

BL 1304, 1306 & 1314 allocation used for Temporary recruitment pending filling of the posts.

Savings under BL 1202, 1203, and 2102 have been used in 2012 to complete activities under the respective lines.

Savings under BL 3302, 4201, 4202, 5105, 5303 and 5305 have been combined with 2012 allocations to meet 2012 requirements.

Savings under 1201 and 1202 of the SMEO budget have been used in 2012 to complete activities under the respective lines.



SCHEDULE 1.4			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNDP Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	65,960,734	23,621,158	587,025,650
Promissory notes encashment	0	0	31,150,012
Interest and miscellaneous income earned and retained	350,000	467,358	53,226,114
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>66,310,734</b>	<b>24,088,516</b>	<b>671,401,776</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>38,488,043</b>	<b>24,555,096</b>	<b>585,221,426</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>27,822,691</b>	<b>-466,580</b>	<b>86,180,350</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>27,822,691</b>	<b>-466,580</b>	<b>86,180,350</b>
Fund balance, beginning of period	58,357,659	58,824,239	0
Add excess of income over expenditure	27,822,691	-466,580	86,180,350
<b>Fund balance, end of period</b>	<b>86,180,350</b>	<b>58,357,659</b>	<b>86,180,350</b>

SCHEDULE 1.5			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNEP Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	18,776,892	16,881,814	203,396,218
Total transfers	18,776,892	16,881,814	203,396,218
Interest earned and retained	279,358	389,576	9,123,614
Other income	-5,733	13,595	74,693
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>19,050,517</b>	<b>17,284,985</b>	<b>212,594,525</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>18,787,381</b>	<b>15,590,824</b>	<b>189,336,551</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>263,136</b>	<b>1,694,161</b>	<b>23,257,974</b>
Prior period adjustments	0	0	0
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>263,136</b>	<b>1,694,161</b>	<b>23,257,974</b>
Fund balance, beginning of period	22,994,838	21,300,677	0
Add excess of income over expenditure	263,136	1,694,161	23,257,974
Fund balance, end of period	23,257,974	22,994,838	23,257,974

SCHEDULE 1.6			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNIDO Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	84,305,807	52,430,461	657,071,329
Interest and miscellaneous income earned and retained	386,897	229,444	36,326,980
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>84,692,704</b>	<b>52,659,905</b>	<b>693,398,309</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>31,340,698</b>	<b>25,581,054</b>	<b>564,574,485</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>53,352,006</b>	<b>27,078,851</b>	<b>128,823,824</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>53,352,006</b>	<b>27,078,851</b>	<b>128,823,824</b>
Fund balance, beginning of period	75,471,818	48,392,967	0
Add excess of income over expenditure	53,352,006	27,078,851	128,823,824
<b>Fund balance, end of period</b>	<b>128,823,824</b>	<b>75,471,818</b>	<b>128,823,824</b>

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	50,170,096	1,350,339	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	244,055	387,337	78,413,678
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>50,414,151</b>	<b>1,737,676</b>	<b>1,087,166,826</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>11,200,968</b>	<b>23,602,512</b>	<b>1,009,359,006</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
Fund balance, beginning of period**	38,594,637	60,459,473	0
Add excess of income over expenditure	39,213,183	-21,864,836	77,807,820
Fund balance, end of period	77,807,820	38,594,637	77,807,820

\*Promissory notes information provided in the World Bank accounts.

\*\* The World Bank restated its Opening Fund balance for 2006 to include unrealized investment income as at the end of 31 December 2005.

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2011			
INCOME	2011	2010	1991-2011
Cash transferred from the Multilateral Fund	50,170,096	1,350,339	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	244,055	387,337	78,413,678
<b>TOTAL INCOME</b>	<b>50,414,151</b>	<b>1,737,676</b>	<b>1,087,166,826</b>
<b>TOTAL EXPENDITURE</b>	<b>11,200,968</b>	<b>23,602,512</b>	<b>1,009,359,006</b>
<b>EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
<b>NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE</b>	<b>39,213,183</b>	<b>-21,864,836</b>	<b>77,807,820</b>
Fund balance, beginning of period**	38,594,637	60,459,473	0
Add excess of income over expenditure	39,213,183	-21,864,836	77,807,820
Fund balance, end of period	77,807,820	38,594,637	77,807,820

\*Promissory notes information provided in the World Bank accounts.

\*\* The World Bank restated its Opening Fund balance for 2006 to include unrealized investment income as at the end of 31 December 2005.