

Distr.
GENERAL

برنامج
الأمم المتحدة
للبيئة



UNEP/OzL.Pro/ExCom/70/56

3 June 2013

ARABIC

ORIGINAL: ENGLISH

اللجنة التنفيذية للصندوق المتعدد الأطراف
لتنفيذ بروتوكول مونتريال
الاجتماع السابع
بانكوك، 1-5 يولييه/تموز 2013

الحسابات المؤقتة لعام 2012

1. تعرض هذه الوثيقة حسابات عام 2012 المؤقتة للصندوق المتعدد الأطراف والوكالات الأربعة المنفذة والأمانة العامة على النحو الوارد في الجداول من 1-1 حتى 7-1 وهي مقدمة للعلم فقط في هذا الوقت.

تعديلات البيانات المؤقتة للوكالات المنفذة لعام 2011

2. سُجّلت الاختلافات بين البيانات المالية المؤقتة والنهائية للوكالات لعام 2011، على النحو الوارد في مقرر اللجنة التنفيذية 43/68 (د) من الوثيقة UNEP/OzL.Pro/ExCom/68/48 خلال عام 2012 بصفتها تعديلات السنوات السابقة. وستقدم حسابات الصندوق النهائية لعام 2012 إلى اجتماع اللجنة التنفيذية الحادي والسبعين عقب تقديم الجدول المتفق عليه بين ممثلي الوكالات المنفذة وأمين الصندوق في حلقة العمل المعنية بالمصطلحات والإجراءات المشتركة لتسوية الحسابات، التي اتفقت خلالها الوكالات مع أمين الصندوق على تقديم حساباتها المؤقتة لبرنامج الأمم المتحدة للبيئة بحلول 31 يناير/كانون الثاني والحسابات النهائية بحلول 30 سبتمبر/أيلول من السنة التي تلي الفترة المحاسبية التي تتعلق بها.

التدقيق

3. خلال شهري أبريل/نيسان ومايو/أيار عام 2013، أجرى مجلس مراجعي حسابات الأمم المتحدة، ممثلاً بفريق من مكتب التدقيق الوطني لتنزانيا مراجعة مؤقتة لحسابات برنامج الأمم المتحدة للبيئة لفترة السنتين 2012-2013. وشمل ذلك فحص سجلات الصندوق المتعدد الأطراف. و ينتظر برنامج الأمم المتحدة للبيئة حالياً مشروع تقرير التدقيق.

متابعة المقرر 43/68 (ج)

4. بموجب المقرر 43/68 (ج) (1) أ و ب، قررت اللجنة التنفيذية مطالبة أمين الصندوق بأن "يحاط علما بأن مراجعي الحسابات قد أجروا استعراضا لملاءمة الترتيبات الحالية لتقديم تقرير النفقات من قبل الصندوق الاستئماني للصندوق المتعدد الأطراف، وقرروا ملاءمة الإدماج والعرض كبيان منفصل وفقا للمعايير المحاسبية لمنظومة الأمم المتحدة". وقررت أيضا "مطالبة برنامج الأمم المتحدة للبيئة بالتشاور مع اللجنة التنفيذية قبل اتخاذ أي قرار بشأن إمكانية إدماج حسابات الصندوق المتعدد الأطراف مع حسابات اليونيب بموجب المعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام" واستجابة للمقرر 43/68 (ج) (1) ب، أوضح أمين الصندوق أن برنامج الأمم المتحدة للبيئة مازال يتناقش مع فريق المعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام في مقر الأمم المتحدة، المسؤول عن تنفيذ نطاق منظومة المعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام، وأن مجلس مراجعي حسابات الأمم المتحدة واتخاذ قرار بشأن المنهجية التي يتعين اعتمادها لازال معلقين.

5. وكذلك بموجب المقرر 43/68 (ج) (1) ج، طلبت اللجنة التنفيذية من أمين الصندوق أن "يظهر التذييل (الحاشية) بشأن الاتحاد الروسي في حسابات عام 2012، وفقا لتوجيهات اللجنة التنفيذية في المقرر 1/67 (ج)، الذي طالب أمين الصندوق بالحفاظ على الاشتراكات غير المسددة للاتحاد الروسي في فئة الاشتراكات غير المسددة من حسابات الصندوق". وفي استجابة أمين الصندوق للأمانة، أوضح أنه باتباع القواعد القياسية المحاسبية والممارسات التالية، تُحفظ أي اشتراكات غير مسددة وغير مشطوبة في فئة الاشتراكات غير المسددة بالحسابات. وعلى هذا الأساس، لا يلزم وجود الحاشية.

6. وأيضا بموجب المقرر 43/68 (ج) (1) د، طالبت اللجنة التنفيذية أمين الصندوق بأن "يتأكد من أن توصية مجلس مراجعي حسابات الأمم المتحدة لتسجيل البيانات المدققة من الوكالات المنفذة (البنك الدولي واليونيدو) لن تمنع التسوية السنوية للحسابات الجارية داخل نفس الإطار الزمني". "ومسألة تسجيل البيانات المالية المدققة فقط للوكالتين المنفذتين بدلا من حساباتهما المؤقتة حيث أنه من المرجح خضوع الممارسة لمزيد من المناقشات مع فريق التدقيق الخارجي الجديد من المكتب الوطني لمراجعة الحسابات بنترانيا حاليا. وسيتم إبلاغ اللجنة بأي آراء لفريق المدققين الجديد حول هذا الموضوع في الوقت المناسب.

7. وبموجب المقرر 43/68 (ج) (1) هـ، طالبت اللجنة التنفيذية أمين الصندوق بأن "يطلب من برنامج الأمم المتحدة للبيئة إبلاغ اللجنة التنفيذية بأي خيارات يحتسبها للحد من مخاطر سعر الصرف قبل تنفيذها". وفي هذا الصدد، يبدو أن اليونيب لم يعالج هذه المسألة حتى الآن.

8. وفي المقرر 48/68 (ج) (2)، قررت اللجنة التنفيذية "مطالبة برنامج الأمم المتحدة للبيئة، بصفته وكالة منفذة، بتقديم المشورة للجنة التنفيذية إذا رأى ضرورة إجراء أي تغييرات في ممارساتها وإجراءاتها الحالية المتعلقة بالسلف النقدية". واستجاب اليونيب بأنه يقوم حاليا بمراجعة عمليات وإجراءات الأمانة مع مراعاة التنفيذ الجاري للمعايير المحاسبية الدولية للقطاع العام وتطوير نظام تخطيط موارد المؤسسات الجديدة. وهذا التنفيذ على نطاق أمانة الأمم المتحدة، ويجري حاليا وضع الممارسات التجارية العالمية وتوجيهات للشركات التي ستؤدي بدورها إلى وضع إجراءات مشتركة واسعة النطاق لبرنامج الأمم المتحدة للبيئة. وبصفته وكالة منفذة لبروتوكول مونتريال، سيقوم اليونيب باستعراض جميع السلف المقدمة لشركائه على أساس كل حالة على حدة لتحديد أن الإجراءات المعتمدة التي وضعها معيار اليونيب واسع النطاق لن تعيق أو تقيد البلدان في الوفاء بالتزاماتها بموجب بروتوكول مونتريال، وفي الوقت نفسه اتخاذ الخطوات اللازمة لتقليل المخاطر المالية للمنظمة. وسيبلغ اليونيب أمانة الصندوق المتعدد الأطراف بأي تطور قد يؤثر على تنفيذ المشروع.

التوصيات

9. قد تود اللجنة التنفيذية أن:

(أ) تحاط علما بالحسابات المؤقتة للصندوق لعام 2012 الواردة في الوثيقة UNEP/OzL.Pro/ExCom/70/56؛

(ب) وتُخطر بأن حسابات عام 2012 النهائية للصندوق ستقدم إلى اللجنة في الاجتماع الحادي والسبعين وأنه سيتم إدخال المزيد من التعديلات على النحو المطلوب؛

(ج) وتُخطر بالإجراءات التي اتخذها أمين الصندوق في عام 2012 لتعكس التعديلات الناتجة عن تسوية ممارسة حسابات 2011؛

(د) وتُخطر بالاستجابات التالية المقدمة من أمين الصندوق بوصفها متابعة للمقرر 43/68 (ج) (1) وهي:

(1) لا يزال القرار بشأن المنهجية التي يتعين اعتمادها لدمج حسابات الصندوق مع حسابات اليونيب في انتظار قرار معيار المحاسبة الدولي للقطاع العام؛

(2) لا يلزم التذييل (الحاشية) الذي يظهر المساهمة البارزة للاتحاد الروسي في ضوء قواعد وممارسات المعيار المحاسبي، حيث يتم الاحتفاظ بأي اشتراكات غير مسددة وغير مشطوبة في فئة الاشتراكات غير المسددة للحسابات؛

(3) لا تزال مسألة تسجيل البيانات المالية المدققة فقط لليونيدو والبنك الدولي بدلا من حساباتهما المؤقتة، كما هو الحال حاليا، في انتظار إجراء المزيد من المناقشات حول هذا الموضوع مع فريق التدقيق الخارجي الجديد من المكتب الوطني لمراجعة الحسابات بتنزانيا؛

(4) لم يعالج اليونيب حتى الآن مسألة الحد من مخاطر سعر الصرف قبل تنفيذها ومطالبة أمين الصندوق بالمتابعة مع اليونيب حسب طلب المقرر 43/68 (ج) (1) هـ. وأن يقدم تقريرا في الاجتماع الحادي والسبعين.

(هـ) وتُخطر باستجابة برنامج الأمم المتحدة للبيئة، بوصفها وكالة منفذة، وذلك بمثابة متابعة للقرار 43/68 (ج) (2) بشأن ممارساتها وإجراءاتها الحالية المتعلقة بالسلف النقدية؛

(و) ومطالبة اليونيب بإبلاغ اللجنة في اجتماعها الحادي والسبعين بالإجراءات المعتمدة التي وضعها معيار اليونيب واسع النطاق بشأن السلف النقدية وتأثيرها المحتمل على تنفيذ المشروع الممول للصندوق المتعدد الأطراف.

SCHEDULE 1.1 MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
2012 STATEMENT OF INCOME AND EXPENDITURE (in US\$) (Thousands of United States dollars)			
INCOME	2012	2011	1991- 2012
Agreed contributions	129,008	128,349	2,825,166
Interest income	2,347	2,496	209,982
Exchange gain/(loss)(i)	(3,090)	(4,310)	23,440
Miscellaneous income	351	(1,109)	31,217
TOTAL INCOME	128,616	125,426	3,089,805
EXPENDITURE			
UNEP Managed Activities	15,519	18,848	204,660
UNDP Managed Activities	34,170	39,395	619,391
UNIDO Managed Activities	59,345	31,627	623,914
World Bank Managed Activities	8,275	11,200	1,017,633
Secretariat	7,182	6,765	92,102
TOTAL EXPENDITURE	124,491	107,835	2,557,700
Excess of income over expenditure	4,125	17,591	532,105
Prior period adjustments	(5,815)	(8,949)	(171,068)
Net excess of income over expenditure	(1,690)	8,642	361,037
Fund balance, beginning of period	362,727	354,085	0
Fund balance, end of period	361,037	362,727	361,037

(i) The Exchange loss for 2012 is in respect of FERM.

(ii) In order to allow UNEP to comply with the requirement to issue the financial statements by 31 March of the following year, the Treasurer with the approval of the Executive Committee of the Multilateral Fund, has adopted the practice of recording UNDP, UNIDO and WB-IBRD unaudited expenditure submitted. audited expenditures immediately they become available but not later 30 September of the following year. There is however an agreement that the implementing agencies will provide

(iii) During the 2010-2011 financial period, the Fund changed its accounting policy to start recording a provision for doubtful accounts receivable amounting to 100% of all outstanding receivable over four years old and other specific receivables considered uncollectible. Previously there was no provision for doubtful accounts being made. Management believes that this policy results in a more transparent treatment of uncollectible accounts.

SCHEDULE 1.2		
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL		
2012 STATEMENT OF ASSETS AND LIABILITIES		
(Thousands of United States dollars)		
ASSETS	31.12.2012	31.12.2011
Cash and term deposits	86,311	16,069
Voluntary pledges receivable	209,779	187,122
Less provision for doubtful receivables	-172,177	-166,233
Inter-fund balance receivable		
Other accounts receivable	313	353
Other assets - deferred charges*	225,481	126,653
Promissory notes	21,790	24,844
Operating funds provided to implementing agencies	226,815	305,094
TOTAL ASSETS	598,312	493,902
LIABILITIES		
Deferred credits*	237,067	130,747
Reserve for obligations	99	266
Inter-fund balance payable	6	42
Other accounts payable	103	120
TOTAL LIABILITIES	237,275	131,175
RESERVES AND FUND BALANCES		
Cumulative surplus	361,037	362,727
TOTAL RESERVES AND FUND BALANCES	361,037	362,727
TOTAL LIABILITIES, RESERVES AND FUND BALANCES	598,312	493,902

*Other assets and Deferred credits include commitments for future years amounting to US \$225,473 (Thousands of United States dollars).

SCHEDULE 1.3					
A. 2012 Expenditures for Account MFL 2336-2211-2661: (Secretariat's Main Account)					
			Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
10	PROJECT PERSONNEL COMPONENT				
	<i>1100</i>	<i>Project Personnel</i>			
		1101 Chief Officer (D-2)*	237,190	257,064	(19,874)
		1102 Deputy Chief Officer (Economic Cooperation) (D-1)	234,078	225,408	8,670
		1103 Programme Management Officer (P-3)	155,137	153,939	1,198
		1104 Senior Project Management Officer (P-5)**	211,527	226,531	(15,004)
		1105 Senior Project Management Officer (P-5)*	211,527	184,847	26,680
		1106 Senior Project Management Officer (P-5)	211,527	195,190	16,337
		1107 Senior Project Management Officer (P-5)	211,527	187,981	23,546
		1108 Information Management Officer (P-3)*	187,037	201,398	(14,361)
		1109 Administrative and Fund Management Officer (P-5)*	189,786	180,671	9,115
		1110 Senior Monitoring and Evaluation Officer (P-5)	211,527	197,479	14,048
		1111 Programme Management Officer (P-3)	155,137	158,319	(3,182)
		1112 Associate IT Officer (P-2)	130,000	125,612	4,388
		1114 Programme Management Officer (P-3)	155,137	148,124	7,013
		1188 Prior Year's Adjustment			
	<i>1199</i>	<i>Sub-total</i>	2,501,137	2,442,563	58,574
	<i>1200</i>	<i>Consultants</i>			
		1201 Projects and technical reviews etc	50,949	20,935	30,014
		1202 MC2 Consultants	40,200	2,700	37,500
		1203 MYA Table access & development	1,830	1,800	30
	<i>1299</i>	<i>Sub-total</i>	92,979	25,435	67,544
	<i>1300</i>	<i>Administrative Support Staff costs</i>			
		1301 Administrative Assistant (G-8)	89,161	84,270	4,891
		1302 Meetings Services Assistant (G-8)	84,366	78,311	6,055
		1303 Programme Assistant (G-8)	89,161	88,288	873
		1304 Senior Secretary (Economic Cooperation) (G-6)	66,045	39,553	26,492
		1305 Senior Secretary (Technical Cooperation) (G-6)	66,046	66,825	(779)
		1306 Computer Operations Assistant (G-8)	89,161	57,505	31,656
		1307 Programme Assistant (G-6)	69,803	73,360	(3,557)
		1308 Secretary/Clerk (Administration) (G-7)	74,881	67,350	7,531
		1309 Registry Clerk (G-4)	57,053	57,314	(261)
		1310 Database Assistant (G-8)	89,161	96,879	(7,718)
		1311 Secretary (Monitoring and Evaluation) (G-6)	66,045	72,639	(6,594)
		1313 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	66,045	55,340	10,705
		1314 Secretary (Senior Programme Officer) (G-6)	66,045	43,119	22,926
	<i>1301-14</i>	<i>Sub-total (support staff costs)</i>	972,973	880,753	92,220
		1333 66th Meeting of the Executive Committee	297,000	292,765	4,235
		1334 67th Meeting of the Executive Committee	336,868	342,385	(5,517)
		1336 68th Meeting of the Executive Committee***	335,688	355,664	(19,976)
	<i>1333-34 & 1336</i>	<i>Sub-total (conference servicing)</i>	969,556	990,814	(21,258)
		1335 Temporary Assistance	26,782	21,772	5,010
		1388 Prior Year's Adjustment	-	-	0
	<i>1388</i>	<i>Sub-total</i>	-	0	0
	<i>1399</i>	<i>Sub-total</i>	1,969,311	1,893,339	75,972

(1) 2012 Approved Budget has been adjusted to reflect a) an additional amount of US \$68,668 to cover the cost differential of holding the 67th meeting in Bangkok rather than Montreal in line with decision 68/45(a); b) US \$195,388 reallocated between budget lines in line with document 68/50; and c) An amount of US \$136,988 repensed from prior year savings.

*Home leave year.

**Includes tax payment to the staff member's Government.

***Approximately US \$205,000 were spent in translation costs at the 69th Meeting.

			Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1600	Travel on Official Missions			
	1601	Mission costs****	256,700	265,939	(9,239)
	1602	Network meetings	47,306	48,612	(1,306)
	1699	Sub-total	304,006	314,551	(10,545)
1999	COMPONENT TOTAL		4,867,433	4,675,888	191,545
20	SUB-CONTRACTS COMPONENT				
	2100	Sub-Contracts with UN Agencies:			
	2101	Treasury services	500,000	500,000	0
	2102	Corporate consultancies	639,973	254,551	385,422
	2199	Sub-total	1,139,973	754,551	385,422
	2300				0
	2300	Sub-Contracts with Profit Making Institutions			0
	2301	Corporate Consultancies	0	0	0
	2399	Sub-total	0	0	0
2999	COMPONENT TOTAL		1,139,973	754,551	385,422
30	MEETINGS PARTICIPATION COMPONENT				
	3300	Assistance to Participants from Developing Countries			
	3301	Travel of Chairman / Vice-Chairman	6,816	3,358	3,458
	3302	Executive Committee meetings	250,260	233,952	16,308
	3399	Sub-total	257,076	237,310	19,766
3999	COMPONENT TOTAL		257,076	237,310	19,766
40	EQUIPMENT COMPONENT				
	4100	Expendables			
	4101	Office stationery etc. (revision initiated to use anticipated	8,353	8,373	(20)
	4102	Software & Computer expendables	2,111	1,477	634
	4199	Sub-total	10,464	9,850	614
	4200	Non-expendable Equipment			
	4201	Computer, printers etc.	13,000	2,872	10,128
	4202	Others	11,720	(1,369)	13,089
	4299	Sub-total	24,720	1,503	23,217
	4300	Rental of premises			
	4301	Rental of office premises	870,282	798,204	72,078
	4399	Sub-total	870,282	798,204	72,078
4999	COMPONENT TOTAL		905,466	809,557	95,909
50	MISCELLANEOUS COMPONENT				
	5100	Operations and Maintenance			
	5101	Computers, printers etc.	8,100	1,703	6,397
	5102	Office premises	3,797	1,904	1,893
	5103	Rental of Photocopiers	15,000	4,220	10,780
	5104	Telecommunications equipment	643	(7,216)	7,859
	5105	Miscellaneous equipment rentals	24,807	20,960	3,847
	5199	Sub-total	52,347	21,571	30,776
	5200	Reporting Costs			

****Includes staff travel costs to the 67th meeting in Bangkok

		Approved Budget (1)	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	5201 Executive Committee meetings	15,300	9,252	6,048
	5202 Reporting (others)			0
	5299 <i>Sub-total</i>	15,300	9,252	6,048
	5300 <i>Sundry</i>			
	5301 Communications	58,500	45,372	13,128
	5302 Freight charges	13,500	8,037	5,463
	5303 Bank charges	7,863	1,509	6,354
	5305 Staff training	41,036	16,863	24,173
	5399 <i>Sub-total</i>	120,899	71,781	49,118
	5400 <i>Hospitality</i>			
	5401 Official hospitality	24,000	22,342	1,658
	5499 <i>Sub-total</i>	24,000	22,342	1,658
5999	COMPONENT TOTAL	212,546	124,946	87,600
99	PROJECT TOTAL	7,382,494	6,602,252	780,242
	<i>Programme Support Costs (budget lines 1100 and 1300)</i>	451,634	432,031	19,603
	GRAND TOTAL	7,834,128	7,034,283	799,845
B. 2012 Expenditures for Account MFL 2336-2212-2661: (Monitoring and Evaluation)				
		Approved Budget	Actual Expenditure	Savings/ (Deficit)
	1201 Projects and technical reviews/Customs Trng	11,800	9,604	2,196
	1202 Projects and technical reviews etc./Methyl bromide	7,750	520	7,230
	1203 Projects and technical reviews etc./Extending desk study	17,500	17,500	0
	1204 Projects and technical reviews etc.	84,000	58,650	25,350
	1205 Projects and technical reviews etc.	5,000	0	5,000
	1206 Projects and technical reviews etc./evaln of TPMPs	12,500	12,500	0
	1207 Projects and technical reviews etc./evaln of TPMPs	17,500	19,995	(2,495)
	1601 Travel on Official business	28,769	28,410	359
	4201 Non Expendable Computer Equipment	4,500	0	4,500
			0	0
	ACCOUNT TOTAL	189,319	147,179	42,140
	TOTAL FOR ALL ACCOUNTS	8,023,447	7,181,462	841,985

SCHEDULE 1.4			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNDP Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	13,833,043	65,960,734	600,858,693
Promissory notes encashment	0	0	31,150,012
Interest and miscellaneous income earned and retained	500,000	350,000	54,047,215
TOTAL INCOME	14,333,043	66,310,734	686,055,920
TOTAL EXPENDITURE	33,827,672	38,488,043	619,390,985
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-19,494,629	27,822,691	66,664,935
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-19,494,629	27,822,691	66,664,935
Fund balance, beginning of period	86,159,564	58,357,659	0
Add excess of income over expenditure	-19,494,629	27,822,691	66,664,935
Fund balance, end of period	66,664,935	86,180,350	66,664,935

SCHEDULE 1.5			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNEP Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	5,538,485	18,776,892	208,948,869
Total transfers	5,538,485	18,776,892	208,948,869
Interest earned and retained	228,555	279,358	9,349,635
Other income	15,166	-5,733	75,916
TOTAL INCOME	5,782,206	19,050,517	218,374,420
TOTAL EXPENDITURE	15,266,247	18,787,381	204,855,261
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-9,484,041	263,136	13,519,159
Prior period adjustments	0	0	0
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-9,484,041	263,136	13,519,159
Fund balance, beginning of period	23,003,200	22,994,838	0
Add excess of income over expenditure	-9,484,041	263,136	13,519,159
Fund balance, end of period	13,519,159	23,257,974	13,519,159

SCHEDULE 1.6			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
UNIDO Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2011	2010	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	17,718,522	84,305,807	674,789,851
Interest and miscellaneous income earned and retained	414,271	386,897	36,741,252
TOTAL INCOME	18,132,793	84,692,704	711,531,103
TOTAL EXPENDITURE	59,368,399	31,340,698	623,919,566
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-41,235,606	53,352,006	87,611,537
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-41,235,606	53,352,006	87,611,537
Fund balance, beginning of period	128,847,143	75,471,818	0
Add excess of income over expenditure	-41,235,606	53,352,006	87,611,537
Fund balance, end of period	87,611,537	128,823,824	87,611,537

SCHEDULE 1.7			
MULTILATERAL FUND FOR THE IMPLEMENTATION OF THE MONTREAL PROTOCOL			
World Bank Managed Activities 1991 - 2012			
INCOME	2012	2011	1991-2012
Cash transferred from the Multilateral Fund	0	50,170,096	827,419,521
Promissory notes encashed*	0	0	181,333,627
Interest and miscellaneous income earned and retained (investment income)	462,598	244,055	78,876,276
TOTAL INCOME	462,598	50,414,151	1,087,629,424
TOTAL EXPENDITURE	9,125,002	11,200,968	1,017,634,113
EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-8,662,404	39,213,183	69,995,311
NET EXCESS OF INCOME OVER EXPENDITURE	-8,662,404	39,213,183	69,995,311
Fund balance, beginning of period**	78,657,715	38,594,637	0
Add excess of income over expenditure	-8,662,404	39,213,183	69,995,311
Fund balance, end of period	69,995,311	77,807,820	69,995,311

*Promissory notes information provided by World Bank accounts.

**The World Bank restated its Opening Fund balance for 2012 by reducing cumulative total expenditure by US \$849,895.

31 December 2005.