

Marzo de 2013

	منظمة الأغذية والزراعة للأمم المتحدة	联合国 粮食及 农业组织	Food and Agriculture Organization of the United Nations	Organisation des Nations Unies pour l'alimentation et l'agriculture	Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных Наций	Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura
---	--	--------------------	---	---	---	--

COMITÉ DE FINANZAS

148.º período de sesiones

Roma, 18-22 de marzo de 2013

Situación financiera de la Organización a 31 de diciembre de 2012

Las consultas sobre el contenido esencial de este documento deben dirigirse a:

Sr. Aiman Hija

Director de la División de Finanzas y Tesorero

Tel.: +39 06570 54676

Para minimizar los efectos de los métodos de trabajo de la FAO en el medio ambiente y contribuir a la neutralidad respecto del clima, se ha publicado un número limitado de ejemplares de este documento. Se ruega a los delegados y observadores que lleven sus copias a las reuniones y se abstengan de pedir copias adicionales. La mayoría de los documentos de reunión de la FAO está disponible en Internet, en el sitio www.fao.org.

RESUMEN

En este informe sobre la situación financiera de la Organización se presenta una visión general de los resultados no comprobados correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012. Los principales puntos que se destacan en el informe son los siguientes:

- **Situación de liquidez del Programa ordinario.** A 31 de diciembre de 2012, el saldo en efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos a corto plazo del Programa ordinario había aumentado hasta 105,0 millones de USD (61,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011), principalmente como resultado de una mejora en la tasa de recaudación de las cuotas corrientes, así como de la liquidación de atrasos y del aumento de la cuantía de las contribuciones para 2013 recibidas por adelantado respecto a las contribuciones para 2012.
- **Obligaciones relacionadas con el personal.** Durante 2012, la Organización modificó el tratamiento contable de las ganancias y pérdidas actuariales y abandonó el método de la banda de fluctuación en favor de un enfoque de reconocimiento de las reservas. Esto dio como resultado el pleno reconocimiento de todas las pérdidas actuariales no reconocidas (296,0 millones de USD) entre las utilidades retenidas de la Organización. Las obligaciones totales de los cuatro planes a 31 de diciembre de 2012 ascendían a 1 252,5 millones de USD.

De las obligaciones totales de los cuatro planes a 31 de diciembre de 2012, había 871,2 millones no financiados (el seguro médico después del cese en el servicio suponía 795,8 millones de USD de las obligaciones no financiadas, mientras que el Fondo para liquidaciones representaba los 75,4 millones de USD restantes). La insuficiente financiación del pasivo del seguro médico después del cese en el servicio sigue siendo una de las causas del gran déficit estructural del Fondo general. Sobre la base de la valoración actuarial realizada a 31 de diciembre de 2012, para sufragar plenamente estos planes se necesitaría financiación por valor de 26,8 millones de USD anuales durante 30 años para el seguro médico después del cese en el servicio y de 6,5 millones de USD anuales durante 15 años para el Fondo para liquidaciones.

- **Inversiones disponibles para la venta.** El valor de las inversiones disponibles para la venta a 31 de diciembre de 2012 ascendía a 372,0 millones de USD (326,9 millones de USD a 31 de diciembre de 2011), como resultado tanto de la recuperación del valor de mercado como de la financiación adicional de 4,0 millones de USD aprobada por la Conferencia. A finales de año había 1,6 millones de EUR y 1,0 millones de USD adicionales en concepto de contribuciones de los Estados Miembros que estaba previsto invertir a principios de 2013 en una nueva categoría de activo (Deuda de mercados emergentes). La volatilidad del mercado sigue siendo motivo de preocupación para la Organización y se sigue de cerca la evolución de la situación.
- **Déficit del Fondo general y los fondos conexos.** El déficit del Fondo general se incrementó desde 641,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011 hasta 945,5 millones de USD. Este aumento se debió en gran medida al pleno reconocimiento, a 31 de diciembre de 2012, de las obligaciones de la Organización respecto de las prestaciones definidas para los planes relativos al personal, lo cual ocasionó un déficit adicional de 296,0 millones de USD.

ORIENTACIÓN QUE SE SOLICITA DEL COMITÉ DE FINANZAS

- Se invita al Comité de Finanzas a tomar nota de que, si bien la situación de liquidez de la Organización a 31 de diciembre de 2012 había mejorado en comparación con el 31 de diciembre de 2011 debido al pago de atrasos de 2011, la mejora en la recaudación de las cuotas asignadas para 2012 (que alcanzó el 89,2 %, frente a un 82,5 % en 2011) y otros adelantos recibidos a cuenta de las cuotas para 2013, la situación financiera de la Organización durante los últimos meses de 2012 fue extremadamente precaria. Los posibles problemas relacionados con el flujo de efectivo se ven agravados por las limitadas reservas de capital circulante de la Organización y, en consecuencia, la salud del flujo de efectivo de la Organización sigue dependiendo de la puntualidad de los pagos de los principales contribuyentes.
- Se invita asimismo al Comité de Finanzas a tomar nota de que el aumento del déficit de la Organización hasta 945,5 millones de USD, desde 641,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011, reflejaba el hecho de que la Organización había modificado su política contable al final del año con miras a reconocer plenamente todas las pérdidas actuariales relacionadas con las obligaciones respecto de las prestaciones definidas para los planes relativos al personal.

Propuesta de asesoramiento

- **El Comité de Finanzas tomó nota de que, si bien la situación de liquidez de la Organización a 31 de diciembre de 2012 había mejorado en comparación con el 31 de diciembre de 2011, el mantenimiento de la salud del flujo de efectivo dependía de la puntualidad del pago de las cuotas asignadas para 2013. El Comité instó a todos los Estados Miembros a pagar íntegra y puntualmente las cuotas asignadas de modo que la FAO pudiera seguir satisfaciendo las necesidades de efectivo para realizar las actividades previstas en el Programa de trabajo.**
- **El Comité de Finanzas tomó nota del considerable aumento del déficit del Fondo general debido al pleno reconocimiento de las obligaciones relacionadas con el personal y reconoció la necesidad de hallar una fuente de financiación o una solución alternativa para mitigar los riesgos financieros de la Organización.**

Introducción y contenido

1. En el informe sobre la situación financiera de la Organización se presenta una visión general de los resultados no comprobados correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012.

El presente informe está estructurado como sigue:

- **Resultados financieros correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012:**
 - i) **Estado del activo, el pasivo, las reservas y los saldos de los fondos** a 31 de diciembre de 2012, presentado por fuente de financiación y con inclusión de los saldos a 31 de diciembre de 2011 con fines comparativos: Cuadro 1.
 - ii) **Estado de ingresos y gastos y cambios en las reservas y los saldos de los fondos** correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012, presentado por fuente de financiación y con inclusión de los saldos correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2010 con fines comparativos: Cuadro 2.
- **Observaciones resumidas sobre los resultados financieros correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012**
- **Previsiones del flujo de efectivo hasta el 31 de diciembre de 2013**

Cuadro 1

ESTADO DEL ACTIVO, EL PASIVO, LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS
 Al 31 de diciembre de 2012
 (miles de USD)

	Fondos		NO COMPROBADOS	COMPROBADOS
	General y conexos	Fiduciarios y del PNUD	Total	
			31 de diciembre de 2012	31 de diciembre de 2011
ACTIVO				
Efectivo y cantidades equivalentes	105,031	479,337	584,368	568,490
Inversiones mantenidas para negociación	-	336,903	336,903	367,168
Cuotas por recibir de los Estados Miembros y el PNUD	77,018	15,803	92,821	117,668
Menos: Consignaciones para retrasos en el pago de las cuotas	(12,583)	(8,055)	(20,638)	(18,919)
Cuentas por cobrar	49,454	1,097	50,551	51,101
Inversiones disponibles para la venta	371,972	-	371,972	326,873
ACTIVO TOTAL	590,892	825,085	1,415,977	1,412,381
PASIVO				
Cuotas cobradas por adelantado	21,628	642,228	663,856	723,483
Obligaciones por liquidar	46,487	139,025	185,512	196,171
Cuentas por pagar	44,521	-	44,521	39,069
Ingresos diferidos	78,258	-	78,258	73,440
Planes relativos al personal	1,252,455	-	1,252,455	906,060
PASIVO TOTAL	1,443,349	781,253	2,224,602	1,938,223
RESERVAS Y SALDOS DE LOS FONDOS				
Fondo de operaciones	25,654	-	25,654	25,654
Cuenta especial de reserva	19,824	-	19,824	20,043
Cuenta de gastos de capital	4,727	-	4,727	14,474
Cuenta de gastos de seguridad	2,831	-	2,831	4,646
Fondo especial para actividades de emergencia y rehabilitación	-	43,832	43,832	43,329
Ganancias/(pérdidas) no realizadas por inversiones	40,031	-	40,031	7,288
Saldos (déficit) de los fondos al final del período	(945,524)	-	(945,524)	(641,276)
TOTAL DE LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS	(852,457)	43,832	(808,625)	(525,841)
TOTAL DEL PASIVO, LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS	590,892	825,085	1,415,977	1,412,381

Cuadro 2

INGRESOS Y GASTOS Y CAMBIOS EN LAS RESERVAS Y LOS SALDOS DE LOS FONDOS				
Correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2012				
(miles de USD)				
	Fondos		NO COMPROBADOS	
	General y conexos	Fiduciarios y de PNUD	31 de diciembre de	31 de diciembre de 2010 (ajustado)
INGRESOS:				
Cuotas de los Estados Miembros	494,304	-	494,304	515,636
Contribuciones voluntarias	56,585	693,780	750,365	861,107
Fondos recibidos en virtud de acuerdos interinstitucionales	306	3,239	3,545	10,176
Actividades con financiación conjunta	18,486	-	18,486	18,075
Diversos	10,935	856	11,791	11,723
Rendimiento de las inversiones disponibles para la venta	8,450		8,450	16,171
Otros ingresos varios netos	9,054	-	9,054	9,123
(Pérdidas)/ganancias derivadas del cambio de moneda	(4,184)	-	(4,184)	(35,318)
TOTAL DE INGRESOS	593,936	697,875	1,291,811	1,406,693
GASTOS:				
Programa ordinario	544,973	-	544,973	498,561
Proyectos	-	697,019	697,019	813,631
TOTAL DE GASTOS	544,973	697,019	1,241,992	1,312,192
SUPERÁVIT DE LOS INGRESOS CON RESPECTO A LOS GASTOS	48,963	856	49,819	94,501
Ganancias o pérdidas actuariales	(14,537)	-	(14,537)	(20,022)
Costo de los intereses generados por las obligaciones relacionadas con el personal	(48,629)	-	(48,629)	(58,671)
Consignación para cuotas por recibir y otros activos	(993)	-	(993)	1,258
Ingresos diferidos	(4,818)	-	(4,818)	(14,254)
Movimiento neto de la Cuenta de gastos de capital	9,748	-	9,748	(3,488)
Movimiento neto de la Cuenta de gastos de seguridad	1,815	-	1,815	(1,735)
SUPERÁVIT/(DÉFICIT) NETO DE LOS INGRESOS CON RESPECTO A LOS GASTOS	(8,451)	856	(7,594)	(2,411)
Transferencia de intereses a cuentas de donantes	-	(856)	(856)	
Transferencias netas de/(a) reservas				(1,590)
Fondo de operaciones	-	-	-	
Cuenta especial de reserva	220	-	220	(880)
Cambio en la política contable con respecto a:				
Clasificación de los ingresos por inversiones a corto plazo			-	(2,173)
Saldos de los fondos al comienzo del período (según información previa)	(937,293)	-	(937,293)	(558,992)
SALDOS DE LOS FONDOS AL FINAL DEL PERÍODO	(945,524)	0	(945,523)	(566,046)

Observaciones resumidas sobre los resultados financieros preliminares correspondientes al año finalizado el 31 de diciembre de 2012

Situación de liquidez y contribuciones pendientes

2. La liquidez de la Organización en el marco del Fondo general, representada por el efectivo y los equivalentes de efectivo, ascendía a un total de 105,0 millones de USD a 31 de diciembre de 2012, lo que representaba un incremento de 43,6 millones de USD desde los 61,4 millones de USD registrados a 31 de diciembre de 2011. El aumento de la liquidez se debió a una mejora en la tasa de recaudación de las cuotas corrientes durante 2012 (89,2 % frente a 82,5 % a 31 de diciembre de 2011), así como a la liquidación de atrasos en las contribuciones por un valor superior a 21,0 millones de USD y 49,3 millones de EUR y a un incremento del monto de las contribuciones recibidas por adelantado, que pasó de 17 millones de USD en 2011 a 22 millones de USD en 2012.

3. En el efectivo se incluyen 1,0 millones de USD y 1,6 millones de EUR recibidos de los Estados Miembros como pago parcial de las cuotas de 2012 destinadas a financiar los costos de servicios prestados en el pasado en relación con el seguro médico después del cese en el servicio. En la fecha de finalización del año todavía no se habían invertido estos fondos, que se preveía invertir en una nueva categoría de activo durante el primer trimestre de 2013. La inversión de estas cantidades a través de una cartera de inversiones intermediaria fue demorada para evitar costos adicionales de transacción. Véanse los párrafos 20 y 21 para un examen más exhaustivo de las provisiones sobre el flujo de efectivo de la Organización en 2013.

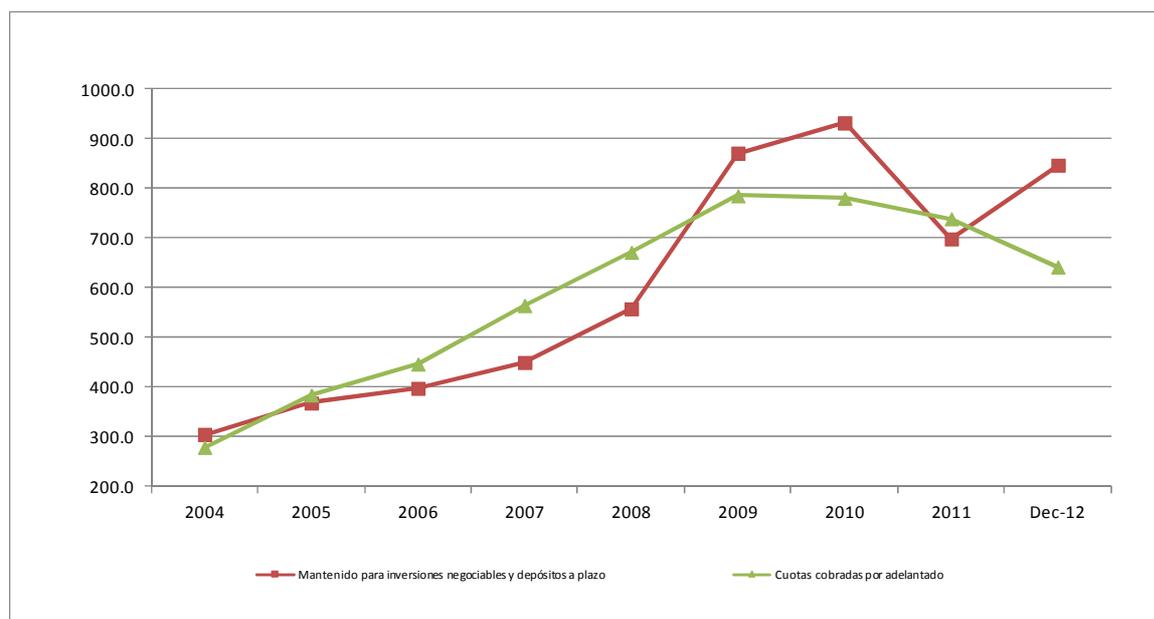
Inversiones mantenidas para negociación

4. El valor de las inversiones mantenidas para negociación a 31 de diciembre de 2012 ascendía a 336,9 millones de USD y, junto con los depósitos a plazo (464,8 millones de USD) y los saldos en efectivo incluidos en las carteras (45,4 millones de USD) pero registrados como efectivo y equivalentes de efectivo, representa principalmente los saldos no utilizados de los fondos fiduciarios pendientes de desembolso en relación con la ejecución de proyectos.

5. El estilo de inversión prudente, conservador y de bajo riesgo de la FAO y el entorno de tipos de interés cercanos a cero prevaleciente a lo largo de todo el 2012 hicieron que los rendimientos de la cartera de inversiones mantenidas para negociación fueran muy bajos, con un rendimiento anual del 0,27 %. No obstante, este porcentaje superó el rendimiento de referencia, que se situó en el 0,05%. En 2011 el rendimiento fue del 0,15 %, mientras que el de referencia se situó en el 0,05 %.

6. En el Cuadro 3 se presenta información sobre los saldos de la parte de las inversiones mantenidas para negociación y depósitos a plazo correspondiente a los fondos fiduciarios y la correlación con las contribuciones recibidas por adelantado al final de cada año del período comprendido entre 2004 y el 31 de diciembre de 2012.

Cuadro 3



Inversiones disponibles para la venta

7. El valor de las carteras de inversiones disponibles para la venta, que representan las inversiones destinadas a financiar los planes relativos al personal de la Organización, aumentó desde 326,9 millones de USD a 31 de diciembre de 2011 hasta 372,0 millones de USD a 31 de diciembre de 2012. Este incremento obedeció a varios factores, a saber:

- se inyectaron en la cartera fondos adicionales por un valor total de 3,95 millones de USD, en consonancia con la recaudación de contribuciones que incluían fondos, aprobados por la Conferencia, destinados expresamente a financiar las obligaciones relativas al seguro médico después del cese en el servicio;
- durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012, el rendimiento de la cartera de inversiones disponibles para la venta generó unos beneficios netos de 41,1 millones de USD. En general, esos beneficios se debieron a unas condiciones de mercado favorables, en particular los efectos de un mejor tipo de cambio EUR/USD con respecto al 31 de diciembre de 2011, e incluyeron 7,9 millones de USD de ingresos en concepto de intereses, 32,7 millones de USD de ganancias netas no realizadas y 2,8 millones de USD de ganancias netas realizadas, y fueron contrarrestados parcialmente por los 2,3 millones de USD en concepto de honorarios de gestión de los administradores de las carteras de inversiones de la Organización.

Planes relativos al personal

8. En la FAO hay cuatro planes relativos al personal (en adelante, los “planes”), que proporcionan prestaciones a los miembros del personal ya sea tras el cese en el servicio o como consecuencia de una enfermedad o lesión relacionadas con la actividad laboral. Los planes son los siguientes:

- Seguro médico después del cese en el servicio (ASMC)
- Plan de indemnizaciones por cese en el servicio (SPS)
- Fondo de reserva del plan de indemnizaciones (CPRF)
- Fondo para liquidaciones (TPF)

9. Los resultados de la última valoración actuarial a 31 de diciembre de 2012 y las necesidades de financiación y cuestiones conexas se presentan con detalle en el 148.º período de sesiones del Comité de Finanzas en el documento FC 148/5, titulado “Valoración actuarial de las obligaciones relacionadas con el personal en 2012”.

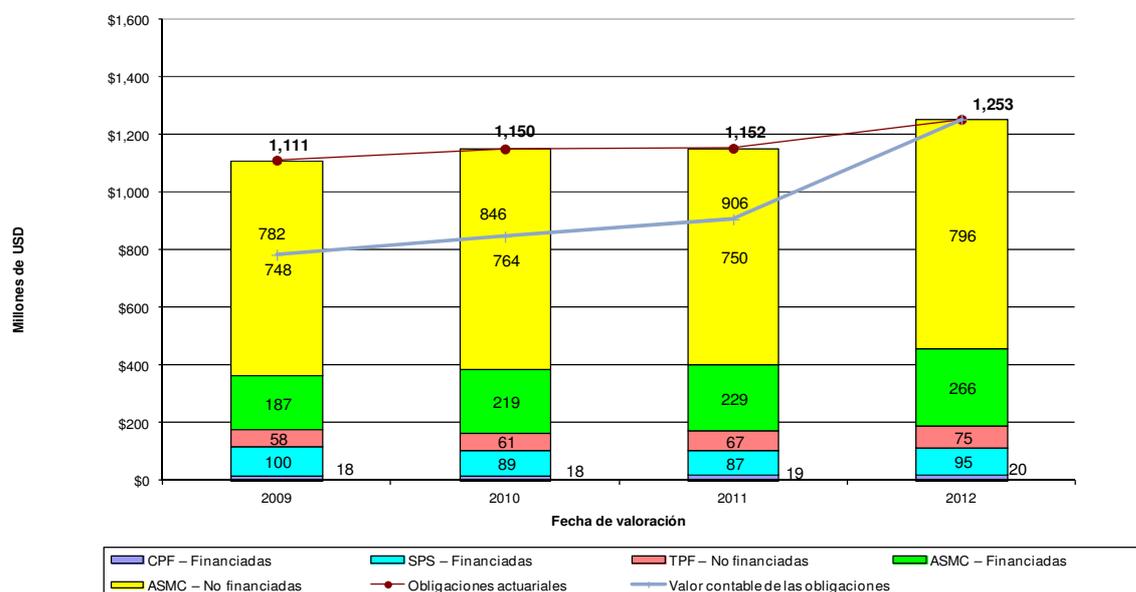
10. A 31 de diciembre de 2012 la Organización decidió dejar de utilizar el “método de la banda de fluctuación” para reconocer las ganancias y pérdidas actuariales, según el cual el exceso en las ganancias y pérdidas actuariales superior a un umbral determinado se amortiza en el estado de ingresos y gastos correspondiente al período de que se trate. Por consiguiente, la Organización ha adoptado un “enfoque centrado en las reservas” a fin de reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales en el período en que se produzcan en relación con el seguro médico después del cese en el servicio, el plan de indemnizaciones por cese en el servicio y el Fondo para liquidaciones, como categoría independiente directamente en los activos/acciones netos. El Fondo de reserva del plan de indemnizaciones no se considera una prestación después del cese en el servicio, sino un pasivo a largo plazo y, por lo tanto, todas las ganancias y pérdidas actuariales se siguen reconociendo plenamente en el estado de ingresos y gastos correspondiente al período en que se produzcan. Este cambio de la política se introdujo visto que se prevé que las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público cambien respecto del método de la banda de fluctuación y recomienden en su lugar el reconocimiento inmediato de todas las ganancias y pérdidas actuariales. El cambio en relación con los primeros tres planes dio como resultado el reconocimiento de 296,0 millones de USD de pérdidas actuariales a 31 de diciembre de 2012 directamente en las utilidades retenidas.

11. Las obligaciones totales de los planes a 31 de diciembre de 2012 ascendían a 1 252,5 millones de USD (1 152,1 millones en diciembre de 2011). Durante 2012, la Organización registró con respecto a todos los planes un costo de servicio corriente de 38,9 millones de USD y un gasto en concepto de intereses de 48,6 millones de USD. Se reconoció asimismo, en el estado de ingresos y gastos, una pérdida actuarial total de 14,1 millones de USD en relación con el seguro médico después del cese en el servicio, el plan de pagos por cese en el servicio y el Fondo de reserva del plan de indemnizaciones, que se produjo con anterioridad al cambio del tratamiento contable. Los beneficios generados por las carteras de inversiones disponibles para la venta se destinan a afrontar el gasto en concepto de intereses asociado al aumento del valor actual de las obligaciones relacionadas con el personal. Debido a que las obligaciones no están completamente financiadas, los rendimientos realizados de la cartera de inversiones disponibles para la venta son inferiores a los gastos en concepto de intereses en aproximadamente 40,2 millones de USD.

12. A 31 de diciembre de 2012, las obligaciones relacionadas con el personal no financiadas ascendían a 871,0 millones de USD, de los cuales 795,6 millones de USD corresponden al seguro médico después del cese en el servicio y 75,4 millones al Fondo para liquidaciones. En el Cuadro 4 se presenta un análisis de las obligaciones actuariales totales por plan y estado de financiación.

Cuadro 4

Obligaciones relacionadas con el personal: obligaciones totales por plan y estado de financiación relativas a los últimos tres años



Saldo del Fondo general y los fondos conexos

13. El déficit del Fondo general aumentó en 301,9 millones de USD, desde 641,3 millones de USD a 31 de diciembre de 2011 hasta 945,5 millones de USD a 31 de diciembre de 2012. De este incremento del déficit, 296,0 millones de USD se deben al pleno reconocimiento de las obligaciones relacionadas con los planes relativos al personal.

Gastos e ingresos diferidos del Programa de cooperación técnica

14. Durante 2012, los gastos relativos al Programa de cooperación técnica (PCT) efectuados con cargo a la consignación de 2012 ascendieron a 12,0 millones de USD, mientras que los efectuados con cargo a la consignación de 2010-11 ascendieron a 35,5 millones de USD. El gasto medio mensual del PCT durante el período fue de 3,95 millones de USD, lo cual representa un aumento considerable respecto del gasto medio durante el período comparativo finalizado el 31 de diciembre de 2010, que se situó en 3,2 millones de USD. A 31 de diciembre de 2012, los ingresos diferidos totales del PCT (esto es, la consignación disponible) ascendían a 72,9 millones de USD.

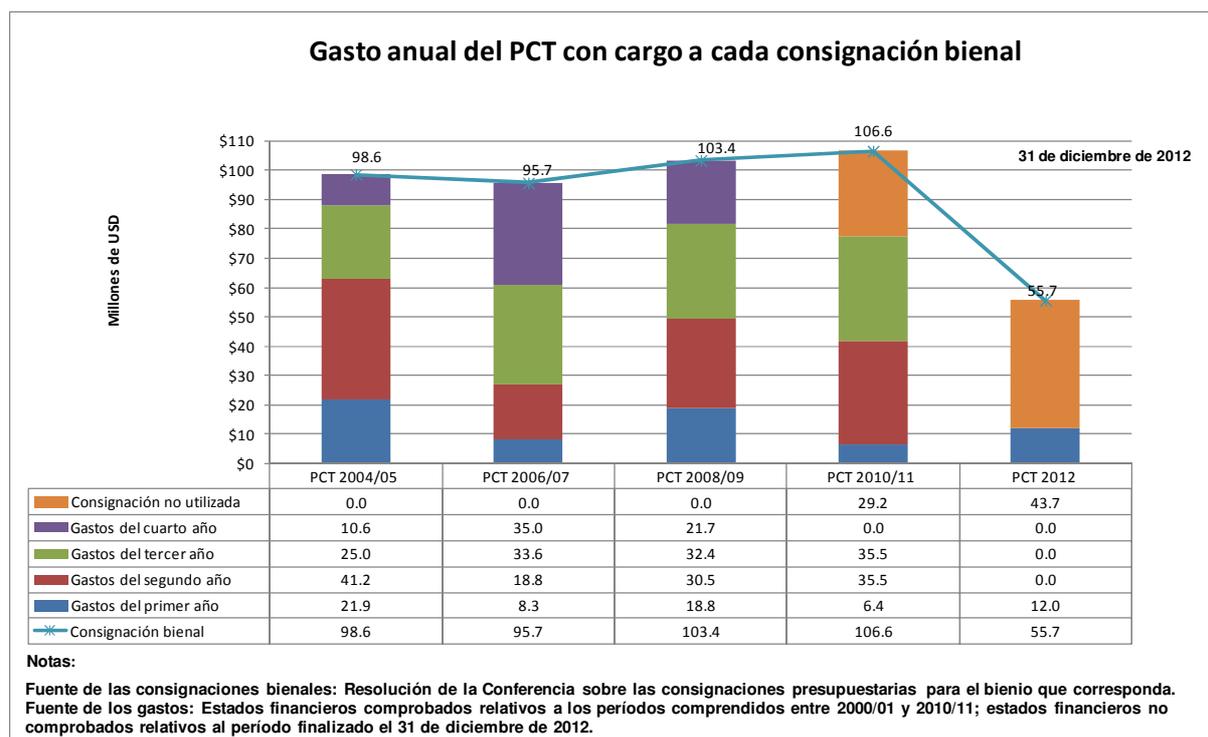
15. En el Cuadro 5 *infra* se muestra el promedio mensual de gastos del PCT con cargo a todas las consignaciones.

Cuadro 5

Gasto mensual promedio	Período de tiempo					
	2012	2010-11	2010	2008-09	2006-07	2004-05
	12 meses	24 meses	12 meses	24 meses	24 meses	24 meses
	3.95	4.0	3.2	4.9	2.5	5.2

16. En el Cuadro 6 se presentan los gastos del PCT (incluidas las cantidades acumuladas) en cada bienio y el saldo disponible de las consignaciones del PCT (es decir, los ingresos diferidos) correspondientes a cada año del período comprendido entre el 1.º de enero de 2004 y el 31 de diciembre de 2012. Los gastos realizados con cargo a la consignación de 2012 representan el 21,6 % de la consignación disponible. El saldo podrá utilizarse por completo hasta el 31 de diciembre de 2015, junto con la nueva consignación para cada año civil. Los gastos efectuados durante 2012 con cargo al saldo arrastrado de la consignación de 2010-11 representan el 54,8 %, conforme a las expectativas de plena utilización para finales del bienio 2012-13.

Cuadro 6



Ingresos diferidos del Plan inmediato de acción

17. A 31 de diciembre de 2011, según lo autorizado por la Conferencia en virtud de su Resolución 5/2001, la Organización arrastró 8,7 millones de USD del saldo no utilizado de la consignación de 2010-11 para la aplicación íntegra del Plan inmediato de acción (PIA), incluidos los gastos no recurrentes de inversión en razón del PIA que se realicen durante el ejercicio económico 2012-13. A 31 de diciembre de 2012, de la cantidad arrastrada se han gastado 3,4 millones de USD, de los cuales 2,2 millones de USD se utilizaron para financiar los grupos de trabajo de especialistas de la Unidad de Gestión del Programa del PIA, 500 000 USD en comunicaciones relativas al PIA y 900 000 USD para reforzar la programación, la presupuestación y el seguimiento basado en los resultados.

Pérdidas por diferencias en el tipo de cambio

18. Durante el año finalizado el 31 de diciembre de 2012, la Organización registró una pérdida neta de 4,2 millones de USD; la mayoría de las pérdidas brutas de la Organización se generaron en la parte de las cuotas asignadas a los Estados Miembros expresada en euros¹. Las diferencias efectivas en el tipo de cambio respaldadas con efectivo registradas por la Organización supusieron una pérdida de 200 000 USD durante el período. Estas pérdidas se transfirieron a la Cuenta especial de reserva (CER),

¹ Las diferencias en el tipo de cambio se generan tanto a medida que se reciben las cuotas como en la conversión del saldo pendiente de las mismas al final del período.

de conformidad con el acuerdo, alcanzado por los Estados Miembros durante el 135.º período de sesiones del Comité de Finanzas y notificado en el documento FC 135/2, para terminar con la transferencia a la CER de las diferencias (no monetarias) derivadas de la conversión de euro a dólar.

Previsiones sobre el flujo de efectivo en 2013 (Programa ordinario)

19. En el Cuadro 7 *infra* se presenta la situación consolidada de liquidez a corto plazo de la Organización al final de cada mes en el contexto del Programa ordinario (que incluye el efectivo, los equivalentes de efectivo y las inversiones a corto plazo) del 1.º de enero de 2013 al 28 de febrero de 2013 y las previsiones hasta el 31 de diciembre de 2013. Todas las cifras se expresan en millones de USD. La situación de apertura del flujo de efectivo de 105,0 millones de USD es superior que en años anteriores y se debe a una considerable recaudación de cuotas y atrasos en el último período de 2012. Los principales factores y supuestos contemplados en las previsiones para 2013 son los siguientes:

- Las cuotas de 2013 abonadas a la Organización por los Estados Miembros en el primer mes del año representaron el 12,86 % del total, tasa de recaudación superior a la registrada a finales de enero de 2012 (8,57 %). Esta mejora en la tasa de recaudación es resultado del pago de cuotas corrientes de Estados Miembros que normalmente pagan en un período posterior del año (27,3 millones de USD y 4,0 millones de EUR).
- En enero de 2013 otros dos países liquidaron la mayor parte de los atrasos en sus contribuciones, lo cual generó una liquidez consolidada adicional de 10 millones de USD.

20. Con arreglo a las pautas de pagos de los Miembros en el pasado, se espera que la liquidez del Programa ordinario en los meses iniciales de 2013 baste para hacer frente a las necesidades operacionales. Las previsiones actuales se basan en las pautas de pagos de los principales contribuyentes en 2012 y están sujetas a cambios en función de la confirmación por los Miembros de las fechas previstas de pago. Se han confirmado ciertos supuestos en relación con el pago de atrasos por Estados Miembros concretos y la Organización prevé recibir 11,7 millones de USD y 8,39 millones de EUR para fines de marzo de 2013 de uno de los principales contribuyentes. Todavía están por confirmar otros supuestos en relación con el pago de atrasos por parte de otros Estados Miembros.

21. Con arreglo a la información más reciente proporcionada por los Estados Miembros sobre las fechas previstas de sus pagos, se espera que la liquidez del Programa ordinario en 2013 baste para hacer frente a las necesidades operacionales durante todo el año. No obstante, en el caso de que los principales contribuyentes no pagaran sus contribuciones según lo previsto, la liquidez de la Organización podría estar en peligro en el segundo semestre del año. Por consiguiente, la exactitud de las previsiones presentadas en el Cuadro 7 *infra* depende de las fechas efectivas de pago de las contribuciones más importantes de 2013.

Cuadro 7

