



## Consejo Económico y Social

Distr. limitada  
21 de julio de 2003  
Español  
Original: inglés

**Adopción de medidas**

---

### Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia

Junta Ejecutiva

Segundo período ordinario de sesiones de 2003

15 a 19 de septiembre de 2003

Tema 5 del programa provisional\*

### **Plan estratégico de mediano plazo para el período 2003-2006: plan financiero y recomendación conexas**

#### *Resumen*

En virtud de su decisión 2000/3 (E/ICEF/2000/8 (Part I)), la Junta Ejecutiva convirtió el plan estratégico de mediano plazo de un programa cuatrienal rotativo actualizado cada dos años en un plan de plazo cuatrienal fijo a partir del plan para el período 2002-2005 (E/ICEF/2001/13 y Corr.1). El plan financiero de mediano plazo siempre forma parte del plan estratégico de mediano plazo, pero se actualiza una vez al año. En consecuencia, el presente documento contiene información financiera sobre el período 2003-2006.

El objetivo del plan es facilitar el examen por la Junta Ejecutiva del plan financiero del año anterior y de las proyecciones de ingresos actualizadas. El plan sirve también de base a la Junta para determinar el nivel de las estimaciones de gastos de los programas que se deben preparar para sus períodos de sesiones de 2004.

La Directora Ejecutiva *recomienda* que la Junta Ejecutiva apruebe el plan de mediano plazo como marco de las proyecciones para el período 2003-2006, así como la preparación de estimaciones de gastos de los programas con cargo a los recursos ordinarios hasta una suma máxima de 151 millones de dólares de los EE.UU., estimaciones que se han de presentar a la Junta Ejecutiva en 2004. Esa cuantía depende de la disponibilidad de recursos y de la condición de que las estimaciones de ingresos y gastos que figuran en el presente plan sigan siendo válidas.

En este marco, y como se expone en el párrafo 24 del presente informe, la Directora Ejecutiva también *recomienda* que la Junta Ejecutiva autorice el establecimiento de una reserva de fondos para cubrir el pasivo eventual correspondiente a los costos del seguro médico después de la separación del servicio, y que asigne a esa reserva 30 millones de dólares en 2003 y 10 millones de dólares al año durante el período 2004-2006.

---

\* E/ICEF/2003/11.



## Índice

	<i>Párrafos</i>	<i>Página</i>
I. Metas de financiación para el período 2003-2006.....	1-3	3
II. Plan financiero de mediano plazo para el período 2003-2006 .....	4-53	3
A. Proceso del plan financiero.....	4-13	3
B. Comparación de los resultados obtenidos en 2002 con los previstos en el último plan financiero de mediano plazo.....	14-31	5
C. Plan financiero para el período 2003-2006 .....	32-53	8
III. Recomendación .....	54	12
<b>Cuadros</b>		
1. Plan financiero del UNICEF: cambios respecto del plan anterior .....		14
2. Proyecciones de ingresos del UNICEF.....		15
3. Recursos ordinarios: distribución por años de las estimaciones de gastos.....		16
4. Plan financiero del UNICEF: resumen (recursos ordinarios y otros recursos) .....		17
5. Plan financiero del UNICEF: recursos ordinarios.....		18
6. Plan financiero del UNICEF: otros recursos .....		19
7. Plan financiero del UNICEF: servicios de adquisiciones y fondos fiduciarios.....		20
<b>Gráficos</b>		
I. Resultados financieros correspondientes a 2002.....		21
II. Ingresos por categoría.....		22
III. Ingresos por categoría: porcentajes .....		22
IV. Gastos por tipo.....		23
V. Saldos de caja.....		23

## **I. Metas de financiación para el período 2003-2006**

1. La Junta Ejecutiva, en su decisión 1998/22 (E/ICEF/1998/6/Rev.1), pidió a la Directora Ejecutiva que informara sobre “las metas de financiación necesarias para alcanzar los objetivos del plan de mediano plazo en el contexto de la estrategia de movilización de recursos que adoptará la Junta en enero de 1999”.
2. La Junta Ejecutiva, en su decisión 1999/8 (E/ICEF/1999/7/Rev.1), suscribió la meta de financiación de lograr un crecimiento anual de los ingresos del 7%, con miras a alcanzar la cifra de 1.500 millones de dólares de los EE.UU. en 2005, la cual serviría de estímulo para movilizar recursos ordinarios y otros recursos de los gobiernos, así como del sector privado y todos los demás donantes. Este estímulo se ha mantenido en el marco del plan estratégico de mediano plazo para el período 2002-2005 (E/ICEF/2001/13 y Corr.1), y se espera registrar aumentos similares en 2006.
3. En un examen del progreso logrado en la financiación se indica que la meta agregada de 1.500 millones de dólares se alcanzará al final del período que abarca el plan estratégico de mediano plazo, y se proyectan unos ingresos de 1.504 millones de dólares para 2005. No obstante, la balanza entre los recursos ordinarios y otros recursos seguirá inclinándose hacia los otros recursos, que se espera constituyan aproximadamente el 55% de los ingresos en 2005.

## **II. Plan financiero de mediano plazo para el período 2003-2006**

### **A. Proceso del plan financiero**

4. De conformidad con las necesidades financieras específicas del UNICEF, el plan financiero es un marco de proyecciones utilizado para:
  - a) Estimar los ingresos futuros, tanto de recursos ordinarios como de otros recursos, basándose en la información más reciente;
  - b) Planificar niveles viables de gastos de programas con cargo a los recursos ordinarios;
  - c) Determinar las estimaciones presupuestarias necesarias para sufragar los gastos de programas;
  - d) Mantener el margen de liquidez.
5. En el plan financiero los ingresos se proyectan en función de las promesas e indicaciones que se reciben en la reunión sobre promesas de contribuciones, las tendencias recientes de las contribuciones, los objetivos de recaudación de fondos de la Oficina de Financiación de Programas y el plan de trabajo de la División del Sector Privado. Los gastos se basan en las sumas pendientes de pago de los programas ya aprobados, más los gastos estimados en futuros programas. Los planes de presupuestos y programas, la experiencia adquirida en la ejecución de los programas y la disponibilidad de recursos sirven de base para la distribución de los gastos por año.
6. La Junta Ejecutiva aprueba los presupuestos para los programas de cooperación por países y el presupuesto de gastos de apoyo a los programas para su financiación con cargo a los recursos ordinarios. El UNICEF tiene un ciclo bienal de presupuesto

de gastos de apoyo, que es examinado por la Junta Ejecutiva cada dos años. El UNICEF prepara las estimaciones de los gastos de cooperación mediante programas por países a fin de abarcar un plazo más prolongado en función de los ciclos de planificación de los respectivos países y en coordinación con los miembros del Grupo de las Naciones Unidas para el Desarrollo.

7. El total de los gastos de los programas con cargo a los recursos ordinarios proyectado en el presente plan se basa en las previsiones con respecto a los ingresos por concepto de recursos ordinarios. Además, los gastos futuros de los programas por países con cargo a los recursos ordinarios se basan en los niveles de planificación establecidos con arreglo al sistema modificado de asignación de los recursos ordinarios a los programas aprobados por la Junta Ejecutiva en 1997 (E/ICEF/1997/12/Rev.1, decisión 1997/18). La Junta Ejecutiva examinará este sistema en su segundo período ordinario de sesiones de 2003 (E/ICEF/2003/P/L.21).

8. Salvo en los casos aprobados expresamente por la Junta Ejecutiva, los gastos con cargo a otros recursos se realizan al recibirse las contribuciones correspondientes a promesas para programas financiados con otros recursos ya aprobados por la Junta Ejecutiva o, en el caso de emergencias, como parte del proceso de llamamientos unificados.

9. Las cuantías reales de ingresos y gastos pueden diferir de las consignadas en el plan por las siguientes razones:

- a) Los ingresos dependen de las contribuciones voluntarias;
- b) La tasa de gastos depende de numerosos factores, muchos de los cuales escapan al control del UNICEF;
- c) Las fluctuaciones de los tipos de cambio añaden una considerable incertidumbre a las proyecciones de ingresos y gastos.

10. El UNICEF no tiene líneas de crédito para solventar las diferencias que puedan surgir entre los ingresos y los gastos previstos. Si los ingresos por concepto de recursos ordinarios son inferiores a las estimaciones, los principales elementos reguladores de los gastos son los siguientes:

- a) Los ajustes de las sumas para nuevos programas presentadas para su aprobación a la Junta Ejecutiva;
- b) Las reducciones aplicadas al presupuesto aprobado para gastos de apoyo a los programas;
- c) El ajuste de los gastos en programas ya aprobados.

11. Como estos elementos reguladores necesitan tiempo para surtir efecto, el UNICEF debe mantener una cierta cuantía de dinero en efectivo en calidad de reserva de liquidez. Además de amortiguar los imprevistos en materia de planificación, la reserva de liquidez atiende al desequilibrio de la corriente de fondos que suele producirse durante los primeros meses del año cuando los desembolsos superan a los ingresos, especialmente en concepto de recursos ordinarios. Para atender a esa necesidad de liquidez, en la política de liquidez del UNICEF se recomienda que el saldo de caja mínimo de los recursos ordinarios en monedas convertibles al cierre del ejercicio equivalga al 10% de los ingresos proyectados en concepto de recursos ordinarios para el año siguiente. En el presente plan financiero, los gastos programados con cargo a recursos ordinarios se establecen en un nivel que garantiza el

cumplimiento de este objetivo. En su decisión 2003/8 (E/ICEF/2003/9 (Part II)), la Junta Ejecutiva decidió que el UNICEF seguiría gestionando su liquidez con arreglo a la liquidez aprobada. Cabe señalar que las promesas firmes e indicativas y el pronto pago de los gobiernos, de conformidad con la decisión 1999/8 de la Junta Ejecutiva, mejoran la capacidad de prever los recursos disponibles.

12. A fin de reducir al mínimo las repercusiones negativas de las incertidumbres sobre la ejecución del programa, el UNICEF examina constantemente los progresos en la ejecución del plan, determina las desviaciones y sugiere las medidas correctivas necesarias. En este marco, el UNICEF revisa anualmente el plan financiero, en régimen de plan “renovable”, a fin de incorporar las estimaciones de ingresos más actuales. Con las estimaciones revisadas, el UNICEF actualiza la distribución por año de los gastos y determina la cuantía estimada de la cooperación por programas que se fijará para los años siguientes.

13. El plan tiene por principal objetivo que la Junta Ejecutiva pueda examinar los resultados financieros del UNICEF en 2002 y las proyecciones actualizadas de los ingresos. En este marco, el plan sirve de base a la Junta Ejecutiva para determinar el nivel total de programas que se podrán solventar y que se presentarán en 2004.

## **B. Comparación de los resultados obtenidos en 2002 con los previstos en el último plan financiero de mediano plazo**

14. En el gráfico I se comparan los resultados reales de 2002, las proyecciones del plan financiero y los resultados de 2001.

### **Ingresos**

15. Las contribuciones totales al UNICEF en 2002 ascendieron a 1.454 millones de dólares. En comparación con 2001, año en que las contribuciones alcanzaron los 1.225 millones de dólares, esto representa un incremento de 229 millones de dólares (el 19%). Esta cifra supera en 100 millones de dólares (el 7%) la meta del plan financiero anterior, correspondiente a 2002, que era de 1.354 millones de dólares. Tras varios ajustes, se concluyó que los ingresos correspondientes a 2002 fueron de 1.447 millones, en comparación con los 1.218 millones correspondientes a 2001.

16. El aumento de los ingresos en 2002 obedece en gran parte a la mejora de los resultados de las actividades de recaudación de fondos del sector privado y al efecto positivo de las fluctuaciones de los tipos de cambio. Las contribuciones del sector privado al presupuesto ordinario aumentaron en 118 millones de dólares (el 72%). Comprendieron un legado único de 56 millones de dólares que se incluyó en las proyecciones de ingresos presentadas a la Junta Ejecutiva en 2002. También se obtuvieron ingresos adicionales por valor de 34 millones de dólares debido al aumento de los ingresos por actividades de recaudación de fondos del sector privado y a la obtención de 18 millones de dólares de ingresos mediante la venta de tarjetas y otros artículos por los Comités Nacionales pro UNICEF. Los ingresos del sector privado fueron aportados principalmente por conducto de la División del Sector Privado y movilizados por los Comités Nacionales.

17. En términos generales, los recursos ordinarios aumentaron en un 29%, de 551 millones de dólares en 2001 a 709 millones en 2002. Las contribuciones procedentes de gobiernos aumentaron en 17 millones (5%). De conformidad con los formatos del

presupuesto armonizado del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, el Fondo de Población de las Naciones Unidas y el UNICEF, en 2002 se han excluido de los ingresos totales algunos gastos del presupuesto de apoyo para el bienio (incluido el reembolso del impuesto sobre la renta y las contribuciones de los gobiernos para sufragar los gastos locales) por valor de 7,5 millones de dólares. En 2001, la cantidad excluida fue de 7,9 millones de dólares. Después de estos ajustes, el total de los ingresos en concepto de recursos ordinarios procedentes de los gobiernos fue de 360 millones de dólares en 2002, frente a 343 millones de dólares en 2001.

18. El total de los ingresos de otros recursos (tanto ordinarios como de emergencia) para 2002 fue de 745 millones de dólares, lo que representó un aumento de cerca de 72 millones de dólares (el 11%) en comparación con el año 2001, y de 17 millones de dólares (el 2%) en relación con las proyecciones del plan financiero para 2002. Otros ingresos en concepto de recursos (ordinarios) ascendieron a 505 millones de dólares en 2001, lo que representó un aumento de 66 millones de dólares (el 15%) en comparación con las cifras de 2002, y de cerca del 3% más que las cifras proyectadas en el plan financiero. Otros ingresos en concepto de recursos para emergencias ascendieron a 240 millones de dólares, lo que representó un aumento de 5 millones de dólares (el 2%) con respecto a 2001, en consonancia con las proyecciones del plan.

19. En 2002, al igual que en años anteriores, el UNICEF obtuvo sus ingresos principalmente de dos fuentes: los gobiernos y las organizaciones intergubernamentales, que aportaron 913 millones de dólares (el 63%) de los ingresos totales, y fuentes no gubernamentales o del sector privado, que aportaron 482 millones de dólares (el 33%), la mayor parte de los cuales fue aportada por los Comités Nacionales pro UNICEF. La categoría de otros ingresos (que incluye los intereses y otras fuentes) ascendió a 59 millones o el 4% del total de las contribuciones. La distribución fue similar en 2001, año en que las contribuciones procedentes de los gobiernos representaron el 64% del total. En 2002, la categoría de otros ingresos se vio favorecida por las ganancias en los tipos de cambio. Como se preveía en el plan, los ingresos por concepto de intereses, que son el principal componente de la categoría de otros ingresos, disminuyeron debido en gran parte al descenso de los tipos de interés mundiales. Si se excluye el legado único, los recursos ordinarios ascendieron al 47% del total de las contribuciones. Esto representa una ligera mejora respecto del 45% que representaron dichos recursos en 2001.

### **Gastos**

20. De conformidad con las proyecciones del plan financiero para 2002, los gastos totales ascendieron a 1.267 millones de dólares (sin incluir los ajustes), lo que representó un aumento de 29 millones de dólares (el 2%) con respecto a los gastos en 2001 que fueron de 1.238 millones de dólares. Los gastos de gestión y administración ascendieron a 79 millones de dólares (el 6,5% del total de gastos), y los gastos de apoyo a los programas a 145 millones de dólares (el 11,5% del total). Los gastos programados con cargo a recursos ordinarios disminuyeron de 606 millones de dólares en 2001 a 572 millones de dólares en 2002 (casi el 6%). Esta disminución se debe en gran parte a que hubo retrasos en la habilitación de créditos y a que se tuvo acceso a mayores ingresos durante el año. Se espera que estos gastos aumenten en los próximos años, como se indica en el plan actual. Los gastos con cargo a otros recursos ascendieron a 695 millones de dólares, lo que representó un aumento

respecto de los 633 millones de dólares en 2001, es decir, un aumento del 10% en comparación con las cuantías proyectadas anteriormente.

21. La asistencia directa a los programas fue de 1.043 millones de dólares (un aumento del 3% respecto de 2001), es decir, constituyó el 82% de los gastos generales. Los gastos totales del presupuesto de apoyo (gestión y administración y apoyo a los programas) para 2001 ascendieron a 225 millones de dólares, cifra ligeramente inferior a la registrada en 2001.

### **Saldos de caja**

22. El saldo de caja al cierre del ejercicio de 2002 (sin incluir 175 millones de dólares de los fondos fiduciarios para servicios de adquisiciones y otras actividades) fue de 629 millones de dólares. Esta suma superó en 182 millones de dólares el saldo correspondiente a 2001. En general, el aumento de los saldos de caja en 2002 es el resultado de un aumento notable de los ingresos. Los esfuerzos encaminados a reducir las cuentas por cobrar mediante el aumento de la recaudación de fondos, sobre todo por conducto de los Comités Nacionales pro UNICEF y las contribuciones de los principales donantes, han tenido efectos positivos sobre este saldo.

23. El saldo de caja del fondo de recursos ordinarios al cierre del ejercicio de 2002 ascendió a 178 millones de dólares. Esa suma se componía de 169 millones de dólares en monedas convertibles y 9 millones de dólares en monedas no convertibles. El saldo de caja de recursos ordinarios en moneda convertible es superior en 93 millones de dólares a su nivel de 2001 debido a la diferencia entre ingresos y gastos de los programas para el año. Se espera que estos saldos de efectivo alcancen su nivel máximo en 2003. Tras esta acumulación de saldos de efectivo, se prevé que el nivel descienda gradualmente para permitir un aumento proporcional de los gastos durante los próximos años a la vez que se mantiene un nivel prudencial de liquidez.

24. La secretaría ha propuesto que se establezca en 2003 una nueva reserva de fondos para cubrir los costos del seguro médico después de la separación del servicio. Esta propuesta se ha presentado en respuesta a la recomendación formulada por la Junta de Auditores en su informe correspondiente al bienio terminado el 31 de diciembre de 2001<sup>1</sup> de que el UNICEF estableciera en las cuentas una reserva de fondos para cubrir el pasivo eventual correspondiente a los costos del seguro médico después de la separación del servicio, de conformidad con las buenas prácticas vigentes en esta esfera, incluso dentro de las Naciones Unidas. Por lo tanto, el plan financiero prevé un crédito por valor de 30 millones de dólares en 2003 y créditos de 10 millones al año para 2004, 2005 y 2006. La secretaría supervisará la reserva y seguirá consultando con otras organizaciones de las Naciones Unidas para asegurar una planificación adecuada de ésta.

25. Se espera que el saldo de caja disponible tras el establecimiento de las reservas de fondos alcance un nivel máximo de 183 millones de dólares en 2003 y que posteriormente disminuya hasta 168 millones, 145 millones y 117 millones, respectivamente, en 2004, 2005 y 2006. Estos niveles permiten alcanzar regularmente el nivel mínimo de liquidez aprobado durante el período que abarca el plan.

<sup>1</sup> A/57/5/Add.2, párrs. 21 a 23.

26. El saldo de caja de otros recursos en 2002 fue de 451 millones de dólares, 88 millones (el 24%) más que en el balance de cierre del ejercicio de 2001. Este aumento se debió en gran medida al superávit de ingresos con respecto a los gastos y a la mejor recaudación de las contribuciones prometidas por los gobiernos.

27. Además de los ingresos y los gastos, los movimientos de activos y pasivos no monetarios en el balance afectan también a los saldos de caja del fin del año. Los incrementos de los activos reducen los saldos de caja, mientras que los incrementos de los pasivos los aumentan.

28. Las cuentas por cobrar (recursos ordinarios), que ascienden a 321 millones de dólares, son el principal activo no monetario del balance del UNICEF. En 2002, esta partida del balance aumentó en un 11% en comparación con 2001, debido al aumento de los ingresos obtenidos por conducto de la División del Sector Privado. Las contribuciones por recibir (el segundo principal activo no monetario), integradas fundamentalmente por otros recursos, disminuyeron hasta 154 millones de dólares (el 27%) debido principalmente a los mayores esfuerzos por recaudar las contribuciones prometidas por los gobiernos de los países donantes.

29. Las existencias comprenden las del depósito de la División de Suministros en Copenhague y las de la División del Sector Privado. La División de Suministros utiliza las existencias para atender a las necesidades de suministros y equipo de uso corriente de los programas del UNICEF (ordinarios y de emergencia) y también para pedidos de adquisiciones. Al final de 2002, las existencias tenían un valor total de 27 millones de dólares, lo que representaba un aumento de 1 millón de dólares con respecto a 2001.

30. Las contribuciones para años futuros recibidas con anticipación figuran como pasivo en el balance del UNICEF. A fines de 2002, las contribuciones de otros recursos recibidas con anticipación ascendieron a 1,4 millones de dólares.

31. En lo que respecta al saldo de caja y a recursos ordinarios, las modificaciones de los activos y pasivos no monetarios redujeron el volumen de efectivo disponible en 34 millones de dólares durante el año. Respecto de otros recursos, el efecto neto en el saldo de caja de todas esas modificaciones de los activos y pasivos no monetarios representó un aumento de 42 millones de dólares en efectivo.

### **C. Plan financiero para el período 2003-2006**

32. En el cuadro 1 se compara el plan financiero de mediano plazo del presente año con el del año pasado.

33. El total de los gastos en programas planificado en el período 2003-2006 se ha actualizado para tener en cuenta los niveles más altos resultantes del aumento de los ingresos (en ambas categorías de recursos), así como el aumento de la capacidad de absorción en los países en los que se ejecutan programas, como se desprende de las tasas de ejecución de 2001 y 2002 y de los niveles de gastos registrados en los primeros seis meses de 2003.

#### **Proyecciones de ingresos para 2003-2006**

34. En el cuadro 3 figuran, entre otras cosas, las proyecciones de los ingresos procedentes de diversas fuentes para el período 2003-2006. Esas proyecciones se preparan

con fines de planificación y no suponen un compromiso de los distintos donantes, ya que todas las contribuciones al UNICEF son voluntarias. Están expresadas en dólares de los Estados Unidos y se basan en los tipos de cambio utilizados en las Naciones Unidas en junio de 2003.

35. En el plan financiero se prevé para 2003 un total de ingresos de 1.400 millones de dólares, es decir, casi un 4% menos que los ingresos de 2002 (año en que se registró un aumento excepcional debido a la aportación de un legado único de 55 millones de dólares). En el plan se prevén también aumentos anuales del 3% para el periodo entre 2003 y 2006. Se prevé que cuando finalice el periodo que abarca el actual plan estratégico de mediano plazo en 2005 se hayan alcanzado los 1.500 millones de dólares previstos como meta agregada de financiación. La cifra prevista actualmente para 2005 es de 1.504 millones. En lo que respecta al equilibrio entre recursos ordinarios y otros recursos, se espera que la categoría de otros recursos constituya una parte mayor de los ingresos agregados (aproximadamente el 55%) que el 52% previsto en las proyecciones anteriores.

### **Ingresos de recursos ordinarios**

36. En el cuadro 2 se presentan las diversas fuentes de ingresos de recursos ordinarios. El desglose es el siguiente:

a) **Contribuciones de los gobiernos.** Un total de 62 gobiernos han prometido o indicado promesas en la Conferencia de Promesas de Contribuciones de las Naciones Unidas y en la reunión sobre promesas de contribuciones celebrada durante el primer período ordinario de sesiones de la Junta Ejecutiva en 2003, en comparación con los 51 gobiernos que lo hicieron en 2002. De ese total, 30 eran países de ingresos altos, 16 de ingresos medianos y 16 eran de ingresos bajos. Un total de 14 países aumentaron sus contribuciones, 35 mantuvieron el mismo nivel y uno disminuyó su contribución. Once donantes reanudaron sus promesas de contribución y un país hizo una promesa de contribución por primera vez. Diecinueve países indicaron un calendario de pagos y 10 indicaron promesas plurianuales. Las promesas y/o indicaciones correspondientes a los recursos ordinarios de 2003 ascendieron a 392 millones de dólares, es decir, 67 millones de dólares más que los 325 millones de dólares prometidos para 2002 y 26 millones de dólares más que los ingresos reales para ese año. Sobre la base del tipo de cambio utilizado por las Naciones Unidas en junio de 2003, el UNICEF prevé que los ingresos en concepto de recursos ordinarios procedentes de los gobiernos en 2003 asciendan a 400 millones de dólares;

b) **Contribuciones del sector privado.** Las proyecciones tienen en cuenta una estimación revisada del plan de trabajo de la División del Sector Privado (E/ICEF/2003/AB/L.3), que la Junta Ejecutiva aprobó en su primer período ordinario de sesiones de 2003. Los ingresos netos provenientes del sector privado comprenden los ingresos por concepto de venta de tarjetas y otros artículos y las actividades de recaudación de fondos del sector privado. En el plan financiero se prevé que el UNICEF registrará un nivel de ingresos del sector privado por valor de 210 millones de dólares en 2003 y aumentos anuales de aproximadamente el 6% en el periodo 2004-2006;

c) **Otros ingresos.** La categoría de otros ingresos incluye principalmente los ingresos por concepto de intereses y las ganancias y pérdidas resultantes de variaciones cambiarias y otras partidas diversas. Se prevé que la categoría de otros ingresos ascenderá a 30 millones de dólares en 2003 y a 35 millones de dólares por año

entre 2004 y 2006, teniéndose en cuenta que es improbable que los ingresos por concepto de intereses recuperen los niveles de años anteriores. La categoría de otros ingresos podría beneficiarse de ganancias moderadas en los tipos de cambio correspondientes a la depreciación del dólar de los Estados Unidos en relación con las monedas de algunos países donantes.

### **Ingresos de otros recursos**

37. El UNICEF recibe contribuciones para otros recursos destinados a programas y a operaciones de socorro en casos de emergencia. En el cuadro 2 se presentan por separado las provisiones relativas a esas contribuciones. En el plan financiero revisado para el período 2003-2006 se prevé un aumento anual del 4% en el total de ingresos de otros recursos.

### **Liquidez**

38. A fin de cubrir el margen de liquidez, en la política de liquidez del UNICEF se recomienda que el saldo de caja mínimo de recursos ordinarios en monedas convertibles sea equivalente al 10% de los ingresos proyectados en concepto de recursos ordinarios para el año siguiente. En el presente plan financiero los gastos programados con cargo a recursos ordinarios se establecen en un nivel que garantiza que se siga cumpliendo estrictamente esta prescripción, como se muestra en el cuadro 5.

39. Los programas financiados con cargo a otros recursos cuentan por lo común con una financiación completa antes de que se inicie su ejecución. En consecuencia, el saldo de caja de otros recursos es mayor que el de recursos ordinarios. El saldo de caja al cierre del ejercicio puede tener grandes variaciones según el momento en que se reciben los fondos y la ejecución de los programas. Por ejemplo, si hacia fines del año se reciben importantes contribuciones en efectivo, el saldo de caja al cierre del ejercicio será elevado porque la mayor parte de los gastos de los programas correspondientes se llevará a cabo el año siguiente. En el presente plan financiero se parte del supuesto de que el saldo de caja de otros recursos aumentará a un promedio de aproximadamente el 6% anual en el período 2003-2006.

### **Gastos previstos de los programas**

40. A principios de 2003, había un saldo no utilizado de 1.243 millones de dólares de compromisos con cargo a recursos ordinarios aprobados para programas que se preveía ejecutar desde 2003 hasta 2006 (véase el cuadro 3).

41. La cuantía de programas con cargo a recursos ordinarios que se propone a la Junta Ejecutiva en 2003 asciende a 210 millones de dólares. En el plan se prevé también la preparación, para su aprobación por la Junta Ejecutiva en 2004, de propuestas de programas con cargo a recursos ordinarios por un valor de 151 millones de dólares. Las provisiones sobre los niveles de gastos de los programas se ajustarán continuamente sobre la base de información actualizada sobre los ingresos proyectados.

42. El nivel de gastos previstos para el período 2003-2006 concuerda con el objetivo de utilizar al máximo los recursos para gastos de programas, al tiempo que se mantiene la liquidez en la categoría de recursos ordinarios. En el cuadro 3 se muestra la distribución por años de las estimaciones de gastos en concepto de recomendaciones de programas aprobados, nuevos y futuros.

43. En el plan se proponen gastos de programas con cargo a recursos ordinarios por valor de 390 millones de dólares en 2003, es decir, 50 millones de dólares más que la cuantía inicialmente planeada para 2002, en consonancia con las tasas de ejecución más elevadas que se registraron en la primera mitad de 2003. Los gastos proyectados para programas son de 400 millones de dólares, 410 millones de dólares y 425 millones de dólares para 2004, 2005 y 2006, respectivamente. Estos niveles reflejan el objetivo de utilizar óptimamente los recursos dentro de los límites de los ingresos y una liquidez razonable.

44. El saldo no utilizado de las actividades de cooperación con programas financiados con cargo a otros recursos ascendía a 657 millones de dólares a fines de 2002. En el plan financiero se prevé que los gastos en programas con cargo a otros recursos se ajustarán a los niveles de ingresos previstos para el período 2003-2006.

45. Sobre la base de las proyecciones del plan relativas a los ingresos, se prevé que el total de los gastos en 2003 y 2004 (sin incluir las partidas anuladas ni el costo de los reembolsos) ascenderá a 1.368 millones de dólares y 1.413 millones de dólares, respectivamente. En el plan financiero se prevé que el total de gastos de programas ascenderá a 1.465 millones de dólares en 2005 y 1.522 millones de dólares en 2006. No obstante, los gastos reales se ajustarán según la medida en que se cumplan las previsiones de ingresos establecidas en el presente plan.

46. En el actual plan financiero se prevé que tras el aumento del presupuesto de apoyo en 2003 (debido en gran parte al aumento de los costos de los sueldos del personal de contratación internacional, en consonancia con los aumentos de los sueldos en el sistema de las Naciones Unidas, y de otros costos adicionales), hasta 2006 se registrará un aumento del 4% anual, teniendo en cuenta el aumento de los ingresos por concepto de otros recursos y la tasa de recuperación de ingresos tras la aprobación de la nueva política del UNICEF en materia de recuperación. Los ingresos adicionales recuperados permitirán disminuir los gastos netos del presupuesto de apoyo a los programas, lo que liberará más recursos ordinarios del presupuesto de apoyo para dedicar a la asistencia a los programas.

#### **Activo y pasivo**

47. Como se explicó en el párrafo 27 *supra*, los cambios en los activos y pasivos no monetarios inciden en el saldo de caja al cierre del ejercicio. En el renglón 4 de los cuadros 4, 5 y 6 se indica el efecto previsto de esos cambios.

48. En su período ordinario de sesiones de 1990, la Junta Ejecutiva aprobó el establecimiento de un fondo de bienes de capital para locales de oficina y viviendas para funcionarios de las oficinas exteriores (E/ICEF/1990/13, decisión 1990/26). A fines de 2002, quedaban sin desembolsar aproximadamente 14 millones de dólares de ese fondo. Se estima que los gastos con cargo al fondo ascenderán a 4 millones de dólares en el período 2003-2006.

49. Todos los elementos mencionados —ingresos, gastos y liquidez— se resumen en el cuadro 4; el desglose de los recursos ordinarios y de otros recursos figuran en los cuadros 5 y 6, respectivamente. En los gráficos II a V se consigna la información financiera real y prevista, con indicación de las fuentes de fondos.

### **Fondos fiduciarios**

50. Los fondos fiduciarios constan de recursos asignados a fines concretos que diversas fuentes, entre ellas los gobiernos, otras organizaciones de las Naciones Unidas y las organizaciones no gubernamentales, encomiendan al UNICEF, sobre todo para sufragar los gastos de las adquisiciones de suministros y servicios que el UNICEF realiza en nombre de otros asociados para el desarrollo. Abarcan también la financiación aportada por los patrocinadores para sufragar los gastos de los funcionarios subalternos del cuadro orgánico.

51. De conformidad con el párrafo 5.3 del Reglamento Financiero del UNICEF, los fondos fiduciarios no forman parte de los ingresos del UNICEF, se contabilizan por separado y se distinguen de los fondos que forman parte de los ingresos y se destinan a los programas aprobados por la Junta.

52. Los fondos fiduciarios para actividades relacionadas con servicios distintos de las adquisiciones han sido bastante limitados y ascendían a unos pocos millones de dólares. Esta situación cambió notablemente desde el establecimiento del programa de petróleo por alimentos en el Iraq, en 1996. Desde 1997, cuando el UNICEF inició su participación financiera en este programa, la cuantía total de los fondos asignados ha ascendido hasta 500 millones de dólares, y los desembolsos y las obligaciones acumulados hasta el año 2002 representaron 419 millones de dólares. La suma total utilizada con cargo a los fondos fiduciarios para fines distintos de los servicios de adquisición en el año 2002 ascendió a 201 millones de dólares, lo que supuso una disminución respecto de los 247 millones de dólares correspondientes a 2001. Si bien la decisión del Consejo de Seguridad de dismantelar gradualmente el programa de petróleo por alimentos a partir del otoño de 2003 llevará a una disminución de las actividades de fondos fiduciarios relacionadas con el Iraq, se prevé que el resto de actividades de fondos fiduciarios y los aumentos en los servicios de adquisición compensen con creces la reducción en este otro ámbito. En el plan se prevé un aumento de las actividades de la Alianza Mundial para el Fomento de la Vacunación y la Inmunización, teniendo en cuenta la suma de 750 millones de dólares que se comprometió a aportar el Fondo para Vacunas. Otros contribuyentes aportarán sumas equivalentes, de cuyo total se han desembolsado 210 millones de dólares a países beneficiarios en entregas de suministros (189 millones de dólares) y subvenciones en efectivo (21 millones de dólares). Además, se han iniciado diversos acuerdos financiados por conducto de la Asociación Internacional de Fomento en asociación con el UNICEF. En 2000, los primeros fondos fueron desembolsados por el Banco Mundial para proyectos ejecutados por el UNICEF en Bangladesh, en 2001 se añadió el Yemen y en 2002 Azerbaiyán. Ese año se dedicó a estas actividades el 3% de los fondos fiduciarios.

53. En el cuadro 7 se informa de las actividades de los fondos fiduciarios en 2002 y se proyectan con criterio conservador los ingresos y gastos durante el período del plan financiero de mediano plazo. Globalmente en 2002, el UNICEF recibió 345 millones de dólares en efectivo para cuentas del fondo fiduciario, y los desembolsos y obligaciones ascendieron a 346 millones de dólares.

### **III. Recomendación**

54. La Directora Ejecutiva recomienda que la Junta Ejecutiva apruebe el siguiente proyecto de recomendación:

*La Junta Ejecutiva*

a) *Toma nota* del plan financiero de mediano plazo (E/ICEF/2003/AB/L.7) como marco flexible de apoyo a los programas del UNICEF;

b) *Aprueba* el plan financiero de mediano plazo como un marco de las proyecciones para el período 2003-2006 (según el resumen del cuadro 4 del documento E/ICEF/2003/AB/L.7), incluida la preparación de estimaciones de gastos de programas con cargo a recursos ordinarios, hasta una suma máxima de 151 millones de dólares, que se han de presentar a la Junta Ejecutiva en 2004. La fijación de esta suma está sujeta a la disponibilidad de recursos y a la condición de que las estimaciones de ingresos y gastos que figuran en el presente plan sigan siendo válidas;

c) *Aprueba* el establecimiento de una reserva de fondos para sufragar los costos del seguro médico después de la separación del servicio, con una contribución inicial de 30 millones de dólares en 2003 y de 10 millones de dólares al año durante el período 2004-2006, suma que deberá ajustarse en función de las proyecciones financieras futuras.

**Cuadro 1**  
**Plan financiero del UNICEF: cambios respecto del plan anterior**  
 (En millones de dólares EE.UU.)

	2003	2004	2005	2006
<b>Ingresos de recursos ordinarios</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	582	595	608	617
Plan financiero de mediano plazo de 2003	640	663	684	707
Cambio	58	68	76	90
Porcentaje de cambio	10	11	13	15
<b>Gastos en programas con cargo a recursos ordinarios</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	340	343	346	346
Plan financiero de mediano plazo de 2003	390	400	410	425
Cambio	50	57	64	79
Porcentaje de cambio	15	17	18	23
<b>Apoyo a los programas y gestión y administración</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	239	248	257	268
Plan financiero de mediano plazo de 2003	248	258	268	279
Cambio	9	10	11	11
Porcentaje de cambio	4	4	4	4
<b>Ingreso de otros recursos</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	751	773	797	810
Plan financiero de mediano plazo de 2003	760	790	820	848
Cambio	9	17	23	38
Porcentaje de cambio	1	2	3	5
<b>Gastos en programas con cargo a otros recursos</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	718	752	787	818
Plan financiero de mediano plazo de 2003	730	755	787	818
Cambio	12	3	0	0
Porcentaje de cambio	2	0	0	0
<b>Total de ingresos</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	1 333	1 368	1 405	1 427
Plan financiero de mediano plazo de 2003	1 400	1 453	1 504	1 555
Cambio	67	85	99	128
Porcentaje de cambio	5	6	7	9
<b>Total de gastos</b>				
Plan financiero de mediano plazo de 2002	1 305	1 351	1 398	1 440
Plan financiero de mediano plazo de 2003	1 376	1 421	1 473	1 530
Cambio	71	70	75	90
Porcentaje de cambio	5	5	5	6

**Cuadro 2**  
**Proyecciones de ingresos del UNICEF**

(En millones de dólares EE.UU.)

	Porcentaje medio de los 5 últimos años	Cifras efectivas			Cifras previstas			
		2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
<b>Recursos ordinarios</b>								
Gobiernos*		343	351	368	400	408	416	424
Sector privado		165	164	282	210	220	233	248
Otros ingresos		54	36	59	30	35	35	35
<b>Total de recursos ordinarios</b>		<b>563</b>	<b>551</b>	<b>709</b>	<b>640</b>	<b>663</b>	<b>684</b>	<b>707</b>
Crecimiento (porcentaje)	6***	-4	-2	20	29	-10	4	3
<b>Otros recursos</b>								
a) Ordinarios								
Gobiernos		251	279	343	350	368	383	398
Sector privado/interinstitucional**		131	160	162	165	172	179	186
Otros ingresos		-4	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal de programas</b>		<b>377</b>	<b>439</b>	<b>505</b>	<b>515</b>	<b>540</b>	<b>562</b>	<b>584</b>
Crecimiento (porcentaje)	16	10	16	15	2	5	4	4
b) Casos de emergencia								
Gobiernos		131	160	203	210	215	223	229
Sector privado/interinstitucional**		70	76	37	35	35	35	35
Otros ingresos		-2	0	0	0	0	0	0
<b>Subtotal de casos de emergencia</b>		<b>199</b>	<b>235</b>	<b>240</b>	<b>245</b>	<b>250</b>	<b>258</b>	<b>264</b>
Crecimiento (porcentaje)	19	71	18	2	2	2	3	2
<b>Total de otros recursos</b>		<b>576</b>	<b>674</b>	<b>745</b>	<b>760</b>	<b>790</b>	<b>820</b>	<b>848</b>
Crecimiento (porcentaje)	16	46	17	11	2	4	4	3
<b>Total de ingresos</b>		<b>1 139</b>	<b>1 225</b>	<b>1 454</b>	<b>1 400</b>	<b>1 453</b>	<b>1 504</b>	<b>1 555</b>
Crecimiento (porcentaje)	10	18	8	19	-4	4	3	3

\* Incluye gobiernos y organizaciones intergubernamentales.

\*\* Incluye contribuciones de los Comités Nacionales pro UNICEF, particulares y empresas, así como ingresos provenientes de la venta de tarjetas y productos y de contribuciones aportadas en virtud de arreglos interinstitucionales.

\*\*\* Si se excluye de 2002 la ganancia obtenida a raíz del legado único de 56 millones, el crecimiento promedio (media aritmética) es del 3,9% en los cinco últimos años.

**Cuadro 3**  
**Recursos ordinarios: distribución por años de las estimaciones de gastos**  
 (En millones de dólares EE.UU.)

	2003	2004	2005	2006	Después de 2006	Total de las recomenda- ciones
<b>Recomendaciones relativas a las oficinas sobre el terreno</b>						
1. Saldos disponibles de fondos aprobados en años anteriores	362	306	288	182	105	1 243 <sup>a</sup>
2. Programas que se presentarán a la Junta Ejecutiva en sus períodos de sesiones de 2003		63	50	36	61	210
3. Programas que se prepararán para presentarlos a la Junta Ejecutiva en sus períodos de sesiones de 2004			40	37	73	151
4. Programas que se prepararán para presentarlos a la Junta Ejecutiva en sus períodos de sesiones de 2005 y años ulteriores				138	362	500
5. Monto en reserva	25	28	29	29		
6. Estimación de las asignaciones de los ingresos netos provenientes de la venta de tarjetas de felicitación obtenidos en países que tienen programas del UNICEF	3	3	3	3		
<b>7. Subtotal de gastos de programas</b>	<b>390</b>	<b>400</b>	<b>410</b>	<b>425</b>		
<b>Recomendaciones relativas al presupuesto de apoyo</b>						
8. Estimación en valores netos del presupuesto de apoyo para 2003	248					
9. Estimación en valores netos del presupuesto de apoyo para 2004-2005		258	268			
Estimación en valores netos del presupuesto de apoyo para 2006				279		
<b>10. Total de gastos</b>	<b>638</b>	<b>658</b>	<b>678</b>	<b>704</b>		

<sup>a</sup> Sin incluir el saldo no utilizado de 174 millones de dólares sujeto a cancelación a la espera de que se efectúe la liquidación final de cuentas de ciclos de programas previos e incluyendo otras consignaciones realizadas en 2003 que no se reflejaron en los saldos de fines de 2002.

Cuadro 4  
**Plan financiero del UNICEF: resumen (recursos ordinarios y otros recursos)**  
 (En millones de dólares EE.UU.)

	<i>Cifras efectivas</i>			<i>Cifras previstas</i>			
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
1. Ingresos	1 139	1 225	1 454	1 400	1 453	1 504	1 555
Crecimiento (porcentaje)	18	8	19	-4	4	3	3
2. Gastos							
a) Asistencia a los programas	885	1 012	1 043	1 120	1 155	1 197	1 243
Crecimiento (porcentaje)	37	14	3	7	3	4	4
b) Presupuesto de apoyo y gestión y administración	212	226	225	248	258	268	279
Crecimiento (porcentaje)	-5	7	-1	10	4	4	4
c) Partidas anuladas y gastos diversos	6	8	6	0	0	0	0
<b>Subtotal de gastos (sin incluir reembolsos)</b>	<b>1 103</b>	<b>1 246</b>	<b>1 273</b>	<b>1 368</b>	<b>1 413</b>	<b>1 465</b>	<b>1 522</b>
d) Gastos del presupuesto de apoyo/reembolsos	7	8	7	8	8	8	8
<b>Gastos en cifras brutas</b>	<b>1 110</b>	<b>1 254</b>	<b>1 280</b>	<b>1 376</b>	<b>1 421</b>	<b>1 473</b>	<b>1 530</b>
Crecimiento (porcentaje)	26	13	2	7	3	4	4
3. Ingresos menos gastos	29	-28	174	24	32	31	25
4. Cambios en el activo y el pasivo no monetarios	-24	48	8	54	-3	-12	-14
5. Saldo de caja al fin del año							
a) Monedas convertibles	418	439	619	699	728	746	758
b) Monedas no convertibles	9	8	9	8	8	8	8
<b>Total del saldo de caja</b>	<b>427</b>	<b>447</b>	<b>629</b>	<b>707</b>	<b>736</b>	<b>754</b>	<b>766</b>

Cuadro 5  
**Plan financiero del UNICEF: recursos ordinarios**  
 (En millones de dólares EE.UU.)

	<i>Cifras efectivas</i>			<i>Cifras previstas</i>			
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
1. Ingresos	563	551	709	640	663	684	707
Crecimiento (porcentaje)	-5	-2	29	-10	4	3	3
2. Gastos							
a) Asistencia a los programas	361	380	347	390	400	410	425
Crecimiento (porcentaje)	10	5	-8	12	3	2	4
b) Apoyo a los programas y gestión y administración	212	226	225	248	258	268	279
Crecimiento (porcentaje)	-12	7	-1	10	4	4	4
c) Partidas anuladas y gastos diversos	0	4	1	0	0	0	0
<b>Subtotal de gastos de recursos ordinarios (sin incluir reembolsos)</b>	<b>573</b>	<b>610</b>	<b>573</b>	<b>638</b>	<b>658</b>	<b>678</b>	<b>704</b>
d) Gastos del presupuesto de apoyo/reembolsos	7	8	7	8	8	8	8
<b>Gastos en cifras brutas</b>	<b>580</b>	<b>618</b>	<b>580</b>	<b>646</b>	<b>666</b>	<b>686</b>	<b>712</b>
Crecimiento (porcentaje)	2	7	-6	11	3	3	4
3. Ingresos menos gastos	-17	-66	129	-6	-3	-2	-5
4. Cambios en el activo y el pasivo no monetarios	-2	45	-34	54	-3	-12	-14
5. Saldo de caja al fin del año							
a) Monedas convertibles	96	76	169	218	212	198	179
b) Monedas no convertibles	9	8	9	8	8	8	8
<b>Total del saldo de caja</b>	<b>105</b>	<b>84</b>	<b>178</b>	<b>226</b>	<b>220</b>	<b>206</b>	<b>187</b>
Reservas con fondos							
Seguro médico después de la separación del servicio	-	-	-	30	40	50	60
Bienes de capital	15	14	14	13	12	11	10
c) Total de reservas con fondos	15	14	14	43	52	61	70
<b>Total de efectivo disponible a) + b) - c)</b>	<b>90</b>	<b>70</b>	<b>164</b>	<b>183</b>	<b>168</b>	<b>145</b>	<b>117</b>
<b>Comparación entre la directriz sobre liquidez y los saldos de caja al fin del año:</b>							
a) Directriz sobre liquidez	55	71	64	66	68	71	70
b) Saldo en monedas convertibles sin tener en cuenta las contribuciones para años futuros recibidas por adelantado	96	76	169	218	212	198	179

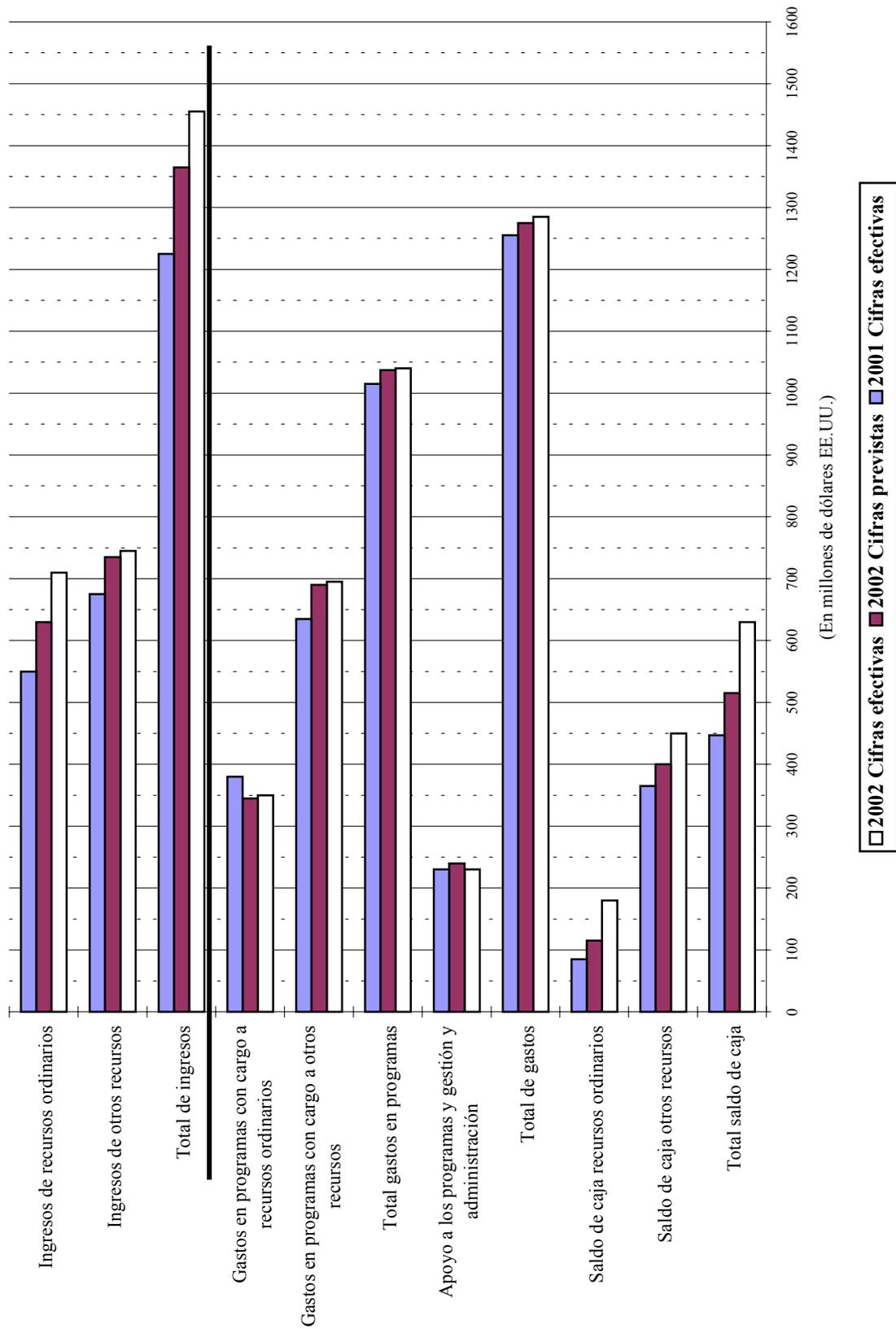
**Cuadro 6**  
**Plan financiero del UNICEF: otros recursos**  
 (En millones de dólares EE.UU.)

	<i>Cifras efectivas</i>			<i>Cifras previstas</i>			
	<i>2000</i>	<i>2001</i>	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>
1. Ingresos	576	674	745	760	790	820	848
Crecimiento (porcentaje)	9	17	11	2	4	4	3
2. Gastos							
a) Asistencia a los programas, ordinarios	342	404	442	480	500	527	553
Crecimiento (porcentaje)	2	18	9	9	4	5	5
b) Asistencia a los programas, emergencias	182	229	253	250	255	260	265
Crecimiento (porcentaje)	18	25	11	-1	2	2	2
c) Partidas anuladas y gastos diversos	5	3	5	0	0	0	0
<b>Total de gastos, incluidas las partidas anuladas</b>	<b>530</b>	<b>636</b>	<b>700</b>	<b>730</b>	<b>755</b>	<b>787</b>	<b>818</b>
Crecimiento (porcentaje)	7	20	10	4	3	4	4
3. Ingresos menos gastos	46	38	45	30	35	33	30
4. Cambios en el activo y el pasivo no monetarios	-22	3	43	0	0	0	0
5. Saldo de caja al fin del año							
a) Monedas convertibles	322	363	451	481	516	548	578
b) Monedas no convertibles	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total del saldo de caja</b>	<b>322</b>	<b>363</b>	<b>451</b>	<b>481</b>	<b>516</b>	<b>548</b>	<b>578</b>

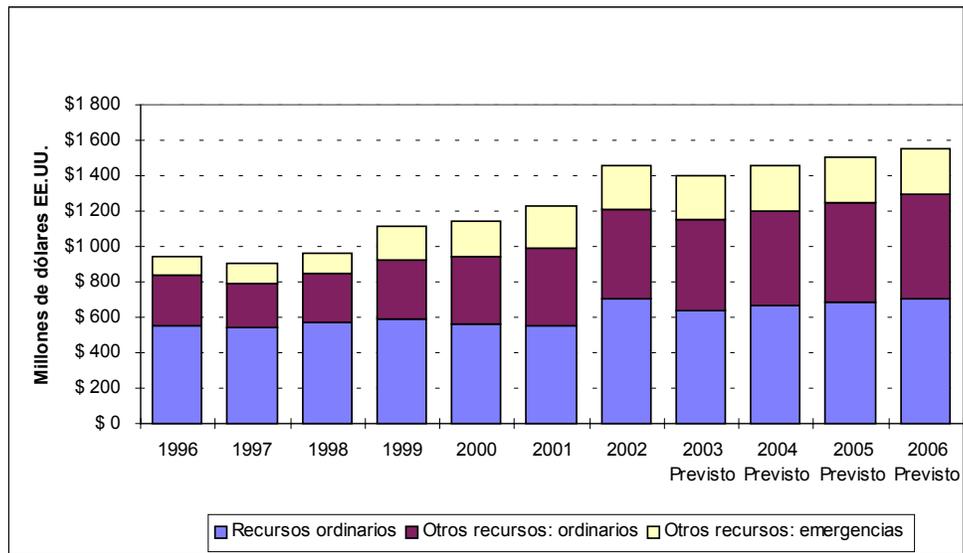
Cuadro 7  
**Plan financiero del UNICEF: servicios de adquisiciones y fondos fiduciarios**  
 (En millones de dólares EE.UU.)

	<i>Cifras efectivas</i>		<i>Cifras previstas</i>			
	<i>2001</i>	<i>2002</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>	<i>2005</i>	<i>2006</i>
1. Saldo de apertura de los fondos fiduciarios:						
Servicios de adquisiciones	68	139	137	162	212	262
Otras actividades	-72	-16	-15	22	9	7
<b>Total</b>	<b>-4</b>	<b>123</b>	<b>122</b>	<b>184</b>	<b>221</b>	<b>269</b>
2. Fondos recibidos:						
Servicios de adquisiciones	179	143	200	300	400	500
Otras actividades	302	203	312	120	125	130
<b>Total</b>	<b>481</b>	<b>345</b>	<b>512</b>	<b>420</b>	<b>525</b>	<b>630</b>
3. Desembolsos:						
Servicios de adquisiciones	108	145	175	250	350	450
Otras actividades	247	201	275	133	127	130
<b>Total</b>	<b>354</b>	<b>346</b>	<b>450</b>	<b>383</b>	<b>477</b>	<b>580</b>
4. Saldo al cierre del ejercicio:						
Servicios de adquisiciones	139	137	162	212	262	312
Otras actividades	-16	-15	22	9	7	7
<b>Total</b>	<b>123</b>	<b>122</b>	<b>184</b>	<b>221</b>	<b>269</b>	<b>319</b>

Gráfico I  
Resultados financieros correspondientes a 2002



**Gráfico II**  
**Ingresos por categoría**



**Gráfico III**  
**Ingresos por categoría: porcentajes**

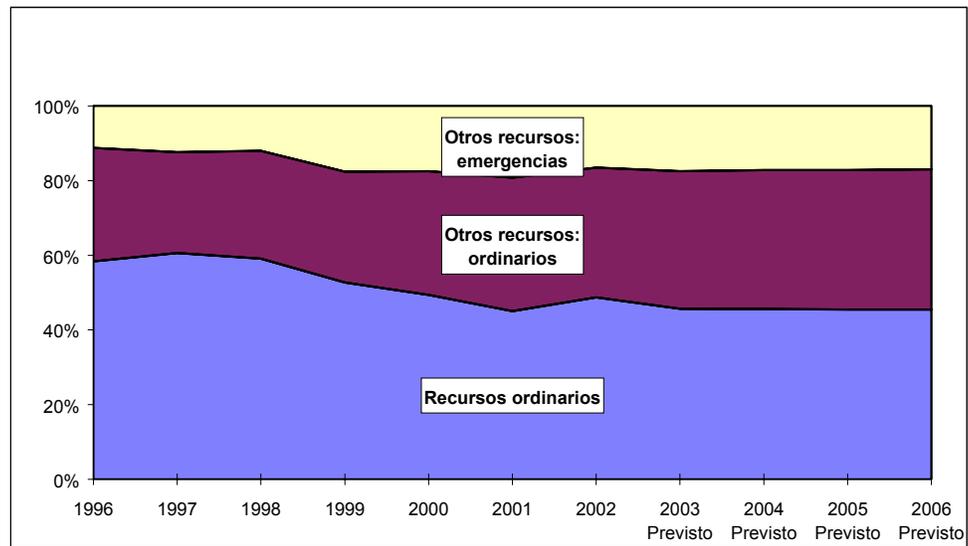


Gráfico IV  
Gastos por tipo

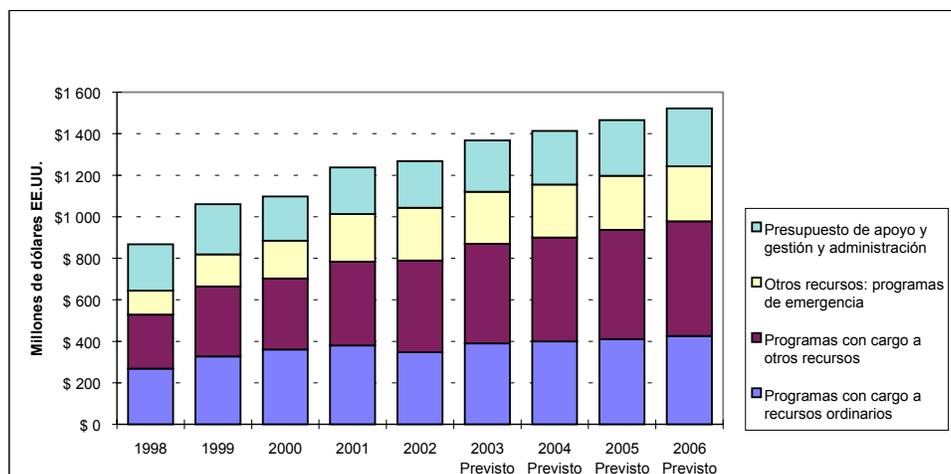


Gráfico V  
Saldos de caja

