

INFORME DEL DIRECTOR GENERAL SOBRE EL FONDO DE RESERVA

I. RESUMEN

1. En su 34ª Reunión, celebrada en junio de 2010, la Asamblea de Partes consideró una propuesta del Órgano Ejecutivo de establecer una cuenta de reserva en la cual se depositaría cualquier ahorro obtenido en los gastos de cualquier ejercicio fiscal. La Asamblea tomó nota de que dicha cuenta se establecería y que el Director General informaría a la Comisión Consultiva de la ITSO acerca de cualquier acción para la cual fuera necesario retirar fondos con cargo a esa reserva.
2. Partiendo de la práctica óptima general de operar una cuenta de reserva y teniendo en cuenta los factores específicos determinantes de la ITSO, se estima que, en el caso de la Organización, el monto mínimo deseable que ha de mantenerse en la cuenta del Fondo de Reserva es de al menos US\$800.000, cifra que representa entre 25% y 50% de los gastos anuales auditados correspondientes al ejercicio fiscal 2018.
3. El Director General se propone recomendar que la ITSO siga operando una cuenta del Fondo de Reserva y que mantenga en ella un nivel mínimo de US\$800.000, que sería revisado por la Asamblea de Partes cada cuatro años, al igual que lo que sucede en la UIT.

II. ANTECEDENTES

4. En su 34ª Reunión, celebrada en junio de 2010, la Asamblea de Partes, al deliberar acerca del presupuesto de la ITSO para los ejercicios fiscales 2011 y 2012, consideró una propuesta del Órgano Ejecutivo de establecer una cuenta del Fondo de Reserva en la cual se depositaría cualquier ahorro obtenido en los gastos de cualquier ejercicio fiscal. La Asamblea tomó nota de que se establecería dicha cuenta y decidió *“autorizar al Director General a girar fondos por hasta 80% del valor del Fondo de Desarrollo [ahora denominado Fondo de Reserva*] para cubrir el costo de cualquier acción que se emprenda en beneficio de los miembros, como las iniciativas de establecimiento de capacidad en comunicaciones satelitales”*. La Asamblea también tomó nota de que el Director General ha de informar a la Comisión Consultiva de la ITSO acerca de cualquier acción para la que sea necesario efectuar un retiro con cargo a la cuenta del Fondo de Reserva.
5. Desde el establecimiento de dicho fondo en 2010, el Director General ha informado regularmente a la IAC acerca de cualquier acción que haya hecho necesario efectuar un retiro con cargo a esa cuenta, y también acerca del saldo vigente.

III. NECESIDAD DE DISPONER DE UN FONDO DE RESERVA

6. En la 38ª Reunión de la Asamblea de Partes (AP-38), celebrada en junio de 2018, se decidió que el Director General prepararía un documento sobre el Fondo de Reserva para recabar el asesoramiento de la IAC y presentarlo a la próxima Asamblea de Partes.

7. El sistema de Naciones Unidas, en el marco de su Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada, contempla el establecimiento de cuentas de reserva y deja en manos de la autoridad pertinente la labor de definir claramente la finalidad y los límites de cada cuenta de ese tipo¹. Muchas otras entidades externas a dicho sistema ya han emulado esa práctica en reconocimiento de la necesidad de contar con una política de esa índole. Entre los principales factores que hacen necesaria esa práctica cabe señalar los siguientes:

- la necesidad de responder a las emergencias que puedan surgir, a fin de sustentar las operaciones financieras que resulten de aumentos imprevistos y sustanciales, no presupuestados, en los gastos operativos
- caídas imprevistas en los ingresos
- demandas imprevistas sobre los recursos
- el establecimiento y mantenimiento de una reserva operativa ayuda a asegurar que se disponga de recursos suficientes para manejar el flujo de caja diario y conservar flexibilidad financiera
- sin una cuenta de reserva, una organización puede llegar a sufrir presiones a nivel de su flujo de caja y verse así distraída de la toma de buenas decisiones a largo plazo, obligada a tomar costosas decisiones a corto plazo en caso de crisis o, peor aún, desprovista de los recursos necesarios para seguir ejecutando sus programas
- oportunidades imprevistas
- casos inevitables de criterios y provisiones menos que perfectos
- cambio de dirección²

8. En el sector de telecomunicaciones, y más específicamente para las organizaciones intergubernamentales, cabe mencionar a la UIT como un ejemplo de entidad que dispone de una cuenta de reserva (a la que denomina cuenta de provisión)³. Las razones indicadas más arriba,

¹ Ver el Reglamento Financiero y Reglamentación Financiera Detallada de las Naciones Unidas, 1 de julio de 2013. <https://undocs.org/pdf?symbol=es/ST/SGB/2013/4>

² Para más información, ver el documento sobre fondos de reserva titulado “Operating Reserve Policy Toolkit for Nonprofit Organizations” (únicamente en inglés). 15 de septiembre de 2010. https://www.giarts.org/sites/default/files/Operating-Reserve-Policy-Toolkit_1stEd_2010-09-16.pdf

³ El Convenio de la Unión Internacional de Telecomunicaciones estipula, en el Capítulo IV (Disposiciones diversas), Artículo 33, lo siguiente: “La Unión mantendrá una cuenta de provisión a fin de disponer de capital de explotación para cubrir los gastos esenciales y mantener suficiente liquidez para evitar, en lo posible, tener que recurrir a préstamos. El saldo de la cuenta de provisión será fijado anualmente por el Consejo sobre la base de las necesidades previstas. Al final de cada periodo presupuestario bienal, todos los créditos presupuestarios no utilizados ni comprometidos se ingresarán en la cuenta de provisión. Esta cuenta se describe detalladamente en el Reglamento Financiero.”; ver el siguiente enlace: <http://search.itu.int/history/HistoryDigitalCollectionDocLibrary/5.17.61.es.300.pdf>; ver también Reglamento financiero y Reglas

sumadas a los factores específicos de la ITSO, conformaron la base de justificación para el establecimiento de la cuenta del Fondo de Reserva por la Asamblea de Partes en 2010.

IV. NIVEL DE LA CUENTA DEL FONDO DE RESERVA

9. En el caso de las **organizaciones sin fines de lucro**, la práctica óptima y recomendación general es la de mantener en una cuenta de reserva entre 25% y 50% de los gastos operativos anuales, o entre tres y seis meses de gastos en promedio⁴. Sin embargo, en el caso de la UIT, cuyo financiamiento es estable y predecible, la Conferencia de Plenipotenciarios establece cada cuatro años el nivel **mínimo** que se ha de mantener en la cuenta de reserva (denominada cuenta de provisión). El nivel más reciente, establecido en 2018 por la PP-18, es de 6% de los gastos anuales⁵.

V. JUSTIFICACIÓN PARA LA ITSO

10. Además de la práctica óptima general de contar con una cuenta de reserva, la ITSO tiene factores específicos determinantes, a saber:

- el financiamiento de una reunión extraordinaria de la Asamblea de Partes para abordar una emergencia; el costo de una reunión de esa índole se situaría en torno a los US\$300.000
- establecimiento de capacidad
- los gastos organizacionales mensuales que habría que sufragar ante una demora en el suministro de financiamiento a la Organización debido a la ausencia de un convenio de financiamiento idóneo entre Intelsat y la ITSO
- la necesidad de un financiamiento complementario al Fondo de Contingencia en caso de que se vaya a un arbitraje y que la suma que obre en dicho fondo no sea suficiente para cubrir los costos
- gastos interinos no planificados que puedan resultar necesarios en caso de que Intelsat se declare en bancarrota
- gastos emergentes pero imprevistos que puedan emanar de una decisión de la Asamblea de Partes como, por ejemplo, poner fin al Acuerdo de la ITSO
- de manera separada pero conexa, Intelsat, como parte de las negociaciones en virtud del Convenio de financiamiento para el ejercicio fiscal 2020, ha esgrimido ante la ITSO el argumento de que parte del presupuesto de la Organización debería financiarse con cargo al Fondo de Reserva. Concretamente, Intelsat ha solicitado que, de la cuenta de reserva actual, se usen US\$800.000, y fundamenta esa postura aduciendo que el dinero que obra en dicha cuenta representa un excedente de pago por parte de la misma en los últimos años

financieras de la UIT, edición 2018 https://www.itu.int/es/publications/gs/Pages/publications.aspx?parent=S-GEN-REG_RGTFIN-2010&media=paper

⁴ Ver el documento "Operating Reserve Policy Toolkit for Nonprofit Organizations". 15 de septiembre de 2010. https://www.giarts.org/sites/default/files/Operating-Reserve-Policy-Toolkit_1stEd_2010-09-16.pdf

⁵ Ver las decisiones de la Conferencia de Plenipotenciarios de 2018 de la UIT (PP-18)

con destino al presupuesto de la ITSO, por lo cual tiene derecho a usar ese dinero. Es necesario tener en cuenta este hecho a la hora de determinar la política aplicable.

11. Considerando los factores indicados más arriba, se estima que un monto mínimo deseable en el caso de la ITSO es de al menos US\$800.000 en la cuenta del Fondo de Reserva, cifra que representa entre 25% y 50% de los gastos anuales auditados correspondientes al ejercicio fiscal 2018.

VI. CONCLUSIÓN

12. Como resultado de la información de antecedentes y la justificación que se presentan más arriba, se recomienda que la ITSO siga disponiendo de una cuenta del Fondo de Reserva y mantenga en ella un nivel mínimo de US\$800.000. Ese nivel mínimo, en circunstancias operativas normales, sería objeto de revisión por la Asamblea de Partes cada cuatro años, tal como sucede en el caso de la UIT.