

Avril 2014



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

COMITE FINANCIER

Cent cinquante-quatrième session

Rome, 26-30 mai 2014

Situation financière de l'Organisation

Pour toute question relative au contenu du présent document, prière de s'adresser à:

M. Aiman Hija

Directeur de la Division des finances et Trésorier

Tél.: +39 06 5705 4676

Le code QR peut être utilisé pour télécharger le présent document. Cette initiative de la FAO vise à instaurer des méthodes de travail et des modes de communication plus respectueux de l'environnement. Les autres documents de la FAO peuvent être consultés à l'adresse www.fao.org



mk.133f

RÉSUMÉ

- Le présent document contient des informations actualisées à l'intention du Comité financier sur la situation financière de l'Organisation au 31 décembre 2013.
- **Situation de la trésorerie du Programme ordinaire.** Au 31 décembre 2013, le solde des liquidités, des quasi-liquidités et des placements à court terme du Programme ordinaire est en augmentation et s'élève à 102,1 millions d'USD (contre 61,3 millions d'USD au 31 décembre 2011).
- **Obligations liées au personnel.** Au 31 décembre 2013, les obligations contractées au titre des quatre plans en faveur du personnel étaient au total de 1 213,1 millions d'USD, dont 765,9 millions d'USD non provisionnés (693,7 millions d'USD pour l'Assurance maladie après cessation de service et 72,2 millions d'USD pour le Fonds des indemnités de départ). Le sous-financement des obligations contractées au titre de l'Assurance maladie après cessation de service (AMACS) continue à être l'un des principaux facteurs de déficit structurel du Fonds général.

Placements disponibles à la vente. La valeur des placements à long terme au 31 décembre 2013 était de 431,6 millions d'USD (contre 326,9 millions d'USD au 31 décembre 2011); ce chiffre s'explique pour partie par un redressement de la valeur de réalisation et pour partie par un financement supplémentaire de 13,7 millions d'USD. Ce redressement est imputable à la variation de valeur très positive des placements en actions. Ces résultats n'ont souffert que partiellement de l'évolution légèrement négative des placements à revenu fixe. Le taux de change entre l'euro et le dollar des États-Unis a à peine grignoté les gains des placements au cours de l'exercice 2012-2013.

- **Déficit du Fonds général et des fonds apparentés.** Le déficit du Fonds général a augmenté, passant de 641,2 millions d'USD au 31 décembre 2011 à 938,3 millions d'USD au 31 décembre 2013, du fait de la constatation comptable de la totalité des pertes actuarielles subies par l'Organisation sur les obligations liées au personnel.

INDICATIONS QUE LE COMITÉ FINANCIER EST INVITÉ À DONNER

- Le Comité financier est invité à prendre note de l'amélioration de la trésorerie du Programme ordinaire (102,1 millions d'USD au 31 décembre 2013).
- Le Comité financier est invité à prendre note du creusement du déficit de l'Organisation (938,3 millions d'USD au 31 décembre 2013), qui s'explique principalement par la prise en compte dans leur intégralité des pertes actuarielles sur les plans en faveur du personnel et par le financement insuffisant de l'Assurance maladie après cessation de service et du Fonds des indemnités de départ.

Projet d'avis

- **Le Comité financier a noté que la situation de trésorerie de l'Organisation au 31 décembre 2013 s'était améliorée par rapport à celle arrêtée un an auparavant, mais que la santé financière de l'Organisation demeurait tributaire du respect du calendrier de versement des contributions mises en recouvrement pour 2014. Le Comité a exhorté tous les États Membres à s'acquitter intégralement et ponctuellement de leurs contributions au Programme ordinaire, afin que la FAO puisse disposer des liquidités nécessaires à l'exécution de son programme de travail.**
- **Le Comité financier a pris note de l'augmentation considérable du déficit du Fonds général, qui résulte de la comptabilisation intégrale des obligations contractées au titre des plans en faveur du personnel, et a reconnu qu'il fallait trouver une source de financement ou toute autre solution pour atténuer le risque financier que ce déficit faisait courir à l'Organisation.**

Introduction et sommaire

1. Le présent rapport sur la situation financière de l'Organisation récapitule les résultats non vérifiés pour l'exercice biennal se terminant le 31 décembre 2013. Il est structuré comme suit:

- **Résultats financiers de l'exercice biennal clos le 31 décembre 2013:**
 - i) **État des actifs, des passifs, des réserves et du solde des fonds** au 31 décembre 2013, présenté par sources de financement, et rappel des soldes au 31 décembre 2011 aux fins de comparaison – Tableau 1.
 - ii) **État des recettes et dépenses et variations des réserves et des soldes des fonds** pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, présenté par sources de financement, et rappel des soldes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 aux fins de comparaison – Tableau 2.
- Observations succinctes sur les résultats financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2013
- Prévion de trésorerie pour 2014, jusqu'au 31 décembre 2014

Tableau 1

ÉTAT DES ACTIFS, DES PASSIFS, DES RÉSERVES ET DES SOLDES DES FONDS
au 31 décembre 2013

(en milliers d'USD)

	Fonds		NON VÉRIFIÉS Total	
	Fonds général et fonds apparentés	Fonds fiduciaires et PNUD	31 décembre 2013	31 décembre 2011
ACTIFS				
Liquidités et quasi-liquidités	102 073	560 389	662 462	568 490
Placements détenus à des fins de transaction	-	357 326	357 326	367 168
Contributions à recevoir des Membres et du PNUD	106 785	9 518	116 303	117 668
À déduire: Provision pour retard des contributions	(12 069)	(7 673)	(19 742)	(18 919)
Sommes à recevoir	62 718	925	63 643	51 101
Placements disponibles à la vente	431 585	-	431 585	326 873
TOTAL DES ACTIFS	691 092	920 483	1 611 575	1 412 381
PASSIFS				
Contributions reçues à l'avance	21 680	706 270	727 950	723 483
Dépenses non réglées	64 709	175 614	240 323	196 171
Comptes fournisseurs	68 766	-	68 766	39 069
Recettes constatées d'avance	75 916	-	75 916	73 440
Plans en faveur du personnel	1 213 181	-	1 213 181	906 060
TOTAL DES PASSIFS	1 444 252	881 885	2 326 137	1 938 223
RÉSERVES ET SOLDES DES FONDS				
Fonds de roulement	25 745	-	25 745	25 654
Compte de réserve spécial	17 559	-	17 559	20 043
Compte des dépenses d'équipement	11 132	-	11 132	14 474
Compte des dépenses de sécurité	8 543	-	8 543	4 646
Fonds spécial pour les activités d'urgence et de relèvement	-	38 598	38 598	43 329
Gains / (Pertes) actuariels	76 673	-	76 673	-
Plus-values / (Moins-values) latentes sur les placements	45 493	-	45 493	7 288
Soldes des fonds (déficit) en fin de période	(938 306)	-	(938 306)	(641 276)
TOTAL DES RÉSERVES ET DES SOLDES DES FONDS	(753 160)	38 598	(714 562)	(525 841)
TOTAL DES PASSIFS, DES RÉSERVES ET DES SOLDES DES FONDS	691 092	920 483	1 611 575	1 412 381

Tableau 2

ÉTAT DES RECETTES ET DÉPENSES ET VARIATIONS DES RÉSERVES ET DES SOLDES DES FONDS pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 (en milliers d'USD)				
	Fonds		NON VÉRIFIÉS	
	Fonds général et fonds apparentés	Fonds fiduciaires et PNUD	2012-2013	2010-2011
RECETTES:				
Contributions des Membres	995 189	-	995 189	1 004 339
Contributions volontaires	1 111 512	1 361 625	1 473 137	1 727 331
Fonds reçus au titre d'arrangements interorganisations	660	5 935	6 595	14 161
Activités financées conjointement	35 760	-	35 760	38 054
Recettes accessoires	11 058	1 531	12 589	9 115
Produit des placements - long terme	52 868	-	52 868	38 934
Autres recettes accessoires nettes	19 757	-	19 757	17 496
(Pertes) / Gains de change	(1 915)	-	(1 915)	(12 410)
TOTAL DES RECETTES	1 224 889	1 369 091	2 593 980	2 837 020
DÉPENSES:				
Programme ordinaire	1 119 961	-	1 119 961	1 104 385
Projets	-	1 367 560	1 367 560	1 632 176
TOTAL DES DÉPENSES	1 119 961	1 367 560	2 487 521	2 736 561
EXCÉDENTS DES RECETTES SUR LES DÉPENSES	104 928	1 531	106 459	100 459
Gains ou pertes actuariels	(14 297)	-	(14 297)	(40 393)
Charges d'intérêts liées aux obligations relatives au personnel	(94 636)	-	(94 636)	(114 953)
Gains sur les obligations liées au personnel pour les périodes de service	4 497	-	4 497	-
Provision pour contributions à recevoir et autres actifs	(795)	-	(795)	304
Recettes constatées d'avance	(2 641)	-	(2 641)	(19 430)
Variation nette du compte des dépenses d'équipement	3 343	-	3 343	(4 283)
Variation nette du compte des dépenses de sécurité	(3 897)	-	(3 897)	(991)
EXCÉDENT / (DÉFICIT) NET DES RECETTES SUR LES DÉPENSES	(3 498)	1 531	(1 966)	(79 287)
Virement d'intérêts sur les comptes de donateurs	-	(1 531)	(1 531)	(2 344)
Virements nets des / (aux) réserves				
Fonds de roulement	-	-	-	-
Compte de réserve spécial	2 485	-	2 485	(1 083)
Solde des fonds en début d'exercice tel que déclaré précédemment	(641 276)	-	(641 276)	-
Incidence du changement de convention comptable:				
Gains/pertes actuariels liés aux obligations relatives au personnel	(296 017)	-	(296 017)	-
Solde des fonds en début d'exercice	(937 293)	-	(937 293)	(558 563)
SOLDE DES FONDS EN FIN D'EXERCICE	(938 306)	-	(938 305)	(641 276)

Observations succinctes sur les résultats financiers préliminaires de l'exercice clos le 31 décembre 2013

Situation de trésorerie et contributions non acquittées

2. La trésorerie de l'Organisation (Fonds général), constituée des liquidités et quasi-liquidités, s'élevait à 102,1 millions d'USD au 31 décembre 2013 (contre 61,4 millions d'USD au 31 décembre 2011). Au 31 décembre 2013, le taux de recouvrement des contributions des Membres est conforme aux attentes et aux prescriptions.

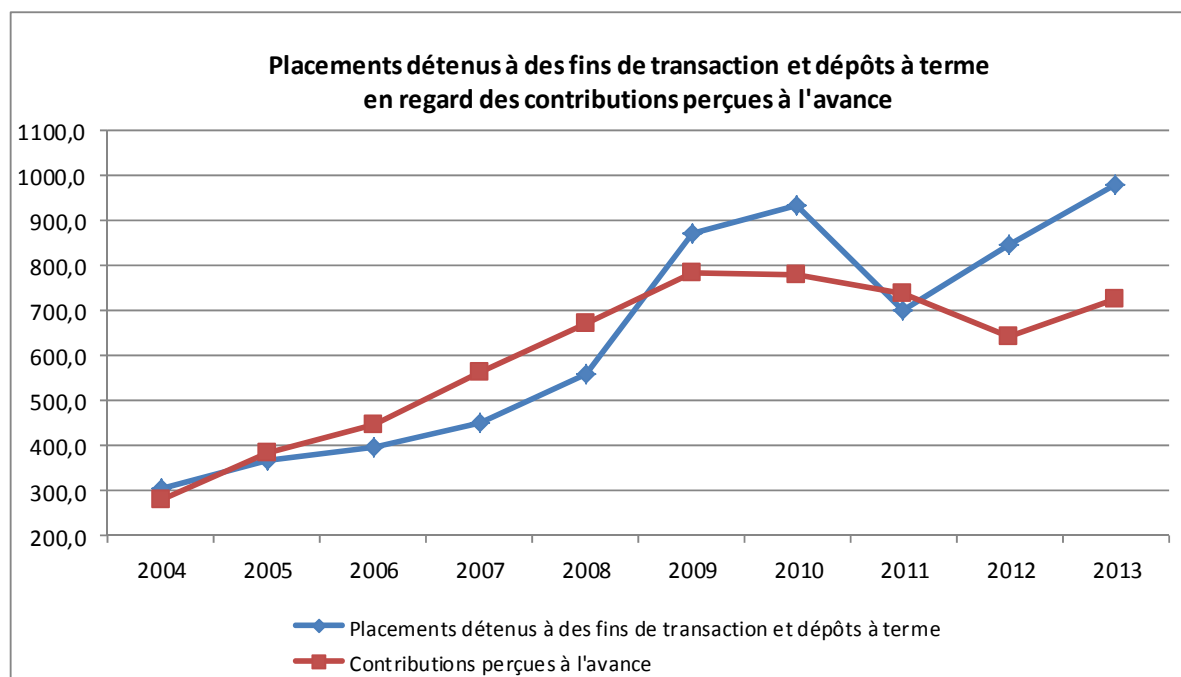
Placements détenus à des fins de transaction

3. La valeur des placements détenus à des fins de transaction au 31 décembre 2013 était de 357,3 millions d'USD. Avec les dépôts à terme (621,7 millions d'USD), présentés dans les liquidités et quasi-liquidités, ces placements représentaient essentiellement les soldes non dépensés de fonds fiduciaires, détenus en attente de décaissement pour l'exécution des projets. Au 31 décembre 2011, les dépôts à terme et les placements détenus à des fins de transaction s'élevaient à 698,9 millions d'USD. L'augmentation de 280,2 millions d'USD de ces deux postes combinés au cours de l'exercice 2012-2013 s'explique par le fait qu'une plus grande part des liquidités ont été placées sous forme de dépôts à terme au lieu d'être simplement déposées en banque.

4. La gestion prudente de la FAO, visant un risque faible, et la conjoncture de 2013, dans laquelle les taux d'intérêt sont restés proches de zéro, ont maintenu le rendement des placements détenus à des fins de transaction au niveau annuel très bas de 0,19 pour cent. Ce chiffre demeure cependant supérieur au rendement de référence, qui était de 0,16 pour cent. En 2012, le rendement global avait été de 0,27 pour cent, pour un rendement de référence de 0,05 pour cent.

5. Le tableau 3 retrace l'évolution du solde des placements détenus à des fins de transaction et des dépôts à terme correspondant aux fonds fiduciaires et fait apparaître la corrélation entre celle-ci et les contributions reçues à l'avance, en prenant les chiffres arrêtés à la fin de chaque année entre 2004 et le 31 décembre 2013.

Tableau 3



Placements disponibles à la vente

6. Les portefeuilles de placements disponibles à la vente représentent la part des placements mise en réserve pour financer les plans en faveur du personnel. Leur valeur a augmenté, de 326,9 millions d'USD au 31 décembre 2011 à 431,6 millions d'USD au 31 décembre 2013. Cette hausse tient à plusieurs facteurs:

- 13,7 millions d'USD supplémentaires ont été injectés dans le portefeuille, ce qui correspond à la part (approuvée par la Conférence) des contributions perçues destinée à financer les engagements au titre de l'Assurance maladie après cessation de service (AMACS);
- au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, le portefeuille de placements disponibles à la vente a généré un produit net de 91,0 millions d'USD. Ce produit s'explique globalement par des conditions de marché favorables sur le marché des actions; il comprend 15,4 millions d'USD d'intérêts perçus, 38,2 millions d'USD de plus-values latentes nettes et 41,2 millions d'USD de plus-values réalisées nettes, desquels il faut déduire 3,8 millions d'USD de frais de gestion versés aux gestionnaires des portefeuilles de l'Organisation.
- les résultats n'ont été que partiellement amoindris par l'évolution légèrement négative des placements à revenu fixe. L'incidence du taux de change EUR/USD sur le produit des placements a été minime au cours de l'exercice 2012-2013.

Plans en faveur du personnel

7. La FAO a mis en place quatre plans destinés à fournir des prestations au personnel après la cessation de service ou en cas de maladie ou d'accident du travail. Ces plans sont les suivants:

- Assurance maladie après cessation de service (AMACS)
- Régime des indemnités pour cessation de service (RICS)
- Fonds de réserve du plan d'indemnisation du personnel (FRPI)
- Fonds des indemnités de départ (FID)

8. Les résultats de la dernière évaluation actuarielle en date, au 31 décembre 2013, et les besoins et préoccupations en matière de financement qui en découlent sont exposés à part, dans le document intitulé *Évaluation actuarielle des obligations relatives au personnel pour 2013* (FC 154/3).

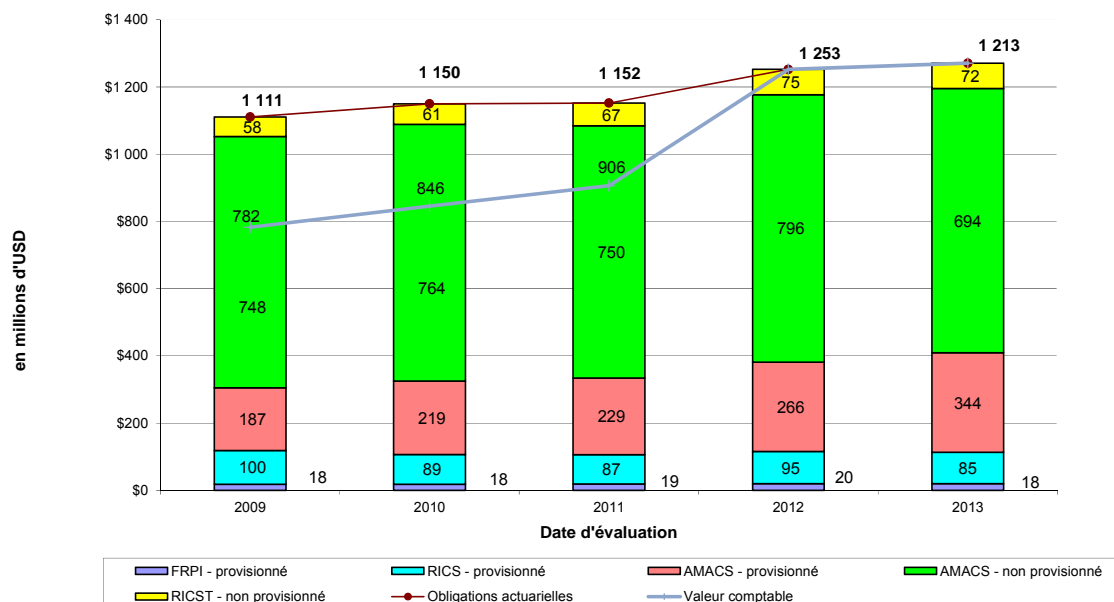
9. Le total des obligations contractées au titre de ces plans au 31 décembre 2013 représente 1 213,1 millions d'USD, soit une hausse de 61,1 millions d'USD par rapport au solde de 1 152,1 millions d'USD de décembre 2011.

10. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, l'Organisation a comptabilisé, pour l'ensemble des plans, un coût des services actuels au titre des prestations (compris dans les dépenses du Programme ordinaire) de 79,7 millions d'USD et des frais financiers de 94,6 millions d'USD. En ce qui concerne l'Assurance maladie après cessation de service, le Fonds des indemnités de départ et le Fonds de réserve du plan d'indemnisation du personnel, une perte actuarielle d'un montant total de 14,5 millions d'USD a également été comptabilisée en charges avant le changement de convention comptable évoqué plus bas. Il est prévu d'utiliser le produit des placements disponibles à la vente pour couvrir le coût financier résultant de l'accroissement de la valeur actualisée des obligations de dépenses au titre du personnel. Cet engagement n'étant pas totalement financé, on constate un écart de 41,7 millions d'USD environ entre le produit des placements disponibles à la vente et le coût financier.

11. Au 31 décembre 2013, les obligations non financées au titre des plans en faveur du personnel s'élevaient à 765,9 millions d'USD et se répartissaient comme suit: 693,7 millions d'USD pour l'Assurance maladie après cessation de service et 72,2 millions d'USD pour le Fonds des indemnités de départ. Le tableau 4 donne une analyse du montant total des obligations actuarielles, par plan et par état du financement.

Tableau 4

**Obligations liées au personnel: total par plan et par état du financement
pour les 4,5 dernières années**



Solde du Fonds général et des fonds apparentés

12. Le déficit du Fonds général s'est creusé de 297,0 millions d'USD, passant de 641,3 millions d'USD au 31 décembre 2011 à 938,3 millions d'USD au 31 décembre 2013. Cette augmentation du déficit résulte de la constatation comptable, pour 296,0 millions d'USD, de l'ensemble des obligations contractées au titre des plans en faveur du personnel au 31 décembre 2013.

Programme de coopération technique: dépenses et recettes constatées d'avance

13. Au cours de l'exercice biennal 2012-2013, les dépenses au titre du Programme de coopération technique (PCT) imputées sur les crédits ouverts pour 2012-2013 ont été de 35,0 millions d'USD, tandis que celles imputées sur l'ouverture de crédits 2010-2011 s'élevaient à 64,6 millions d'USD; ainsi, un petit montant non dépensé de 0,2 million d'USD a été dégagé des crédits ouverts pour 2010-2011 et inscrit dans la rubrique des recettes accessoires. Les dépenses mensuelles moyennes au titre du PCT sont restées stables durant la période, soit 4,1 millions d'USD au 31 décembre 2013, contre 4,0 millions d'USD en moyenne sur l'exercice biennal 2010-2011. Au 31 décembre 2013, les recettes constatées d'avance au titre du PCT (c'est-à-dire les crédits disponibles) s'élevaient à 75,9 millions d'USD au total; elles ont été reportées pour être employées en 2014-2015.

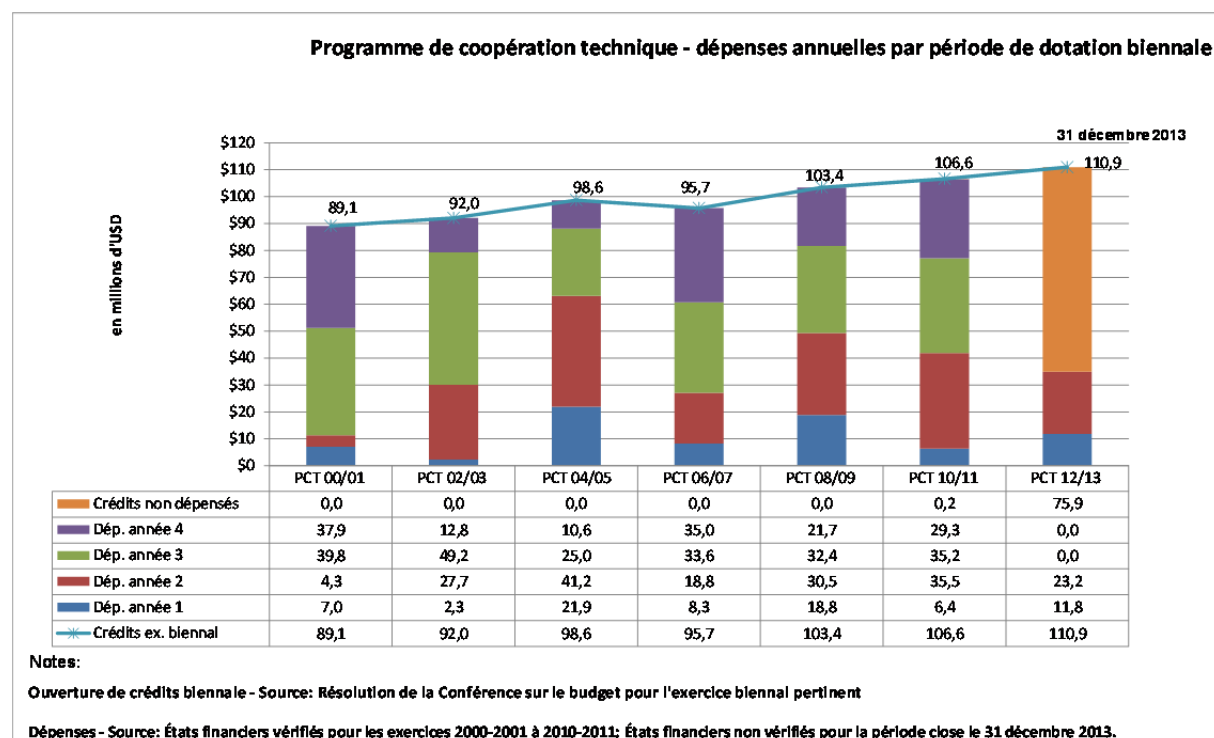
14. On trouvera au tableau 5 ci-après un récapitulatif des dépenses mensuelles moyennes du PCT, toutes périodes de dotation confondues.

Tableau 5

Dépenses mensuelles moyennes	Dépenses mensuelles moyennes PCT				
	période				
	2012-2013 24 mois	2010-2011 24 mois	2008-2009 24 mois	2006-2007 24 mois	2004-2005 24 mois
	4,1	4,0	4,9	2,5	5,2

15. Le tableau 6 présente les dépenses du PCT (y compris les charges à payer) pour toutes les périodes de dotation, ainsi que les crédits disponibles (recettes constatées d'avance) au titre du PCT pour chaque exercice, du 1^{er} janvier 2004 au 31 décembre 2013. Les dépenses imputées sur l'ouverture de crédits 2012-2013 représentent 31,5 pour cent des crédits disponibles. Le solde pourra être dépensé jusqu'au 31 décembre 2015, en plus des nouveaux crédits qui seront ouverts pour chaque année civile. La part des dépenses effectuées sur l'exercice biennal 2012-2013 – jusqu'au 31 décembre 2013 – et imputées sur le solde reporté des crédits ouverts pour 2010-2011 représente 99,7 pour cent, ce qui est conforme aux prévisions d'utilisation totale de ces crédits d'ici à la fin de l'exercice 2012-2013. Le montant correspondant aux crédits non employés (0,2 million d'USD) a été comptabilisé dans la rubrique des recettes accessoires en fin d'exercice.

Tableau 6



Plan d'action immédiate: recettes constatées d'avance

16. Au 31 décembre 2011, comme la résolution 5/2001 de la Conférence l'y autorisait, l'Organisation a reporté le solde non dépensé (8,7 millions d'USD) des crédits 2010-2011 pour la mise en œuvre intégrale du PAI, et notamment les coûts de l'investissement ponctuel afférent au PAI devant être engagés pendant l'exercice budgétaire 2012-2013. Au 31 décembre 2013, l'intégralité des montants reportés a été dépensée.

Pertes de change

17. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, l'Organisation a enregistré une perte de change nette de 1,9 million d'USD. Les différences de change effectivement enregistrées par l'Organisation sur des mouvements de fonds ont représenté une perte de 2,5 millions sur la période considérée. Seule cette perte a été imputée sur le Compte de réserve spécial, conformément à la décision prise par les Membres, à la cent trente-cinquième session du Comité financier (document FC 135/2), de cesser d'imputer sur ce compte les écarts purement comptables liés à la conversion des EUR en USD. Le gain net restant de 0,6 million d'USD est principalement imputable à la part des contributions des Membres versées en euros¹.

Prévision de trésorerie pour 2014 (Programme ordinaire)

18. Le tableau 7 ci-après présente la position de trésorerie consolidée à court terme (liquidités et quasi-liquidités) du Programme ordinaire de l'Organisation, établie en fin de mois, position effective du 1^{er} janvier au 31 mars 2014 et prévisionnelle jusqu'au 31 décembre 2014. Tous les montants sont exprimés en millions d'USD. Les principaux faits à noter et les hypothèses sur lesquelles s'appuient les prévisions pour 2014 sont les suivants:

19. Au 31 mars 2014, 31 pour cent des contributions au titre de 2014 avaient été acquittées, soit un taux de recouvrement plus élevé que l'an dernier à la même période (23 pour cent).

20. La majorité des principaux bailleurs de fonds ont versé leurs contributions de l'année selon le même calendrier que celui observé l'année précédente. L'augmentation du taux de recouvrement par rapport à l'année précédente est due au fait que plusieurs autres pays ont versé leurs contributions plus tôt en 2014 qu'ils ne l'avaient fait en 2013.

Versements attendus des principaux bailleurs de fonds (contributions au Programme ordinaire):

Japon	28,11 millions d'USD et 20,66 millions d'EUR en mai 2014
Allemagne	13,62 millions d'EUR en juillet 2014
France	10,67 millions d'EUR en août 2014
États-Unis	61,67 millions d'USD et 41,96 millions d'EUR qui ne devraient pas être versés avant le début de l'année 2015. Pas de versement prévu en 2014 pour l'année en cours.

21. Compte tenu des calendriers de paiement passés et du niveau de liquidités du Programme ordinaire au 31 décembre 2013, la trésorerie de l'Organisation devrait être suffisante pour faire face aux besoins opérationnels jusqu'à la fin de 2014. Les prévisions actuelles sont basées sur le calendrier des paiements des plus gros bailleurs de fonds en 2013; elles sont susceptibles de changer lorsque les Membres auront confirmé les dates de versement prévues. La réalisation des prévisions figurant au tableau 7 ci-après dépendra donc de la date à laquelle seront versées les plus grosses quotes-parts en 2014.

¹ Les écarts de change sont constatés au moment où les contributions sont perçues et au moment de la conversion du solde non acquitté des contributions, en fin d'exercice.

Tableau 7

