


Août 2011

| | | | | | | |
|---|--|--------------------|---|---|---|--|
|  | 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 | Продовольствен ная и сельскохозяйств енная организация Объединенных Наций | Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura |
|---|--|--------------------|---|---|---|--|

COMITÉ FINANCIER

Cent quarantième session

Rome, 10-14 octobre 2011

Situation financière de l'Organisation au 30 juin 2011

Pour toute question de fond concernant ce document, veuillez vous adresser à:

M. Nicholas Nelson

Directeur de la Division des finances

Tél: (+39) 06 5705 6040

Le tirage du présent document est limité pour réduire au maximum l'impact des méthodes de travail de la FAO sur l'environnement et contribuer à la neutralité climatique. Les délégués et observateurs sont priés d'apporter leur exemplaire personnel en séance et de ne pas demander de copies supplémentaires. La plupart des documents de réunion de la FAO sont disponibles sur l'internet, à l'adresse www.fao.org

RÉSUMÉ

Le présent rapport sur la situation financière de l'Organisation récapitule les résultats non vérifiés de la période de dix-huit mois terminée le 30 juin 2011. Les faits marquants sont les suivants:

- **Situation de trésorerie et contributions non acquittées au titre du Programme ordinaire.** Au 30 juin 2011, le solde des encaisses, des équivalents de trésorerie et des placements à court terme du Programme ordinaire avait augmenté pour s'établir à 213,8 millions d'USD contre 155,7 millions d'USD au 31 décembre 2010, ce qui s'explique par l'amélioration, en 2010 et 2011, du taux de versement des quotes-parts (arriérés compris) par les États Membres.
- **Obligations de dépenses non financées au titre des plans de prestations.** Au 30 juin 2011, les obligations au titre des quatre plans étaient au total de 1,1728 milliard d'USD, dont 811,6 millions d'USD non provisionnés (753,0 millions au titre de l'assurance maladie après cessation de service et 58,6 millions d'USD au titre du Fonds des indemnités de départ). Le sous-financement des obligations de dépenses au titre de l'assurance maladie après cessation de service continue de contribuer lourdement au déficit structurel du Fonds général. Pour que ces plans soient financés intégralement, un montant supplémentaire de 18,45 millions d'USD par an pendant 30 ans serait nécessaire pour l'assurance maladie après cessation de service et un montant de 5,25 millions d'USD par an pendant 15 ans pour le Fonds des indemnités de départ.
- **Placements à long terme.** Au 30 juin 2011, le montant des placements à long terme s'établissait à 351,4 millions d'USD, contre 316,4 millions d'USD au 31 décembre 2010, ce qui résulte d'une augmentation de la valeur des placements et d'un complément de financement de 4,5 millions d'USD. La volatilité a été considérablement accrue en août 2011 en raison de l'inquiétude persistante suscitée par la situation sur les marchés obligataires périphériques en Europe et par la dégradation de la note de solvabilité donnée aux États-Unis par Standard and Poor's. L'Organisation suit attentivement la situation et fera un point sur les placements au cours de la session.
- **Déficit du Fonds général et des fonds apparentés.** Le déficit du Fonds général est passé de 566,5 millions d'USD au 31 décembre 2010 à 343,1 millions d'USD au 30 juin 2011, ce qui tient au fait que les contributions des États Membres pour 2011 ont été intégralement comptabilisées, contre seulement six mois de dépenses sur la même période. Le déficit du Fonds général devrait s'établir à 700 millions d'USD environ au 31 décembre 2011.

AVIS DEMANDÉS AU COMITÉ FINANCIER

- Le Comité financier est invité à prendre note de l'amélioration du taux de recouvrement des contributions et de l'amélioration de la situation de trésorerie de l'Organisation.
- Il est également invité à prendre note de l'augmentation prévue du déficit de l'Organisation, qui s'explique principalement par le fait que l'assurance maladie après cessation de service et le Fonds des indemnités de départ ne sont pas financés intégralement.

Projet d'avis

- **Le Comité financier constate avec satisfaction que le taux de recouvrement des contributions et la situation de trésorerie de l'Organisation se sont améliorés. Compte tenu des déficits de trésorerie qu'elle a connus ces dernières années du fait que la totalité des contributions n'était pas versée, le Comité exhorte tous les États Membres à verser dans leur intégralité et en temps voulu les contributions mises en recouvrement, de sorte que la FAO puisse continuer à financer les dépenses d'exploitation nécessaires à**

l'exécution de son programme de travail.

- **Le Comité note avec inquiétude que le déficit du Fonds général devrait avoisiner 700 millions d'USD au 31 décembre 2011 et que ce déficit est en augmentation. La raison principale en est que les charges que représentent les engagements au titre des prestations après cessation de service ne sont pas entièrement budgétisées. D'où la nécessité de mettre en œuvre des stratégies de financement à long terme.**

Introduction et table des matières

1. Le rapport sur la situation financière de l'Organisation récapitule les résultats non vérifiés de la période de dix-huit mois terminée le 30 juin 2011. Il s'articule comme suit:

- **Résultats financiers de la période de dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011:**
 - 1) **État de l'actif, du passif, et des soldes des Réserves et Fonds** au 30 juin 2011, présentés par source de financement, y compris les soldes au 31 décembre 2010 à titre de comparaison.
 - 2) **État des recettes et dépenses et variations des soldes des Réserves et Fonds** pour les dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011, présentés par sources de financement, y compris les soldes comparatifs pour les dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2009.
- **Observations succinctes sur les résultats financiers pour les dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011**
- **Mouvements de trésorerie prévus jusqu'au 31 décembre 2011**

Résultats financiers pour les dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011

2. Les résultats financiers non vérifiés pour les dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011 sont présentés dans les tableaux ci-après:

- Le **tableau 1** présente l'actif, le passif et les réserves du Fonds général et fonds apparentés et des activités menées au titre des fonds fiduciaires et du PNUD.
- Le **tableau 2** présente, pour la période considérée, les recettes et dépenses du Fonds général et fonds apparentés ainsi que des activités menées au titre des fonds fiduciaires et du PNUD.

Tableau 1

ACTIF, PASSIF ET SOLDES DES RÉSERVES ET FONDS

Au 30 juin 2011

(en milliers d'USD)

COMPTES NON VÉRIFIÉS

| | Fonds | | Total | |
|---|--------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
| | Fonds général et fonds apparentés | Fonds fiduciaires et PNUD | 30 juin 2011 | 31 décembre 2010 |
| ACTIF | | | | |
| Espèces et dépôts à court terme | 190 417 | - | 190 417 | 115 659 |
| Placements à court terme | 23 338 | 836 660 | 859 998 | 972 052 |
| Contributions à recevoir des États Membres et du PNUD | 232 329 | 5 983 | 238 312 | 64 043 |
| À déduire: provision pour contributions en retard | (13 180) | (5 961) | (19 141) | (18 667) |
| Comptes débiteurs | 46 853 | - | 46 853 | 44 691 |
| Placements à long terme | 351 422 | - | 351 422 | 316 400 |
| TOTAL DE L'ACTIF | 831 179 | 836 682 | 1 667 861 | 1 494 178 |
| PASSIF | | | | |
| Contributions reçues à l'avance | 37 | 739 333 | 739 370 | 828 972 |
| Obligations non liquidées | 33 053 | 70 642 | 103 695 | 157 529 |
| Comptes créditeurs | 49 585 | - | 49 585 | 37 733 |
| Recettes constatées d'avance | 100 958 | - | 100 958 | 68 353 |
| Plans de prestations en faveur du personnel | 875 938 | - | 875 938 | 843 568 |
| TOTAL DU PASSIF | 1 059 571 | 809 975 | 1 869 546 | 1 936 155 |
| SOLDES DES RÉSERVES ET FONDS | | | | |
| Fonds de roulement | 25 654 | - | 25 654 | 25 654 |
| Compte de réserve spécial | 18 974 | - | 18 974 | 19 840 |
| Compte des dépenses d'équipement | 19 995 | - | 19 995 | 13 681 |
| Compte des dépenses de sécurité | 12 944 | - | 12 944 | 5 390 |
| Fonds spécial pour les activités d'urgence et de relèvement | - | 26 707 | 26 707 | 34 599 |
| Gains / (Pertes) non réalisés sur les placements | 35 412 | - | 35 412 | 27 499 |
| Soldes des fonds (déficit), en fin de période | (341 372) | - | (341 372) | (566 474) |
| SOLDE DES RÉSERVES ET FONDS, TOTAL | (228 392) | 26 707 | (201 685) | (439 553) |
| PASSIF ET SOLDE DES RÉSERVES ET FONDS, TOTAL | 831 179 | 836 682 | 1 667 860 | 1 494 178 |

Tableau 2

| RECETTES ET DÉPENSES ET VARIATIONS DES SOLDES DES RÉSERVES ET FONDS | | | | |
|--|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| pour la période de dix-huit mois terminée le 30 juin 2011 | | | | |
| (en milliers d'USD) | | | | |
| | Fonds | | CHIFFRES NON RÉVISÉS | |
| | Fonds général et fonds apparentés | Fonds fiduciaire et PNUD | Total 30 juin 2011 | 30 juin 2009 |
| RECETTES: | | | | |
| Contributions ordinaires des États Membres | 1 004 339 | - | 1 004 339 | 970 192 |
| Contributions volontaires | 83 590 | 1 150 723 | 1 234 313 | 794 268 |
| Fonds reçus dans le cadre d'arrangements interinstitutions | 1 060 | 11 250 | 12 310 | 6 836 |
| Activités financées conjointement | 26 971 | - | 26 971 | 25 084 |
| Divers | 8 305 | 1 794 | 10 099 | 10 330 |
| Produits des placements à long terme | 36 223 | - | 36 223 | (22 907) |
| Fonds spécial des produits d'information | 240 | - | 240 | 487 |
| Contributions de contrepartie en espèces reçues des gouvernements | 1 549 | - | 1 549 | 1 634 |
| Autres recettes accessoires nettes | 10 674 | - | 10 674 | 12 609 |
| (Pertes) / Gains de change | (11 365) | - | (11 365) | (9 207) |
| TOTAL DES RECETTES | 1 161 586 | 1 163 767 | 2 325 353 | 1 789 326 |
| DÉPENSES: | | | | |
| Programme ordinaire | 762 506 | - | 762 506 | 744 088 |
| Projets | - | 1 161 973 | 1 161 973 | 747 876 |
| TOTAL DES DÉPENSES | 762 506 | 1 161 973 | 1 924 479 | 1 491 964 |
| EXCÉDENT DES RECETTES SUR LES DÉPENSES | 399 080 | 1 794 | 400 874 | 297 362 |
| Pertes ou gains actuariels | (29 466) | - | (29 466) | (14 267) |
| Coût financier des obligations de dépenses liées au personnel | (86 812) | - | (86 812) | (66 555) |
| Provision pour contributions à recevoir et autres actifs | 783 | - | 783 | (216) |
| Recettes constatées d'avance | (46 859) | - | (46 859) | (23 452) |
| Variation nette du compte des dépenses d'équipement | (9 803) | - | (9 803) | (11 253) |
| Variation nette du compte des dépenses de sécurité | (9 289) | - | (9 289) | (9 387) |
| EXCÉDENT / (DÉFICIT) NET DES RECETTES SUR LES DÉPENSES | 217 634 | 1 794 | 219 428 | 172 232 |
| Virement d'intérêts sur les comptes de donateurs | - | (1 794) | (1 794) | (3 101) |
| Virements nets à partir des/(vers les) réserves | | | | |
| Fonds de roulement | - | - | - | - |
| Compte de réserve spécial | (14) | - | (14) | 9 207 |
| Soldes de fonds, en début de période (comme indiqué précédemment) | (558 992) | - | (558 992) | (465 281) |
| SOLDES DES FONDS, FIN DE PÉRIODE | (341 372) | - | (341 372) | (286 943) |

Observations succinctes sur les résultats financiers de la période de dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011

Les points marquants des résultats financiers sont les suivants:

Situation de trésorerie et contributions non acquittées

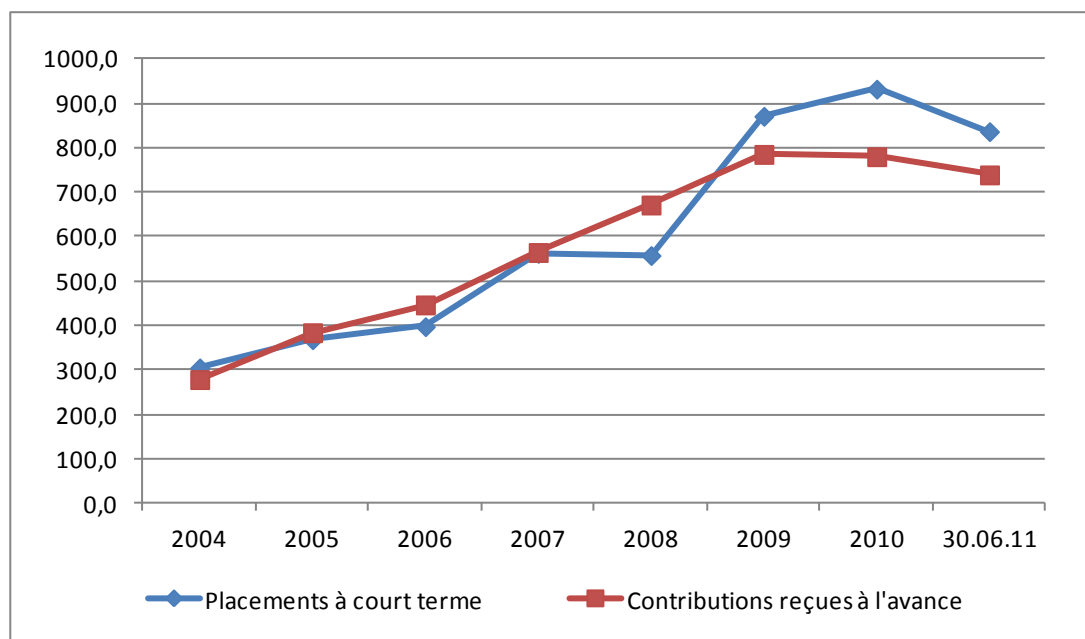
3. Les liquidités de l'Organisation (Fonds général), constituées de l'encaisse et des dépôts et placements à court terme, se montaient à 213,8 millions d'USD au 30 juin 2011 et étaient en progression par rapport au solde de 155,7 millions d'USD enregistré le 31 décembre 2010. Cela s'explique par le taux élevé de versement des quotes-parts dues par les États Membres pour l'année 2011 (60,2 pour cent des contributions avaient été versées au 30 juin 2011 contre 45,2 pour cent au 30 juin 2010). Si le taux de dépenses reste stable au deuxième semestre 2011, la situation de trésorerie de l'Organisation devrait lui permettre de couvrir cinq mois de dépenses environ.

Placements à court terme

4. La valeur des placements à court terme était de 860,0 millions d'USD au 30 juin 2011, ce qui s'explique par le niveau élevé des contributions de donateurs aux fonds fiduciaires. Même si les taux d'intérêt sont restés très faibles pour les placements à court terme en USD, l'Organisation est parvenue, en conservant une politique prudente, à dégager un rendement annualisé de 0,201 pour cent au premier semestre 2011, qui est à comparer au taux de 0,069 pour cent pour les bons du Trésor à un mois (titres de référence).

5. Le tableau 3 donne des informations sur les soldes des placements à court terme correspondant aux fonds fiduciaires et montre leur évolution par rapport aux contributions reçues à l'avance (telles qu'enregistrées au 30 juin 2011 et à la fin de chaque année de la période 2005-2010).

Tableau 3



Placements à long terme

6. La valeur des placements à long terme a augmenté, passant de 316,4 millions d'USD au 31 décembre 2010 à 351,4 millions d'USD au 30 juin 2011. Cette hausse tient à plusieurs facteurs, en particulier:

- 4,5 millions d'USD supplémentaires ont été injectés dans le portefeuille entre les mois de mars et de juin 2011, ce qui est conforme aux contributions reçues, lesquelles comprennent un montant supplémentaire destiné à financer les engagements au titre de l'assurance maladie après cessation de service;
- la situation s'est améliorée sur le marché, avec notamment une appréciation de l'EUR par rapport à l'USD (de 1,3141 USD à 1,4306 USD pour 1 EUR), permettant à l'Organisation d'enregistrer au cours du premier semestre 2011 des recettes nettes (recettes réalisées) de 20,1 millions d'USD tandis que les plus-values latentes des placements à long terme atteignaient 10,5 millions d'USD.

La volatilité s'est fortement accrue en août 2011 en raison de l'inquiétude persistante suscitée par la situation sur les marchés obligataires périphériques en Europe et par la dégradation de la note de solvabilité donnée aux États-Unis par Standard and Poor's. La Division des finances a suivi attentivement l'évolution du marché et elle a régulièrement des échanges avec ses gestionnaires de fonds et avec la Banque mondiale. Un point sera présenté en octobre 2011 au Comité financier sur la situation des placements.

Plans de prestation en faveur du personnel

7. La FAO dispose de quatre plans (les « plans ») de prestations dont bénéficie le personnel à la cessation de service ou en cas de maladie ou d'accident du travail :

- Assurance-maladie après cessation de service
- Régime des indemnités pour cessation de service
- Fonds de réserve du plan d'indemnisation
- Fonds des indemnités de départ

8. Le montant total des obligations afférentes à ces plans s'élevait au 30 juin 2011 à 1,1728 milliard d'USD contre 1,1498 milliard d'USD au 31 décembre 2010). Le solde de 875,9 millions d'USD, au 30 juin 2011, qui apparaît dans l'état de l'actif, du passif, et des soldes des réserves et fonds, représente les obligations **comptabilisées** au titre des plans sur la base de l'évaluation actuarielle de 2010 et compte tenu des variations nettes (à savoir le coût des prestations au titre des services rendus pendant l'exercice¹, les paiements, les subventions afférentes au personnel en activité, le coût financier² et les pertes actuarielles³) au cours de la période de six mois terminée le 30 juin 2011. Les obligations **non comptabilisées** au 30 juin 2011, d'un montant de 296,9 millions d'USD, résultent de l'adoption de la méthode comptable du couloir⁴, appliquée dans le contexte des normes IPSAS pour prendre en compte les gains et pertes actuariels.

9. Pour les dix-huit mois terminés le 30 juin 2011, l'état des recettes et dépenses fait apparaître, pour l'ensemble des plans, des coûts au titre des services rendus pendant l'exercice (inclus dans les dépenses du Programme ordinaire) de 35,8 millions d'USD, un amortissement des pertes actuarielles

¹ Le coût des prestations au titre des services rendus pendant l'exercice est un élément standard des dépenses de personnel: chaque année, les fonctionnaires en activité fournissent leurs services en échange de prestations qui seront versées à l'avenir. En 1997, les organes directeurs ont reconnu que ces coûts devaient être financés à chaque exercice biennal à l'aide des crédits budgétaires du Programme ordinaire et passés en charges dans les comptes des organisations au titre du programme de travail de l'exercice.

² Le coût financier correspond à l'augmentation d'une année sur l'autre de la valeur actualisée des obligations au titre du personnel.

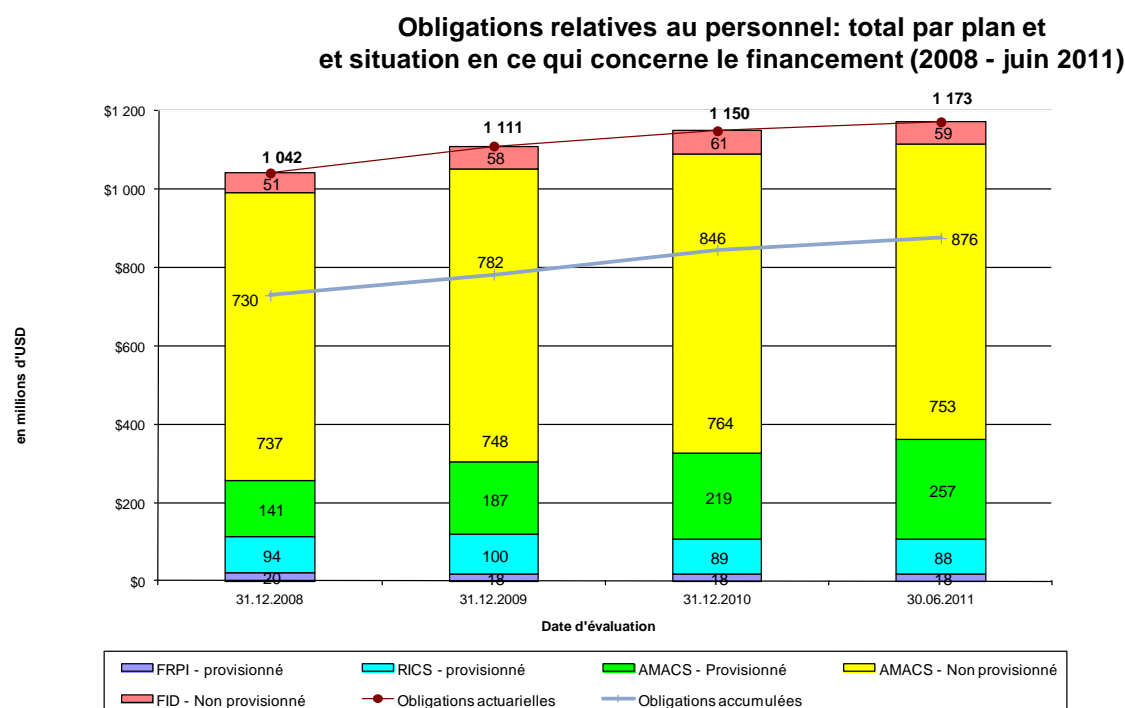
³ Les pertes actuarielles correspondent à l'amortissement des obligations non comptabilisées, calculé d'après la durée résiduelle moyenne d'activité attendue des membres du personnel participant au plan.

⁴ En vertu de la méthode du couloir, les gains et pertes actuariels dépassant 10 pour cent de la valeur de l'engagement actuariel sont étalés sur la durée d'activité moyenne résiduelle des bénéficiaires du plan.

de 29,5 millions, et des coûts financiers de 86,8 millions d'USD. Il est prévu d'utiliser les recettes des placements à long terme 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 50 millions d'USD environ entre les recettes des placements à long terme et le coût financier.

10. Au 30 juin 2011, les obligations non financées au titre des plans relatifs au personnel s'élevaient à 811,6 millions d'USD et se répartissaient comme suit: 753,0 millions pour l'assurance maladie après cessation de service et 58,6 millions pour le Fonds des indemnités de départ. Le tableau 4 analyse le montant total des obligations actuarielles, par plan et par état du financement.

Tableau 4



Solde du Fonds général et des fonds apparentés

11. Le déficit du Fonds général est passé de 566,5 millions d'USD au 31 décembre 2010 à 343,1 millions d'USD au 30 juin 2011, ce qui tient au fait que les contributions des États Membres pour 2011 ont été intégralement comptabilisées, contre seulement six mois de dépenses sur la même période. Cette baisse peut également s'expliquer en partie par l'amélioration sensible du rendement du portefeuille de placements à long terme de l'Organisation (voir ci-dessus). Le déficit du Fonds général devrait toutefois s'établir à 700 millions d'USD au 31 décembre 2011.

Dépenses du PCT et crédits disponibles

12. Au cours des dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011, les dépenses au titre du programme de coopération technique (PCT) imputées aux ouvertures de crédits de 2010-2011 se montaient à 19,0 millions d'USD alors que les dépenses effectuées au titre des crédits de 2008-2009 se chiffraient à 40,7 millions d'USD. Les dépenses mensuelles moyennes du PCT au cours de la période de dix-huit mois se sont établies à 3,3 millions d'USD, un chiffre en baisse par rapport aux dépenses moyennes de la période de comparaison achevée le 30 juin 2009 (4,5 millions d'USD) et inférieur aux dépenses moyennes de l'ensemble de l'exercice 2008-2009 (4,9 millions d'USD). Au 30 juin 2011, les recettes constatées d'avance au titre du PCT (c'est-à-dire les crédits disponibles), s'élevaient à 101,0 millions de dollars au total.

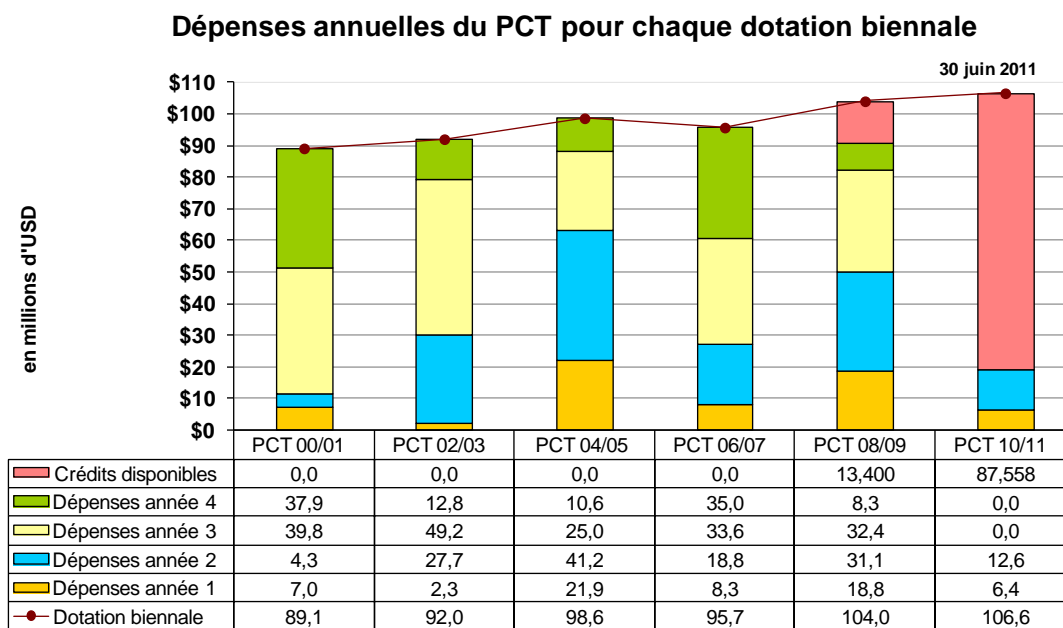
13. On trouvera au tableau 5 ci-dessous un récapitulatif de la part des crédits ouverts au titre du PCT qui a été effectivement utilisée (montants mensuels moyens).

Tableau 5

| | Période de 18 mois terminée le | Exercice biennal | | |
|------------------------------|--------------------------------------|------------------|-----------|-----------|
| | 30/06/2011 | 2008-2009 | 2006-2007 | 2004-2005 |
| Dépenses mensuelles moyennes | 3,3 | 4,9 | 2,5 | 5,2 |

14. 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 année du 1^{er} janvier 2000 au 31 décembre 2010 et pour le premier semestre 2011.

Tableau 6



Pertes de change

15. Au cours des dix-huit mois ayant pris fin le 30 juin 2011, l'Organisation a enregistré des pertes de change d'un montant de 11,4 millions d'USD. Ces pertes sont généralement imputables à la portion des quotes-parts versées en euros par les États Membres⁵. L'Organisation ayant instauré la mise en recouvrement fractionnée des contributions⁶ afin d'atténuer l'exposition aux fluctuations des taux de change, les pertes ou les gains de change en euros enregistrés au titre du Programme ordinaire sont contrebalancées par une réduction ou une augmentation équivalente des dépenses correspondantes en euros.

Mouvements de trésorerie prévus en 2011 (Programme ordinaire)

16. Le tableau 7 ci-après présente la situation de trésorerie consolidée du Programme ordinaire de l'Organisation (encaisses, équivalents de trésorerie et placements à court terme), telle qu'enregistrée en fin de mois du 31 janvier 2010 au 30 juin 2011 et telle que projetée jusqu'au 31 décembre 2011. Tous les montants sont exprimés en millions d'USD. Les principaux faits à noter sont les suivants:

- En ce qui concerne les quotes-parts de 2011, l'Organisation avait recouvré au 30 juin 2011 64,4 pour cent des contributions en USD et 57,0 pour cent des contributions en EUR (contre 50,7 pour cent et 41,0 pour cent respectivement au 30 juin 2010).
- L'Organisation a achevé le premier semestre 2011 en affichant un niveau d'arriérés relativement faible (15,8 millions d'USD et 2,5 millions d'EUR). En raison du règlement d'une proportion élevée d'arriérés en 2010, auquel sont venues s'ajouter en décembre des avances d'un montant conséquent sur les quotes-parts de 2011, l'Organisation a débuté l'année avec une encaisse importante qui, si le versement des contributions se fait au même rythme que l'année dernière, devrait lui éviter de recourir à des emprunts extérieurs en 2011.
- La réalisation des prévisions figurant au tableau 7 ci-après sera fonction de la date à laquelle seront versées les plus grosses quotes-parts dues pour 2011. La Division des finances en tient le relevé et informe la Direction de tout retard important qui serait susceptible d'avoir des répercussions sur la situation de trésorerie de l'Organisation. Elle actualise en permanence les prévisions.

17. Il convient de noter que le taux de dépenses moyen de l'Organisation au titre de son Programme ordinaire est d'environ 45 millions d'USD par mois. La situation de trésorerie telle qu'arrêtée à la fin du mois de juin 2011 lui permet donc de faire face à l'équivalent de cinq mois de dépenses. Au 31 décembre 2011, ce solde ne devrait plus correspondre qu'à un mois de dépenses.

⁵ Les gains ou pertes de change sont constatées au moment où les contributions sont perçues et au moment de la conversion du solde des contributions, en fin de période.

⁶ La mise en recouvrement fractionnée des contributions, instaurée en 2004, repose sur le principe selon lequel les activités qui entraînent des dépenses en euros sont financées en euros. Il en découle qu'aucune perte de change n'est enregistrée entre le moment où les quotes-parts sont versées en euros et celui où les paiements sont effectués dans cette même devise. En effet, l'Organisation puise dans la trésorerie en euros pour régler ces dépenses.

Tableau 7

