

Cote du document: EB 2021/132/INF.5
Date: 18 mars 2021
Distribution: Publique
Original: Anglais

F



Investir dans les populations rurales

Examen de haut niveau des états financiers du FIDA au titre de 2020

Note à l'intention des représentants au Conseil d'administration

Responsables:

Questions techniques:

Alvaro Lario

Vice-Président adjoint
Responsable des finances en chef et Contrôleur principal
Département des opérations financières
téléphone: +39 06 5459 2403
courriel: a.lario@ifad.org

Advit Nath

Contrôleur et Directeur
Division du Contrôleur financier
téléphone: +39 06 5459 2829
courriel: a.nath@ifad.org

Allegra Saitto

Cheffe
Information financière et finances
téléphone: +39 06 5459 2405
courriel: a.saitto@ifad.org

Teresa Tirabassi

Spécialiste principale des finances
téléphone: +39 06 5459 2148
courriel: t.tirabassi@ifad.org

Transmission des documents:

Deirdre Mc Grenra

Cheffe
Gouvernance institutionnelle
et relations avec les États membres
téléphone: +39 06 5459 2374
courriel: gb@ifad.org

Conseil d'administration — Cent trente-deuxième session
Rome, 19-21 avril 2021

Pour: **Information**

Examen de haut niveau des états financiers du FIDA au titre de 2020

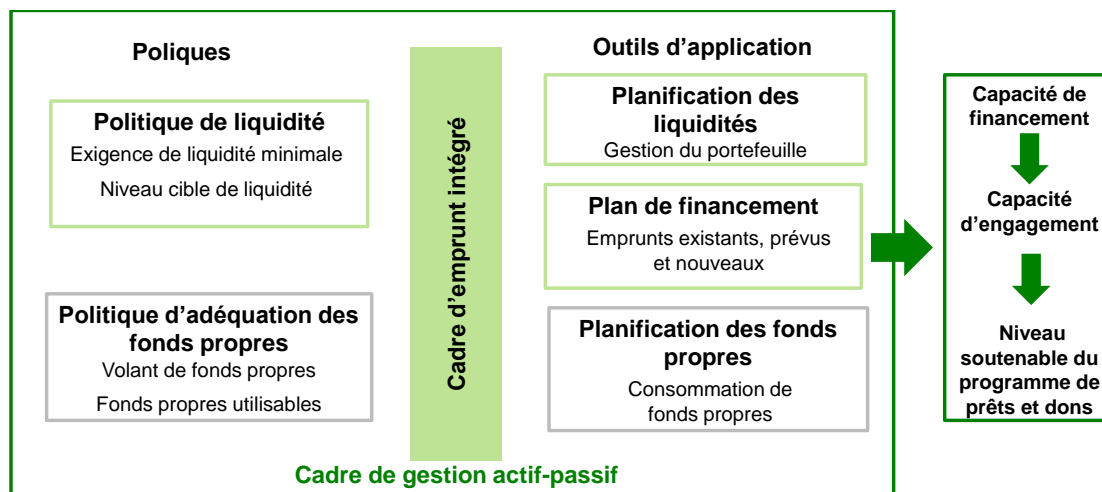
I. Introduction

1. Le présent document a pour objet de fournir un complément d'information relatif aux états financiers consolidés du FIDA, et de présenter une analyse de ses activités principales, telles qu'elles ressortent des états financiers concernant uniquement le Fonds.

II. Contexte financier extérieur et intérieur

2. Le cadre des activités a été profondément perturbé par la pandémie de COVID-19 en 2020. Les populations et les économies du monde entier ont subi des répercussions sans précédent, qui ont provoqué l'adoption de mesures budgétaires ainsi que l'injection de liquidités par les banques centrales dans de nombreux pays. Les taux d'intérêt sont demeurés à des niveaux historiquement bas, et ont été pour la plupart négatifs dans la zone euro.
3. Malgré les conditions défavorables observées sur le marché, le portefeuille global de placements du FIDA a affiché des résultats légèrement positifs en fin d'année.
4. La pandémie a eu des effets négatifs sur les décisions concernant la constitution de provisions au titre de la dépréciation future des prêts, qui ont donné lieu à un accroissement du niveau de ces provisions. Le FIDA n'a toutefois enregistré aucun nouveau cas de non-recouvrement de ses prêts durant l'exercice 2020.
5. Face à la crise, le FIDA a pris plusieurs mesures d'appui aux pays bénéficiaires¹, telles que la réaffectation de fonds de projets en cours en vue de répondre aux priorités nationales. Le FIDA a de surcroît pris l'initiative de mettre en place le Mécanisme de relance en faveur des populations rurales pauvres pour fournir des ressources sous forme de dons aux pays ayant besoin de fonds supplémentaires. Cette initiative bénéficie d'une forte adhésion des États membres.
6. Durant l'exercice 2020, le taux de change USD/DTS est passé de 1,386 à la fin de 2019 à 1,444 à la fin de 2020; le taux de change USD/EUR a, quant à lui, faiblement augmenté durant cette même période, passant de 1,122 à 1,223. Ces évolutions ont produit un gain de change latent.
7. En 2020, le FIDA a poursuivi la transformation de son architecture financière en mettant l'accent sur la gestion des fonds propres et des liquidités. Cette même année, après l'adoption de la Politique d'adéquation des fonds propres, il a mis en place le Cadre d'emprunt intégré dans le but d'élargir la gamme de ses sources de financement, ainsi qu'une Politique de liquidité révisée davantage orientée sur le court terme, conformément aux normes du secteur. La nouvelle méthode de détermination du volume des ressources disponibles pour engagement prend en compte ces nouvelles politiques et définit les principaux paramètres utilisés pour établir la capacité de financement et d'engagement du FIDA. Toutes les politiques financières sont menées en application du Cadre de gestion actif-passif, qui fixe les principes directeurs de la gestion des expositions du bilan du FIDA dans un souci d'atténuation des risques financiers. Le diagramme ci-après décrit les liens logiques entre ces politiques.

¹ Voir le Rapport annuel 2020 du FIDA pour de plus amples informations.



8. Dans ce contexte, le FIDA, qui a la responsabilité fiduciaire de protéger ses actifs, a continué de renforcer les mesures prises pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, afin de veiller au respect de la politique correspondante approuvée par le Conseil d'administration et de se conformer aux meilleures pratiques dans ce domaine. Il a mis en place une fonction de contrôle qui sert à suivre les contrôles internes et à mettre davantage l'organisation à l'abri des risques qui pourraient découler de sa décentralisation et d'éventuels actes de fraude ou erreurs. Au cours de l'année, le FIDA a également mis sur pied le Bureau de la gestion globale des risques, en tant que division indépendante faisant rapport au Bureau de la Présidence et de la Vice-Présidence.
9. Durant l'exercice 2020, Fitch Ratings et Standard & Poor's ont attribué au FIDA la note AA+ assortie de perspectives stables en raison de sa solide capitalisation, de la situation de ses liquidités, de son cadre de gestion des risques, de l'importance accordée aux politiques et de l'appui de ses États membres.

III. Situation financière (FIDA seulement)

Chiffres clés et ratios

10. L'exercice 2020 a été la deuxième année couverte par la Onzième reconstitution des ressources du FIDA (FIDA11), qui couvre la période 2019-2021. Le FIDA a poursuivi ses activités dans le droit fil des scénarios de FIDA11. Durant l'année, il a mené la Consultation sur FIDA12 (2022-2024), qui a pris fin en février 2021 avec une cible de reconstitution fixée à 1,55 milliard d'USD.
11. Le total des actifs du FIDA (sur la base de la juste valeur) s'élevait à 8,6 milliards d'USD à la fin de l'année 2020 (contre 8,1 milliards d'USD en 2019). Le Fonds a reçu des instruments de contribution supplémentaires au titre de FIDA11, qui ont porté à 9,2 milliards d'USD le montant de ses fonds propres à la fin de l'année 2020 (contre 9,1 milliards d'USD en 2019).
12. Le total de l'encours net des prêts (sur la base de la juste valeur) a augmenté, passant de 6,3 milliards d'USD en 2019 à 6,8 milliards d'USD à la fin de 2020. Cette hausse résulte de l'effet net des décaissements supplémentaires et des remboursements de prêts, de l'évolution positive des taux de change et de la modification du niveau de la provision pour dépréciation des prêts.
13. Au 31 décembre 2020, tous les paramètres du risque financier se situaient à l'intérieur des limites établies par le Cadre d'emprunt intégré adopté en 2020. Les ratios financiers sont présentés dans le tableau 1.

Tableau 1
Ratios financiers au 31 décembre 2020, 2019, 2018, 2017 et 2016
(en pourcentage)

	Déc. 2020	Déc. 2019	Déc. 2018	Déc. 2017	Déc. 2016	Seuil*
Fonds propres/total des actifs	93,7	97,5	97,3	93,0	97,3	> 60
Dette/fonds propres disponibles	14,6	9,8	7,5	s.o.	s.o.	< 35
Liquidités/actifs	11,8	10,7	11,2	15,1	15,9	> 5
Liquidités/exigence de liquidité minimale**	182%	153%	202%	253%	228%	
Couverture du service de la dette	4,1	1,2	0,2	0,2	0,1	< 50

* Tel que défini dans le Cadre d'emprunt intégré approuvé en 2020.

** Exigence de liquidité minimale telle que définie dans la Politique de liquidité.

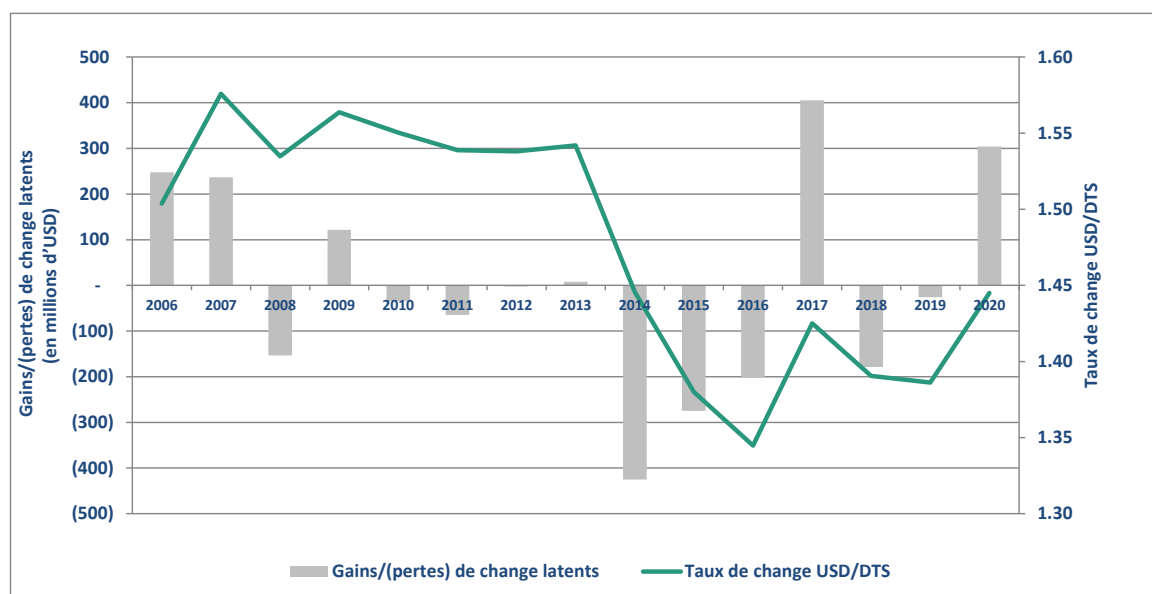
14. En application du mécanisme financier actuel (emprunts compris), et malgré la valeur négative des bénéficiaires non répartis, le montant global net des fonds propres est positif et, à la fin de 2020, représentait 83,0% du montant total des actifs en valeur nominale. Il convient de noter que, à la fin de 2020, le total des actifs du FIDA (8,6 milliards d'USD sur la base de la juste valeur) était suffisant pour couvrir le total de ses engagements (1,7 milliard d'USD), les engagements au titre des prêts non décaissés (4,7 milliards d'USD) et les engagements non décaissés au titre du Cadre pour la soutenabilité de la dette (CSD) (1,0 milliard d'USD).

Gestion des risques

15. **Le risque d'échéance** est le risque financier qui apparaît lorsque le calendrier et l'échéance financière des flux de trésorerie (à savoir, principal et intérêts) produits par les actifs ne coïncident pas avec ceux des passifs ayant servi à les financer. Le risque de financement, le risque de refinancement et le risque de réinvestissement sont trois des risques d'échéance les plus courants. Le FIDA n'est guère exposé au risque d'échéance puisqu'il est essentiellement financé par ses fonds propres (c'est-à-dire les contributions et les réserves). Les conditions des emprunts et les conditions de rétrocession des fonds sont, de surcroît, étroitement alignées, ce qui limite les risques de refinancement.
16. **Adéquation des fonds propres.** Le principal indicateur d'adéquation des fonds propres utilisé en interne est le ratio de fonds propres utilisables. Ce ratio permet de déterminer le degré d'utilisation des fonds et les ressources disponibles à l'appui de futurs engagements. Pour garantir une solide capitalisation du Fonds et le maintien d'une bonne note de crédit en toute circonstance, la trajectoire d'utilisation des fonds est gérée dans les limites imposées par des seuils de tolérance appropriés, ce qui indique que le FIDA dispose de suffisamment de fonds propres pour couvrir les pertes prévues et imprévues liées aux risques essentiels et autres inhérents à ses opérations. Au 31 décembre 2020, le ratio des fonds propres utilisables se trouvait dans les limites établies par la politique correspondante.
17. **Risque de liquidité.** La situation de trésorerie du Fonds respectait les seuils définis en la matière, et le niveau de liquidités représentait plus de 182% de l'exigence de liquidité minimale. À la fin de l'année 2020, les liquidités constituaient 11,8% du total des actifs (en valeur nominale).
18. Les risques et la performance associés au portefeuille de placements du FIDA sont détaillés dans les notes annexes aux états financiers (voir appendice D) et dans le Rapport sur le portefeuille de placements du FIDA au titre de 2020, soumis au Comité d'audit et au Conseil d'administration.

19. **Risque de taux d'intérêt.** Le lancement d'activités d'emprunt est aussi à l'origine d'un risque de taux d'intérêt². Le Fonds atténue actuellement ce risque en veillant à ce que les conditions applicables à ses engagements financiers correspondent à celles des fonds rétrocedés, tout en garantissant l'allocation du Système d'allocation fondé sur la performance³.
20. **Risque de change.** Le FIDA poursuit ses opérations dans diverses monnaies; la majeure partie de ses actifs est libellée en droits de tirage spéciaux (DTS)⁴, mais aux fins de l'information financière, les livres comptables sont tenus en dollars des États-Unis. Les fluctuations du taux de change USD/DTS sont source de volatilité pour les comptes du FIDA.
21. Pour atténuer le risque de change, le FIDA veille à ce que les engagements contractés au titre des prêts et des dons non décaissés (principalement libellés en DTS) aient pour contrepartie des actifs libellés en devises du panier du DTS. Les institutions comme le FIDA, qui évoluent dans un environnement multidevise, prévoient toujours des mouvements de change.
22. La conversion de la valeur d'actifs en dollars des États-Unis à des fins d'information a invariablement généré des mouvements de change qui apparaissent comme des pertes ou des gains latents dans l'état du résultat global du FIDA. Ces mouvements n'ont aucun effet sur la viabilité financière.
23. Un gain de change latent de 251,4 millions d'USD a été enregistré en 2020. Ce résultat s'explique principalement par la dépréciation du DTS par rapport au dollar des États-Unis. Les fluctuations de change se sont jusqu'à présent compensées, comme le montre la figure 1 ci-après.

Figure 1
Évolution des gains (et pertes) de change latents dus aux mouvements du taux de change USD/DTS depuis 2006



24. **Risque de crédit.** Le Fonds jouit du statut de créancier privilégié et applique plusieurs mesures pour réduire le risque de défaut de paiement dans le cadre de ses opérations. Il peut notamment suspendre les décaissements des prêts dont les

² Le risque de taux d'intérêt est le risque que le FIDA ne soit pas en mesure de régler les intérêts échus parce que le taux d'intérêt stipulé pour les fonds empruntés est différent du taux d'intérêt applicable à l'ensemble de son portefeuille de prêts.

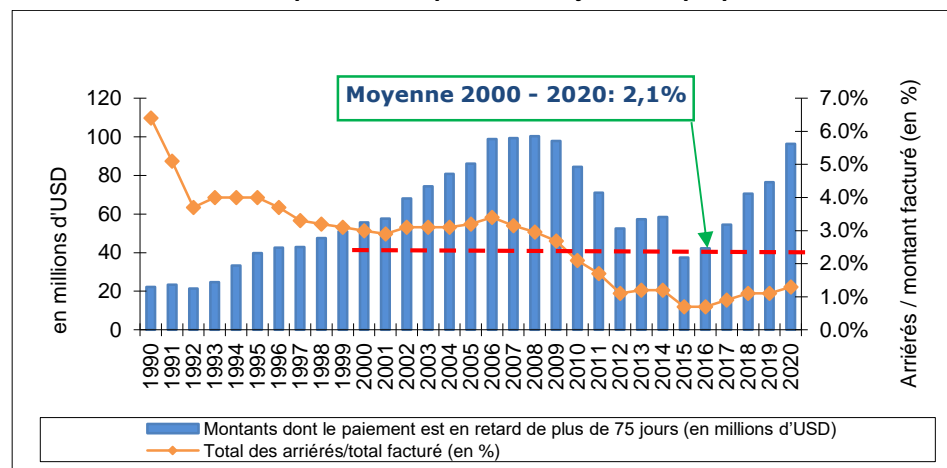
³ Par exemple, les taux d'intérêt appliqués à l'encours des prêts devraient être, dans l'ensemble, supérieurs aux taux d'intérêt applicables aux engagements financiers.

⁴ Le DTS est constitué par un panier de devises (source: Fonds monétaire international). Sa valeur est fondée sur celles des monnaies incluses dans un panier de cinq devises: le dollar des États-Unis, l'euro, le renminbi chinois, le yen japonais et la livre sterling britannique.

remboursements sont en retard de 75 jours (après le différé d'amortissement), ou interrompre les décaissements relatifs à l'ensemble du portefeuille du pays. La figure 2 indique le pourcentage des montants totaux facturés constitués par des montants dont le paiement est en retard de plus de 75 jours (après le différé d'amortissement). Au 31 décembre 2020, le pourcentage d'arriérés était inférieur à la moyenne historique de 2,1%.

Figure 2

Montants avec retard de paiement supérieur à 75 jours, en proportion du montant total facturé



25. À la fin de décembre 2020, la provision pour dépréciation des prêts avait été portée à 104,8 millions d'USD, contre 88,2 millions d'USD en 2019 (en valeur nominale). Les scénarios économiques ont été ajustés de manière à pleinement prendre en compte les répercussions de la COVID-19, qui ont accru la probabilité de défaut de paiement et des pertes correspondantes en 2020. L'accroissement de la provision est aussi en partie imputable à l'augmentation du portefeuille de prêts. Le Fonds n'a pas enregistré de nouveau cas de défaut de paiement durant l'exercice 2020.
26. Les pertes de crédit attendues sont fondées sur des pondérations probabilistes, la valeur temps de l'argent et les meilleures données prospectives incluant les derniers facteurs macroéconomiques disponibles. Les pertes de crédit attendues reposent sur un modèle en trois catégories, fondé sur l'évolution de la qualité de crédit depuis la création ou la comptabilisation initiale de l'instrument financier, c'est-à-dire depuis la date à laquelle les conditions de décaissement ont été satisfaites (pour les prêts) ou la date d'acquisition de l'instrument par le Fonds (pour les placements).
27. Les instruments financiers du FIDA se répartissaient en décembre 2020 de la manière indiquée ci-après et récapitulée dans le tableau 2:
 - **Catégorie 1 – Prêts productifs:** 86,6% du portefeuille du FIDA. La provision pour pertes de crédit a été calculée à l'horizon requis d'un an et s'élève à 12,9 millions d'USD (contre 6,3 millions d'USD en 2019)
 - **Catégorie 2 – Prêts sous-productifs:** 11,5% du portefeuille du FIDA. Ces prêts montrent des signes de détérioration de la capacité de remboursement. La provision pour pertes de crédit a été calculée pour l'ensemble du cycle de vie des prêts et s'élève à 27,6 millions d'USD (contre 20,3 millions d'USD en 2019).
 - **Catégorie 3 – Prêts improductifs:** 2% du portefeuille du FIDA. Les emprunteurs de la catégorie 3 (République bolivarienne du Venezuela, République populaire démocratique de Corée, Somalie et Yémen) ont déjà contracté des arriérés. La provision, qui a donc été calculée pour toute la durée de vie du prêt sur la base d'une probabilité de défaut de 100%, s'élève à 64,3 millions d'USD (contre 61,7 millions d'USD en 2019).

Tableau 2

Exposition et provision pour pertes de crédit, par catégorie
(en millions d'USD)

Catégorie	Décembre 2020		Décembre 2019		Écart	
	Exposition	Provision	Exposition	Provision	Exposition	Provision
Catégorie 1	9 872,3	12,9	9 252,8	6,3	619,5	6,6
Catégorie 2	1 309,2	27,6	1 134,1	20,3	175,1	7,3
Catégorie 3	214,3	64,3	205,6	61,7	8,7	2,6
	11 395,8	104,8	10 592,5	88,2	803,3	16,5

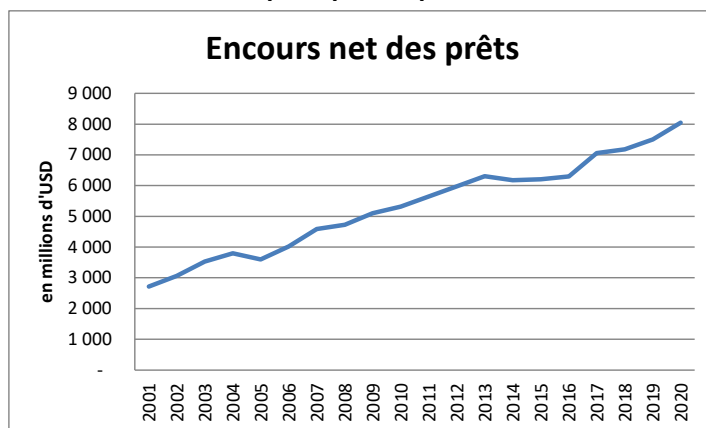
28. Le passage d'une catégorie à l'autre dépend de l'évolution du risque de crédit de l'instrument financier, entre la date de sa comptabilisation initiale et la date de clôture de l'exercice. Les améliorations, de même que les dégradations, peuvent ainsi faire varier les soldes des provisions pour dépréciation.

IV. Activités opérationnelles du FIDA

29. Au cours de l'année 2020, le Fonds a approuvé des prêts et des dons pour un montant total de 0,82 milliard d'USD (contre 1,67 milliard d'USD en 2019). Il convient de noter que les approbations de projets ont été plus nombreuses en 2019 que les années précédentes, car les activités de conception de projets ont été concentrées sur la première année du cycle de FIDA11 (voir le tableau 3 pour plus de précisions).
30. Le solde de l'encours des prêts a augmenté au fil des années (comme le montre la figure 3 ci-après); la majorité des prêts du FIDA sont accordés à des conditions particulièrement concessionnelles, avec une période de remboursement pouvant aller jusqu'à 40 ans. Les prêts sont généralement décaissés sur une période moyenne de sept ans.

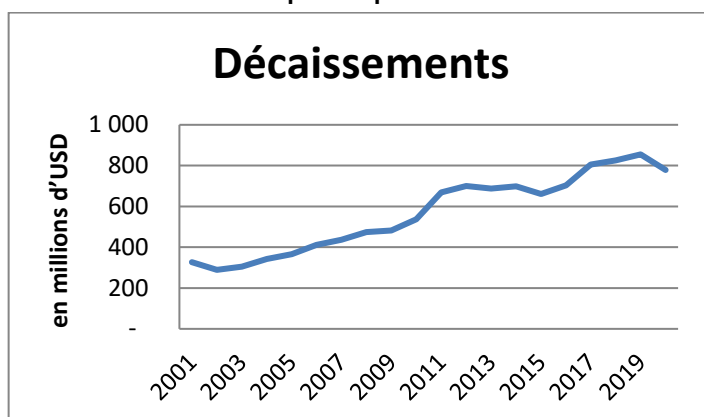
Figure 3

Solde de l'encours des prêts pour la période 2001-2020



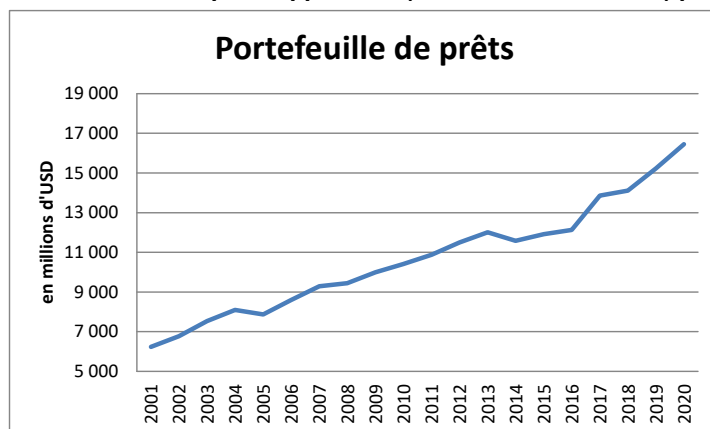
31. Les activités annuelles relatives aux projets augmentent de manière générale. La figure 4 illustre l'évolution des décaissements annuels pour les projets financés par le FIDA (au moyen de prêts et de dons, y compris au titre du CSD).

Figure 4
Décaissements annuels pour la période 2001-2020



32. La figure 5 décrit l'évolution du portefeuille de prêts par rapport au total cumulé des prêts approuvés (engagés).

Figure 5
Total cumulé des prêts approuvés (moins les annulations) pour la période 2001-2020

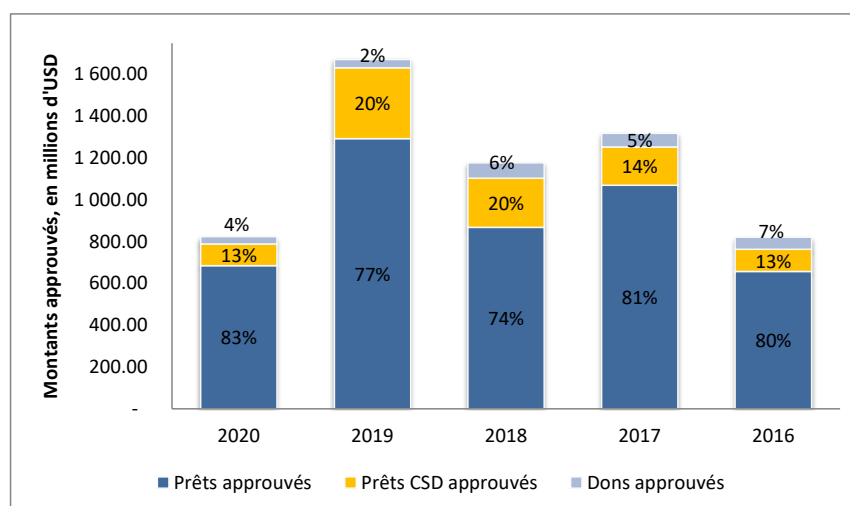


33. Le tableau 3 et la figure 6 résument les informations relatives au volume des activités opérationnelles, et aux prêts approuvés par type de produit.

Tableau 3
Flux et soldes des prêts et dons
(en millions d'USD – valeurs nominales)

	2020	2019	2018	2017	2016
Prêts et dons approuvés					
Prêts approuvés	685,5	1 292,2	868,9	1 069,8	657,6
Prêts CSD approuvés	103,4	339,6	234,9	183,3	105,5
Dons approuvés	35,2	39,4	73,7	65,6	58,9
Total des prêts et dons approuvés	824,2	1 671,2	1 177,5	1 318,7	822,0
Encours non décaissé					
Encours net des prêts	8 049,9	7 501,4	7 312,9	7 140,3	6 377,2
Prêts CSD non décaissés	1 005,1	1 061,5	901,7	828,5	740,0
Dons non décaissés	158,0	123,6	101,3	98,0	80,5
Décaissements					
Décaissements de prêts	558,4	626,0	627,1	631,4	539,4
Décaissements CSD	172,4	174,7	138,6	127,8	123,9
Décaissements de dons	47,3	54,1	59,8	45,4	39,3
Total des décaissements	778,1	854,8	825,6	804,6	702,6
Remboursement des prêts	390,5	370,5	341,9	315,9	299,2

Figure 6
Prêts, prêts au titre du CSD et dons approuvés, par année
(montants approuvés et pourcentages correspondants)



34. Le volume global des remboursements de prêts et des décaissements a été plus élevé en 2020 que l'année précédente – aussi bien dans la monnaie de libellé que dans la monnaie de présentation de l'information financière.

V. Activités de financement du FIDA

35. Des instruments de contribution supplémentaires ont été reçus en 2020, principalement pour FIDA11, comme en témoigne le niveau des fonds propres (contributions), qui a augmenté de 97,0 millions d'USD en 2020 par rapport à 2019. Le montant total des fonds propres (capital) était de 9,2 milliards d'USD à la fin de 2020.

36. Le montant total dû sous forme de contributions compensatoires supplémentaires au titre du CSD à verser au cours de FIDA11 en sus des contributions ordinaires s'est chiffré à 39,5 millions d'USD⁵.
37. En 2020, le FIDA a encaissé des montants supplémentaires provenant d'un emprunt souverain de 200,0 millions d'EUR contracté auprès de l'Agence française de développement et d'un emprunt de 112,5 millions d'USD contracté auprès du Canada. Il a également encaissé des prêts concessionnels de partenaires négociés pendant la Consultation sur FIDA11 pour un montant de l'ordre de 6,7 millions d'USD. À la fin de 2020, le montant total des emprunts atteignait 1 154,5 millions d'USD (contre 741,6 millions d'USD en 2019).

VI. États financiers concernant uniquement le FIDA

38. L'analyse ci-après concerne les appendices et notes y relatives pertinents (appendice D) des états financiers consolidés.

Bilan (appendice A)

Actif

39. **Liquidités et placements.** Le montant des liquidités et du portefeuille de placements, y compris les sommes à recevoir et à payer, a progressivement augmenté, passant de 1,0 milliard d'USD en 2019 à 1,02 milliard d'USD. Cette évolution cadre avec les projections des scénarios de reconstitution des ressources et la Politique de liquidité. Des informations détaillées figurent dans le Rapport sur le portefeuille de placements du FIDA au titre de 2020.
40. **Contributions à recevoir et billets à ordre à encaisser.** Le montant net des sommes à recevoir a diminué, pour s'établir à 383 millions d'USD à la fin de 2020 (contre 598 millions d'USD à la fin de 2019). Ce résultat est conforme aux attentes relatives au cycle de FIDA11, comme indiqué aux paragraphes 10 et 46 du présent document.
41. **Encours des prêts.** L'encours des prêts, déduction faite de la provision cumulée pour dépréciation des prêts et de la provision cumulée au titre de l'Initiative en faveur des pays pauvres très endettés (Initiative PPTTE), a atteint 6,8 milliards d'USD, au total, en 2020, sur la base de la juste valeur (contre 6,3 milliards d'USD en 2019). Cette augmentation s'explique par l'effet net des décaissements supplémentaires, des remboursements de prêts et des mouvements de change positifs, et par la modification de la provision pour dépréciation des prêts (voir tableau 4).
42. Le montant de l'ajustement sur la base de la juste valeur en dollars des États-Unis a diminué, en raison de l'effet net d'un alourdissement de la charge annuelle en juste valeur (due à la baisse des taux du marché en 2020) et de la correction opérée sur les prêts évalués à la juste valeur pour les exercices précédents (voir tableau 4).

⁵ Certains États membres ont inclus des montants additionnels distincts au titre du CSD dans leur instrument de contribution. Dans le cas des États membres qui avaient annoncé leurs contributions, mais n'avaient pas inclus de contribution CSD séparée et additionnelle dans leur instrument de contribution, les sommes dues ont été prélevées sur les contributions de base.

Tableau 4
Encours des prêts
(en millions d'USD)

	2020	2019
Encours des prêts (principal)	8 156,4	7 593,4
Intérêts à recevoir	20,3	20,4
Encours des prêts en valeur nominale*	8 176,7	7 613,8
Moins ajustement sur la base de la juste valeur	(1 296,0)	(1 265,3)
Encours des prêts à la juste valeur*	6 880,7	6 348,5

* Soldes au 31 décembre.

43. **Provision pour dépréciation des prêts.** Comme indiqué ci-dessus, la provision est calculée conformément à la Norme internationale d'information financière (IFRS) 9. Les pertes de crédit pour dépréciation des prêts en valeur nominale s'élevaient à 120,0 millions d'USD à la fin de 2020 (contre 103,4 millions d'USD en 2019). Par suite de l'application de la méthode de la norme IFRS 9, la provision pour pertes de crédit attendues s'est chiffrée à 104,8 millions d'USD, et l'exigence de provisionnement, qui permet au FIDA d'absorber la charge de l'allègement de la dette d'Haïti, à 15,2 millions d'USD.
44. **Allocation au titre de l'Initiative PPTTE.** En 2020, l'abaissement de la provision à 6,7 millions d'USD en valeur nominale (contre 8,9 millions d'USD en 2019) résulte principalement des allègements de dette consentis aux pays éligibles. Le FIDA participe à l'Initiative PPTTE depuis 1997 (voir l'appendice J des états financiers pour plus de précisions). Le montant total de l'allègement de la dette accordée à ce jour est de 519,5 millions d'USD, soit 400,5 millions d'USD au titre du principal et 119,0 millions d'USD au titre des intérêts.

Passif et fonds propres

45. **Endettement.** Le passif lié à l'emprunt s'élevait à 1 154,5 millions d'USD (contre 741,6 millions d'USD en 2019) à la fin de décembre 2020.
46. **Contributions.** Le montant cumulé des contributions aux ressources ordinaires, déduction faite des provisions pour dépréciation, a augmenté pour atteindre 9,2 milliards d'USD (contre 9,1 milliards d'USD en 2019). Le tableau 5 ci-après fournit des informations sur l'état des contributions à FIDA11.

Tableau 5
Flux de contributions
(en millions d'USD)

FIDA11*	2020	2019
Annonces de contributions		
Ressources ordinaires	1 048,5	1 008,7
Compensation CSD	35,2	35,2
Montant cumulé des annonces de contributions à ce jour (A)	1 083,7	1 043,9
Instruments de contribution (B)	1 028,1	955,8
Contributions annoncées mais non versées (A)-(B)	55,6	88,1
<hr/>		
Versements reçus au titre des ressources ordinaires	735,9	455,9
Versements reçus au titre du CSD	34,5	33,2
Total des versements reçus	770,4	489,1

* En février 2019, le Conseil des gouverneurs a adopté la résolution 203/XLI relative à FIDA11.

47. Un état détaillé des contributions des États membres à la reconstitution des ressources est présenté à l'appendice H des états financiers consolidés.

État du résultat global (appendice B)

Recettes

48. Le produit des intérêts et commissions de service perçus sur les prêts s'est chiffré à 68,1 millions d'USD en 2020 (contre 68,7 millions d'USD en 2019).
49. **Le produit des liquidités et des placements** est tombé à 6,3 millions d'USD (contre 24,6 millions d'USD en 2019).

Dépenses

50. Les dépenses enregistrées en 2020 comprennent les dépenses engagées au titre du budget administratif de l'exercice, mais financées au moyen de fonds reportés des exercices précédents, ainsi que les dépenses afférentes au Bureau indépendant de l'évaluation du FIDA et les dépenses annuelles du Plan d'assurance maladie après la cessation de service (AMACS) du Fonds. Le tableau 6 présente une comparaison des dépenses engagées en 2020 et en 2019 (voir appendice B).

Tableau 6

Dépenses d'exploitation

(en millions d'USD)

Dépenses d'exploitation	2020	2019	Variation +(-)
Traitements et indemnités du personnel			
Traitements et ajustements de postes	58,8	53,1	5,7
Autres indemnités	40,8	38,0	2,8
Sous-total	99,6	91,1	8,5
Dépenses administratives courantes	24,5	28,6	(4,1)
Consultants et dépenses autres que les dépenses de personnel	44,9	44,1	0,8
Coûts directs d'investissement	1	0,9	0,1
Total	170,0	164,7	5,3

51. Les totaux ci-dessus comprennent les dépenses financées par d'autres sources (15,2 millions d'USD en 2020, contre 15,3 millions d'USD en 2019). Ces fonds concernent principalement les dépenses remboursables par le Gouvernement italien (8,1 millions d'USD en 2020, contre 7,9 millions d'USD en 2019), dont la contrepartie est inscrite en recettes.
52. Les soldes ci-dessus comprennent également les coûts relatifs au personnel local des bureaux de pays du FIDA, d'un montant total de 6,4 millions d'USD en 2020 (5,0 millions d'USD en 2019), ainsi que les frais de fonctionnement et les frais de consultants, qui s'élèvent à 5,4 millions d'USD (5,4 millions d'USD en 2019). L'administration des bureaux de pays est assurée par l'intermédiaire des accords de niveaux de service avec le Programme des Nations Unies pour le développement, l'Organisation des Nations Unies pour l'alimentation et l'agriculture et le Programme alimentaire mondial.
53. **Traitements et indemnités du personnel.** Les dépenses liées à la rémunération du personnel et aux ajustements de poste ont augmenté pour atteindre 99,6 millions d'USD (contre 91,1 millions d'USD en 2019). Cette augmentation tient essentiellement à l'accroissement du nombre de postes équivalents plein temps occupés en 2020 et à la hausse du volume des indemnités au titre des congés annuels non pris en raison de la pandémie.
54. **Dépenses administratives courantes et amortissement.** Les dépenses administratives courantes sont tombées à 24,5 millions d'USD en 2020, contre 28,6 millions d'USD en 2019. Cette baisse est essentiellement imputable à la diminution des frais de mission du personnel en raison de la COVID-19.
55. **Consultants et dépenses autres que les dépenses de personnel.** L'augmentation du montant de ce poste, qui a atteint 44,9 millions d'USD (contre

44,1 millions d'USD en 2019), résulte principalement de l'accroissement des prestations fournies par des consultants et d'autres organisations qui a été presque entièrement compensé par la baisse des frais de mission de consultants.

56. **Intérêts des prêts et des locations.** Le montant des intérêts échus et des frais, de l'ordre de 1,6 million d'USD, est demeuré stable en 2020.
57. **Ajustements pour variation de la juste valeur.** Un ajustement positif sur la base de la juste valeur de 19,8 millions d'USD a été effectué en 2020. Il s'explique principalement par le fait que la valeur actuelle nette des prêts comptabilisés au bilan en 2020 a été calculée sur la base des taux d'intérêt peu élevés en vigueur.
58. **Variations de change.** On trouvera au tableau 7 une analyse de ces variations.

Tableau 7

Variations de change en 2020
(en millions d'USD)

	2020	2019
Gains nets latents cumulés au 1^{er} janvier	186,3	208,1
Variations de change sur:		
Liquidités et placements	(7,9)	(3,2)
Montants nets à recevoir/à payer	(15,7)	(0,3)
Encours des prêts et des dons	272,6	(17,8)
Billets à ordre et montants à recevoir des États membres	17,2	(1,3)
Contributions des États membres	(14,8)	0,8
Total des variations sur l'année	251,4	(21,8)
Gains nets latents cumulés au 31 décembre	437,7	186,3

59. Comme indiqué aux paragraphes 20 et 21, les actifs du FIDA sont principalement libellés en DTS, ou investis dans des actifs reproduisant le panier du DTS. De ce fait, la conversion de ces actifs en dollars des États-Unis à des fins de communication financière a généré un gain latent en 2020. Les gains latents nets cumulés s'élevaient à 437,7 millions d'USD à la fin de 2020 (voir tableau 7).
60. **Plan d'assurance maladie après la cessation de service.** En 2020, comme les années précédentes, le FIDA a chargé un actuaire indépendant de procéder à une évaluation de l'AMACS. La méthode adoptée ne s'écarte pas de celle de l'année précédente, et les hypothèses retenues tiennent compte des conditions actuelles du marché. L'évaluation actuarielle de l'AMACS pour 2020 fait apparaître un engagement de 159,1 millions d'USD à la fin de 2020 (contre 138,1 millions d'USD à la fin de 2019). Le FIDA a enregistré, en 2020, pour les prestations au titre des services actuels, une charge d'un montant net de 6,4 millions d'USD (intérêts et coût des prestations au titre des services actuels inclus). Il en a résulté une perte actuarielle nette latente de 13,5 millions d'USD (contre une perte actuarielle latente de 19,3 millions d'USD en 2019). Cette évolution des engagements est principalement due aux conditions en vigueur sur le marché, qui ont également eu une incidence sur le taux d'actualisation utilisé pour l'évaluation de 2020 (à savoir 1,5% contre 2,1% en 2019).

État de la variation des bénéficiaires non distribués (appendice B1)

61. Le solde du déficit accumulé est passé de 2,19 milliards d'USD à la fin de 2019 à 2,24 milliards d'USD à la fin de 2020. Ce solde correspond au cumul des résultats financiers annuels découlant des opérations et des effets des variations de change, principalement parce que les soldes des prêts libellés en DTS ont été convertis en dollars des États-Unis, monnaie utilisée dans les documents d'information financière du FIDA. La perte annuelle totale globale de 54,5 millions d'USD enregistrée en 2020 a été prise en compte dans le solde des bénéficiaires non distribués susmentionnés, qui a été partiellement contrebalancé par les

compensations supplémentaires reçues durant l'année au titre du CSD pour un montant total de 1,2 million d'USD.

62. La perte nette de 54,5 millions d'USD enregistrée en 2020 comprend: des recettes de 108,1 millions d'USD et une perte de change latente de 251,4 millions d'USD contrebalancées par des dépenses au titre des dons et au titre du CSD de 217,3 millions d'USD; des dépenses de fonctionnement (personnel, services de consultants, dépenses relatives aux fournisseurs) de 170,0 millions d'USD; une perte actuarielle de 13,5 millions d'USD et d'autres ajustements comptables négatifs de l'ordre de 13,2 millions d'USD.
63. Conformément aux exigences des IFRS, la Réserve générale représente l'appropriation des bénéfices non distribués. Entre 1980 et 1994, le Conseil d'administration a approuvé plusieurs transferts portant la Réserve générale à son niveau actuel de 95 millions d'USD.
64. Le Règlement financier du FIDA dispose, à cet égard, ce qui suit à l'alinéa a) de l'article XIII: « le Conseil d'administration fixe le montant des transferts annuels de l'excédent accumulé à la Réserve générale, compte tenu de la situation financière du Fonds dans le contexte de l'examen/approbation des états financiers vérifiés annuels du Fonds ».
65. Les aspects à prendre en compte pour l'évaluation des transferts annuels à la Réserve générale sont les suivants: le solde global de l'excédent ou du déficit accumulé; et les facteurs sous-jacents du revenu annuel net/de la perte annuelle nette, en particulier les soldes des gains et pertes latents.
66. Sachant que le FIDA affichait une perte globale nette de 54,5 millions d'USD et que le montant des bénéfices nets non distribués, qui était de l'ordre de moins 2,3 milliards d'USD, demeurait négatif à la fin de 2020, il n'est pas recommandé de procéder à un transfert à la Réserve générale à la fin de 2020.

État consolidé des flux de trésorerie – FIDA seulement (appendice C)

67. L'appendice C présente les variations de la trésorerie et des placements non soumis à restriction figurant au bilan. Il est noté que 68% des soldes des liquidités et des placements consolidés se rapportent au FIDA (66% en 2019).
68. Les décaissements au titre des dons du FIDA sont tombés à 47,3 millions d'USD (contre 54,1 millions d'USD en 2019).
69. Les décaissements financés au titre du CSD sont tombés à 172,4 millions d'USD en 2020 (contre 174,7 millions d'USD en 2019).
70. Les décaissements au titre des prêts du FIDA sont tombés à 558,4 millions d'USD en 2020 (contre 626,0 millions d'USD en 2019).
71. En 2020, le FIDA a encaissé des emprunts supplémentaires, dont des prêts concessionnels de partenaires, pour un montant de 360,4 millions d'USD (contre 184,3 millions d'USD en 2019). Durant l'année, il a remboursé des emprunts à hauteur de 15,0 millions d'USD (contre 3,6 millions d'USD en 2019).
72. Les versements en espèces et les tirages sur billets à ordre au titre des contributions aux reconstitutions des ressources ont atteint au total 314,0 millions d'USD en 2020 (contre 374,2 millions d'USD en 2019).
73. Les contributions complémentaires ont atteint un montant total de 10,9 millions d'USD en 2020 (contre 19,7 millions d'USD en 2019).

VII. Contrôle interne de l'information financière

74. Depuis 2011, le FIDA a inclus dans ses états financiers une déclaration de la direction concernant l'efficacité du cadre de contrôle interne de l'information financière du FIDA. Une attestation des auditeurs externes (Deloitte) concernant la fiabilité de la déclaration de la direction a également été incluse depuis 2012.

75. À ce titre, le FIDA a considéré que le cadre adopté en 2013 par le Comité des organisations coparrainantes de la Commission Treadway constituait une base appropriée pour l'approche de la direction en matière d'évaluation de l'efficacité du contrôle interne de l'information financière.
76. L'adoption par la direction du cadre de contrôle interne pour les autoévaluations témoigne de la détermination du FIDA à assurer des contrôles efficaces. Grâce à l'approche adoptée, le Fonds observe les meilleures pratiques dans ce domaine et fournit un tableau complet des processus qui sous-tendent l'élaboration de ses états financiers et la mise en œuvre de contrôles internes pour les transactions ayant une incidence sur ses états financiers.
77. Les contrôles internes de l'information financière font l'objet, chaque année, d'un audit interne et externe destiné à en vérifier l'efficacité. Les tests reposent sur trente-quatre flux de processus, répartis dans six divisions qui ont donné lieu au recensement de 76 contrôles clés.