

NATO SANS CLASSIFICATION

13 décembre 2018

DOCUMENT
C-M(2018)0061-AS1

**RAPPORT
DU COLLÈGE INTERNATIONAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE L'OTAN
SUR LA VÉRIFICATION DES ÉTATS FINANCIERS 2017
DE L'ORGANISATION POUR LA SCIENCE ET LA TECHNOLOGIE (STO)**

NOTE SUR LA SUITE DONNÉE

Le 12 décembre 2018, au terme d'une procédure d'accord tacite, le Conseil a pris note du rapport de l'IBAN sur les états financiers 2017 de la STO, il a avalisé le rapport du RPPB annexé au C-M(2018)0061 et il a donné son accord pour que le rapport du RPPB, le rapport de l'IBAN et les états financiers correspondants soient communiqués au public.

(signé) Jens Stoltenberg
Secrétaire général

NB : La présente note fait partie du C-M(2018)0061 et doit être placée en tête de ce document.

NATO SANS CLASSIFICATION



NATO UNCLASSIFIED

4 December 2018

DOCUMENT
C-M(2018)0061
Silence Procedure ends:
12 Dec 2018 17:30

**IBAN AUDIT ON THE 2017 FINANCIAL STATEMENTS OF SCIENCE AND
TECHNOLOGY ORGANISATION (STO)**

Note by the Secretary General

1. I attach the International Board of Auditors for NATO (IBAN) report on the audit of the 2017 financial statements of Science and Technology Organisation (STO). The IBAN audit produced an unqualified opinion on the financial statements and a qualified opinion on compliance for STO.
2. The IBAN report has been reviewed by the Resource Policy and Planning Board (RPPB) (see Annex 1).
3. I do not believe this issue requires further discussion. Therefore, **unless I hear to the contrary by 17:30 hours on Wednesday, 12 December 2018**, I shall assume the Council noted the IBAN report on the 2017 financial statements of STO, endorsed the RPPB report, and agreed to the public disclosure of this report, the IBAN audit and associated 2017 financial statements of STO.

(Signed) Jens Stoltenberg

1 Annex
2 Enclosures

Original: English

NATO UNCLASSIFIED

-1-



**IBAN AUDIT ON THE 2017 FINANCIAL STATEMENTS OF SCIENCE AND
TECHNOLOGY ORGANISATION (STO)**

Report by the Resource Policy and Planning Board (RPPB)

References:

- | | |
|---------------------|--|
| A. IBA-AR(2018)0094 | IBAN Audit on the 2017 Financial Statements of STO |
| B. PO(2015)0052 | Wales Summit tasker on transparency and accountability |

INTRODUCTION

1. This report covers the 2017 financial statement audit of STO submitted by IBAN (reference A) which set out an unqualified opinion on the financial statements and a qualified opinion on compliance.

OBSERVATIONS

2. The IBAN found control weaknesses and lack of compliance with the Civilian Personnel Regulations (CPRs) in Centre for Maritime Research & Experimentation (CMRE) in a number of significant areas related to management of human resources. No personal performance and evaluation management system was in place, promotions and granting of allowances did not comply with regulations and there were significant weaknesses in the internal controls and management of leave. The IBAN issued five observations with recommendations, two were the basis for qualification. The other three observations did not impact the audit opinion, but highlighted improper consultant employment durations and improvements needed in the Statement of Internal Control and risk management, internal control and internal audit.

3. The IBAN followed up on the status of observations from the previous years' and found one was settled, two were partially settled, one remains outstanding and one was superseded by current year observations. Progress was made on the outstanding and partially settled observations from prior year which related to management accounting, the human resources control environment, and related party declarations. In 2017, STO initiated a process to begin allocating costs by project, re-established the Head of Personnel, and sent and received some related party declarations. The STO Financial Controller (FC) projects progress will continue in 2018 and the observations will be fully settled in 2019. Additional details can be found in the IBAN report (from page 12-14 of reference A).

4. STO agreed with the IBAN's two observations and recommendations related to non-compliance with the CPRs on performance evaluation, promotions and allocation of allowances in addition to control weaknesses with respect to leave. CMRE management is taking steps to improve its processes and procedures to comply with the CPRs. Many positive changes have been identified and corrective actions were initiated since the arrival and support of the New Director CMRE in late 2017 and more corrective actions are expected with the expected arrival of the new HR Manager at the end of October 2018. Most notably, CMRE conducted its first mid-year review in August 2018 and implemented an Automated Personnel Management System to better track leave. The STO FC projects the

two observations resulting in a qualified opinion to be partially settled by the end of 2018 and fully settled by the end of 2019.

5. STO generally agreed with the remainder of the observations and has plans to continue to improve in the areas of contract duration CPR compliance by updating its contract policy by the end of 2018 and compliance in the areas of risk management, internal control and internal audit by adopting International Organization of Standardization (ISO) 31000 on risk management. The STO FC expects full compliance in the areas of risk management, internal control and internal audit by the end of 2020, highlighting the lack of dedicated resources coupled with STO's complex structure comprising of three different entities: Office of the Chief Scientist, Collaboration Support Office and CMRE.

DISCUSSION

6. The RPPB notes the IBAN raised a number of points regarding HR issues at CMRE that have been accepted in the formal comments by STO and understands that corrective actions are being taken and are expected to be fully resolved by the end of 2019. Further, the RPPB notes the progress in the areas of risk management, internal control and internal audit, and the FC's projected timelines to settle the observations.

CONCLUSION

7. The IBAN issued an unqualified opinion on the 2017 STO financial statements and a qualified opinion on compliance. Weaknesses in personnel management have been identified since 2016 at CMRE and actions are being initiated by STO to correct the findings.

RECOMMENDATIONS

8. The RPPB recommends that the Council:

8.1. note the IBAN report at reference A;

8.2. endorse the conclusion in paragraph 7; and,

8.3. agree to the public disclosure of this report, the IBAN audit and the associated 2017 financial statements of STO in line with the agreed policy in reference B.



NORTH ATLANTIC TREATY ORGANIZATION
ORGANISATION DU TRAITÉ DE L'ATLANTIQUE NORD
INTERNATIONAL BOARD OF AUDITORS
COLLÈGE INTERNATIONAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

NATO UNCLASSIFIED



IBA-A(2018)0094
29 August 2018

To: Secretary General
Attn: Director of the Private Office

Cc: Chairman/NATO Chief Scientist, Science and Technology Board
Chairman, Science and Technology Organisation Finance and Audit Sub-Group
Financial Controller, International Military Staff/Science and Technology Organisation
Chairman, Resource Policy and Planning Board (RPPB)
Branch Head, Plans and Policy Branch, NATO Office of Resources (NOR)
Private Office Registry

Subject: ***International Board of Auditors for NATO (Board) Auditor's Report and Letter of Observations and Recommendations on the audit of the Science and Technology Organisation (STO) Financial Statements for the year ended 31 December 2017 – IBA-AR(2018)0017***

The Board submits herewith its approved Auditor's Report (Annex 2) and Letter of Observations and Recommendations (Annex 3) with a Summary Note for distribution to the Council (Annex 1).

The Board's report sets out an unqualified opinion on the Financial Statements of the STO and a qualified opinion on compliance for the financial year 2017.

Yours sincerely,

Hervé-Adrien Metzger
Chairman

Attachments: As stated above.



**Note succincte
du Collège international des commissaires aux comptes de l'OTAN
à l'intention du Conseil
sur la vérification des états financiers
de l'Organisation pour la science et la technologie (STO)
pour l'exercice clos le 31 décembre 2017**

Le Collège a procédé à la vérification des états financiers de l'Organisation pour la science et la technologie (STO), devenue un organisme OTAN le 1^{er} juillet 2012. La STO a pour mission de contribuer à ce que les investissements réalisés par les pays et par l'OTAN dans le domaine de la science et de la technologie jouent le rôle de catalyseurs stratégiques des savoirs et de l'avantage technologique pour la posture de défense et de sécurité des pays membres et des pays partenaires de l'OTAN.

La STO comporte trois organes exécutifs : le Bureau du conseiller scientifique (OCS), implanté à Bruxelles (Belgique) et placé sous l'autorité du conseiller scientifique, le Bureau de soutien à la collaboration (CSO), implanté à Neuilly-sur-Seine (France) et placé sous l'autorité de son directeur, et le Centre pour la recherche et l'expérimentation maritimes (CMRE), implanté à La Spezia (Italie) et placé sous l'autorité de son directeur.

Le Collège a émis une opinion sans réserve sur les états financiers de la STO pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 et une opinion avec réserve sur la conformité pour cet exercice.

À l'issue de l'audit, le Collège a formulé cinq observations, assorties de recommandations. Ses constatations sont exposées dans la lettre d'observations et de recommandations (annexe 3).

On trouvera ci-après un relevé des principales constatations. Les observations 1 et 2 ont une incidence sur l'opinion émise au sujet de la conformité.

1. CMRE – Non-respect des dispositions du Règlement du personnel civil (RPC) de l'OTAN concernant l'évaluation des performances, les promotions et l'octroi d'indemnités ;
2. Failles dans l'environnement de contrôle relatif aux congés ;
3. CMRE – Non-respect des dispositions du RPC concernant la durée de l'emploi des consultants ;
4. Nécessité d'apporter de nouvelles améliorations dans les domaines de la gestion des risques, du contrôle interne et de l'audit interne ;
5. Nécessité d'apporter des améliorations à la déclaration sur le contrôle interne.

Le Collège a par ailleurs fait le point sur la suite donnée aux observations formulées à l'issue de l'audit précédent, et il a constaté que deux questions avaient été réglées, qu'une question l'avait été partiellement, que deux questions avaient été rendues

caduques par des observations formulées à l'issue de la vérification des états financiers de 2017 et que deux autres restaient à régler.

L'opinion (annexe 2) et la lettre d'observations et de recommandations (annexe 3) ont été transmises à la STO, dont les commentaires ont ensuite été intégrés dans la lettre ainsi que, le cas échéant, la position du Collège à leur sujet (appendice à l'annexe 3).

29 août 2018

COLLÈGE INTERNATIONAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE L'OTAN

**OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS
DE L'ORGANISATION POUR LA SCIENCE ET LA TECHNOLOGIE
(STO)
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

**OPINION DU COLLÈGE INTERNATIONAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
DE L'OTAN À L'INTENTION DU CONSEIL DE L'ATLANTIQUE NORD**

Rapport sur les états financiers

Le Collège international des commissaires aux comptes de l'OTAN a procédé à la vérification des états financiers de l'Organisation pour la science et la technologie (STO), qui se composent de l'état de la situation financière au 31 décembre 2017 et de l'état de la performance financière, de l'état des variations de la situation nette et du tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que d'un résumé des méthodes comptables importantes et de diverses notes explicatives. Le Collège a également vérifié les états de l'exécution du budget du Bureau du conseiller scientifique et du Bureau de soutien à la collaboration, qui figurent en annexe aux états financiers.

Responsabilité de la direction

La direction est chargée d'établir les états financiers conformément au cadre comptable OTAN et au Règlement financier de l'OTAN tels qu'ils ont été fixés par le Conseil de l'Atlantique Nord, et de veiller à ce qu'ils donnent une image fidèle de la situation de l'entité. Elle est ainsi responsable de la conception, de l'application et de la tenue d'un système de contrôle interne de nature à permettre l'établissement et la présentation d'états financiers qui soient exempts d'inexactitudes significatives, que celles-ci relèvent d'une fraude ou d'une erreur.

Responsabilité du Collège

Il incombe au Collège de formuler sur ces états financiers une opinion qui soit fondée sur son travail de vérification, lequel aura été effectué conformément aux dispositions de sa charte et aux normes internationales d'audit. Ces normes exigent que le Collège respecte certains principes déontologiques, et qu'il planifie et effectue sa vérification de manière à parvenir à une assurance raisonnable sur le point de savoir si les états financiers sont exempts d'inexactitudes significatives.

Un audit consiste à appliquer des procédures permettant d'obtenir des éléments probants relatifs aux montants et aux informations figurant dans les états financiers. Les procédures retenues à cette fin sont laissées à l'appréciation de l'auditeur, qui évalue notamment les risques d'inexactitudes significatives dans les états financiers, que celles-ci relèvent d'une fraude ou d'une erreur. Pour l'évaluation de ces risques, le système de contrôle interne sur lequel s'appuient l'établissement et la présentation des états financiers de l'entité concernée est pris en considération, le but étant d'élaborer des procédures d'audit qui soient adaptées à la situation considérée et non pas d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne. Il s'agit aussi de déterminer si les méthodes comptables appliquées sont appropriées et si les estimations comptables faites par la direction sont raisonnables, ainsi que d'évaluer la présentation générale des états financiers.

Le Collège estime qu'il a obtenu par son audit les éléments probants nécessaires et suffisants pour lui permettre de formuler une opinion.

Opinion sur les états financiers

L'opinion du Collège est qu'à tous égards significatifs, les états financiers consolidés donnent une image fidèle, conforme au cadre comptable OTAN, de la situation financière de la STO au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date.

Rapport sur la conformité

Responsabilité de la direction

En plus d'être responsable, comme il est dit plus haut, de l'établissement et de la présentation des états financiers, la direction est chargée de veiller à ce que les opérations financières et les informations présentées dans les états financiers soient conformes aux dispositions du Règlement financier de l'OTAN et du Règlement du personnel civil de l'OTAN telles qu'elles ont été fixées par le Conseil de l'Atlantique Nord.

Responsabilité du Collège

En plus d'être responsable, comme il est dit plus haut, de la formulation d'une opinion sur les états financiers, le Collège est chargé de se prononcer sur le point de savoir si les opérations financières et les informations présentées dans les états financiers sont, à tous égards significatifs, conformes au Règlement financier de l'OTAN et au Règlement du personnel civil de l'OTAN. Il lui incombe notamment d'appliquer des procédures lui permettant d'obtenir une assurance raisonnable sur le point de savoir si les fonds ont été utilisés pour le règlement de dépenses autorisées et si les opérations correspondantes ont été exécutées conformément à la réglementation en vigueur dans le domaine financier et en matière de personnel. De telles procédures prévoient notamment l'évaluation des risques de non-conformité significative.

Le Collège estime qu'il a obtenu par son audit les éléments probants nécessaires et suffisants pour lui permettre de formuler une opinion.

Justification de l'opinion avec réserve émise sur la conformité

Le Collège a relevé des faiblesses en matière de contrôle et a constaté que le Centre pour la recherche et l'expérimentation maritimes (CMRE) ne se conformait pas aux dispositions du Règlement du personnel civil (RPC) dans un certain nombre de domaines importants liés à la gestion des ressources humaines. Ainsi, le CMRE ne dispose pas d'un système permettant d'évaluer les performances des membres de son personnel, les dispositions du RPC relatives aux promotions et à l'octroi d'indemnités ne sont pas respectées et des insuffisances significatives ont été relevées dans les contrôles internes et la gestion des congés.

Opinion avec réserve sur la conformité

L'opinion du Collège est que, à l'exception des effets possibles des questions mentionnées au paragraphe précédent, les opérations financières et les informations présentées dans les états financiers sont, à tous égards significatifs, conformes au Règlement financier de l'OTAN et au Règlement du personnel civil de l'OTAN.

Bruxelles, le 29 août 2018



Hervé-Adrien Metzger
Président

29 août 2018

COLLÈGE INTERNATIONAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE L'OTAN

**LETTRE D'OBSERVATIONS ET DE RECOMMANDATIONS CONCERNANT
L'ORGANISATION POUR LA SCIENCE ET LA TECHNOLOGIE
(STO)**

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017

Introduction

Le Collège international des commissaires aux comptes de l'OTAN a procédé à la vérification des états financiers de l'Organisation pour la science et la technologie (STO) pour l'exercice clos le 31 décembre 2017. Il a émis une opinion sans réserve à leur sujet et une opinion avec réserve sur la conformité.

La STO se compose du Comité pour la science et la technologie (STB), de trois organes exécutifs ainsi que de comités scientifiques et techniques. Les trois organes exécutifs de la STO sont : le Bureau du conseiller scientifique (OCS), le Bureau de soutien à la collaboration (CSO) et le Centre pour la recherche et l'expérimentation maritimes (CMRE).

Observations et recommandations

À l'issue de l'audit, le Collège a formulé cinq observations, assorties de recommandations.

Deux observations ont une incidence sur l'opinion émise au sujet de la conformité :

1. CMRE – Non-respect des dispositions du Règlement du personnel civil (RPC) de l'OTAN concernant l'évaluation des performances, les promotions et l'octroi d'indemnités ;
2. Failles dans l'environnement de contrôle relatif aux congés.

Les trois autres observations n'ont pas d'incidence sur les opinions émises :

3. CMRE – Non-respect des dispositions du RPC concernant la durée de l'emploi des consultants ;
4. Nécessité d'apporter de nouvelles améliorations dans les domaines de la gestion des risques, du contrôle interne et de l'audit interne ;
5. Nécessité d'apporter des améliorations à la déclaration sur le contrôle interne.

Le Collège a par ailleurs fait le point sur la suite donnée aux observations formulées à l'issue de l'audit précédent, et il a constaté que deux questions avaient été réglées, qu'une question l'avait été partiellement, que deux questions avaient été rendues caduques par des observations formulées à l'issue de la vérification des états financiers de 2017 et que deux autres restaient à régler.

Le Collège a adressé à la direction de la STO une lettre (IBA-AML(2018)0012) contenant une observation.

La présente lettre d'observations et de recommandations a été soumise à la STO, dont les commentaires officiels ont ensuite été intégrés dans la lettre ainsi que, le cas échéant, la position du Collège à leur sujet (appendice de l'annexe 3).

OBSERVATIONS ET RECOMMANDATIONS

1. CMRE – NON-RESPECT DES DISPOSITIONS DU RÈGLEMENT DU PERSONNEL CIVIL (RPC) DE L'OTAN CONCERNANT L'ÉVALUATION DES PERFORMANCES, LES PROMOTIONS ET L'OCTROI D'INDEMNITÉS

Contexte

1.1 En tant qu'organe de la STO, le CMRE est tenu de se conformer aux dispositions de la charte de la STO, du RPC et du Règlement financier de l'OTAN (NFR) concernant la gestion des membres du personnel et la rémunération qui leur est versée.

1.2 Selon l'article 6 de l'annexe 5 de la charte de la STO, toute création de poste au CMRE entraînant une modification du tableau d'effectifs doit être entérinée par le STB.

1.3 L'article 32 du RPC prévoit qu'une indemnité de suppléance peut être versée à tout agent officiellement désigné pour assumer toutes les responsabilités afférentes à un poste de grade supérieur lorsque ce poste demeure vacant, soit par suite de l'absence prolongée de son titulaire, soit par suite de difficultés de recrutement. Cette indemnité est accordée, sans effet rétroactif, dès lors que l'agent a exercé les fonctions liées au poste de grade supérieur pendant deux mois sans interruption, et son octroi fait l'objet d'un réexamen par le chef d'organisme OTAN après une période de six mois.

1.4 D'après l'article 55 du RPC, les organismes OTAN doivent établir un système destiné à fournir périodiquement des appréciations sur la manière dont les agents accomplissent leurs tâches. Un tel système peut comprendre l'établissement de rapports périodiques. Il sert les objectifs de l'organisation et lui permet de préciser les qualifications que les agents doivent posséder, les performances attendues de leur part et les gratifications correspondantes.

1.5 Le chapitre XII du RPC définit les règles applicables aux changements de poste ou de grade et fixe la date d'effet de tels changements. L'article 57 dispose que les candidatures à des postes vacants présentées par des membres du personnel sont examinées en même temps que celles présentées par des candidats de l'extérieur. Cet article indique par ailleurs qu'il est possible, dans le cadre d'un système de gestion des performances, de transférer un agent à un autre poste situé au même endroit, assorti du même grade et comportant le même niveau de responsabilité. Il n'est pas permis d'attribuer un échelon ni de changer un grade avec effet rétroactif.

Observations

1.6 Le Collège a constaté que le CMRE n'avait pas mis en place un système d'évaluation des performances de ses agents, comme le prévoit pourtant le RPC. Par conséquent, les décisions concernant les promotions, les changements de grade ou l'octroi d'indemnités de suppléance ne peuvent s'appuyer sur une appréciation périodique de l'efficacité des agents.

1.7 Le Collège a relevé des cas où des changements de grade et d'octroi d'échelons avec effet rétroactif, ce qui n'est pas conforme aux dispositions du RPC :

- a) Trois agents ont été promus à un poste de grade supérieur (de A.4 à A.5, de A.3 à A.4 et de B.5 à B.6) avec effet rétroactif. Ces agents se sont en outre vu accorder un échelon supplémentaire dans le cadre du système d'avancement annuel. L'un d'eux a par ailleurs perçu indûment une allocation de foyer et a donc bénéficié d'une indemnité d'expatriation plus élevée, du fait de l'octroi de l'allocation de foyer, sur la période allant de décembre 2014 à février 2016. Le trop-perçu a été recouvré par déduction des sommes dues de l'indemnité versée pour enfant à charge.

1.8 Ces promotions accordées avec effet rétroactif ne sont pas conformes aux dispositions du RPC ni à celles du NFR, les engagements financiers correspondants n'ayant pas été opérés pour 2017.

1.9 Par ailleurs, le Collège a constaté que le CMRE avait dans certains cas versé des indemnités de suppléance pendant de longues périodes :

- a) Un agent a bénéficié d'une indemnité de suppléance du 1^{er} janvier 2016 au 31 octobre 2017 pour un poste qui n'apparaissait pas comme vacant dans le tableau d'effectifs, mais pour lequel le directeur précédent avait décidé de démettre le titulaire de ses fonctions sans l'accord du STB.
- b) Un autre agent perçoit une indemnité de suppléance depuis le 1^{er} janvier 2015 alors que le CMRE ne dispose pas d'un système de gestion des performances lui permettant de vérifier que l'agent officiellement désigné assume bien toutes les responsabilités afférentes au poste de grade supérieur et que le directeur du Centre n'a procédé à aucun réexamen après six mois, comme le prévoit pourtant le RPC.

Recommandations

1.10 Le Collège recommande au CMRE de mettre en place un système efficace de gestion des performances, comme le prévoit le RPC.

1.11 Le Collège recommande également au CMRE :

- a) de mettre en place des procédures et des contrôles internes lui permettant de se conformer aux dispositions du RPC et de la charte de la STO s'agissant de la rémunération, des changements de poste et de grade, des avancements d'échelon et de l'octroi d'indemnités de suppléance ; les dates d'effet des changements approuvés concernant les grades et les indemnités doivent être fixées suivant les dispositions du RPC ;
- b) de procéder tous les six mois à une évaluation des performances des agents qui sont officiellement désignés pour assumer toutes les responsabilités afférentes à un poste de grade supérieur et qui bénéficient à ce titre d'indemnités de suppléance.

2. CMRE – FAILLES DANS L'ENVIRONNEMENT DE CONTRÔLE RELATIF AUX CONGÉS

Contexte

2.1 Les dépenses de personnel sont imputées sur les différents projets gérés par le CMRE en fonction des relevés horaires établis par les agents. Un système efficace d'enregistrement des temps de travail assure la transparence pour ce qui est des coûts liés aux projets en fournissant des informations détaillées sur les ressources en personnel affectées à chaque projet. En outre, associé à des contrôles internes appropriés, un tel système permet d'assurer un suivi efficace et précis des congés annuels, des jours de repos compensateur, des congés de maladie et d'autres types de congé pris par les agents.

2.2 Le RPC fixe les règles en matière de droit à congé ainsi que les délais dans lesquels les congés doivent être pris et les critères au regard desquels le chef d'organisme OTAN peut autoriser la rémunération du repos compensateur qui n'a pas pu être pris. Conformément à l'article 17 du RPC, le CMRE accorde des jours de repos compensateur (« congés restant à prendre par les équipages ») aux scientifiques et aux ingénieurs pour les horaires spéciaux (c'est-à-dire ne correspondant pas aux heures de travail réglementaires) qu'ils appliquent sur les navires du CMRE. Ce repos compensateur doit en principe être pris dans les trois mois sauf si le chef d'organisme OTAN autorise la rémunération du repos compensateur qui n'a pas pu être pris en raison des nécessités du service.

2.3 Le CMRE repose sur une structure orientée projet et doit donc utiliser ses effectifs de manière efficace et efficiente pour pouvoir livrer les projets aux clients. Ses effectifs se composent essentiellement de scientifiques, relevant du département de recherche et d'ingénierie, et de personnel de soutien, travaillant par exemple dans des fonctions administratives ou au Bureau des laboratoires d'information (frais généraux).

Observations

2.4 Le Collège a constaté que le CMRE ne disposait pas d'un système efficace et efficient de gestion et de contrôle du temps que ses agents consacrent aux différents projets. Le système d'enregistrement des temps de travail dont se sert le CMRE n'est pas précis, et les informations ne sont pas saisies en temps voulu. Par ailleurs, les congés enregistrés dans le système ne sont pas rapprochés des demandes de congé transmises à la Section Effectifs et Ressources humaines.

2.5 Le Collège a constaté que des erreurs avaient été commises dans le calcul du solde des congés de certains agents en raison de l'absence de contrôle de deuxième niveau pour ce qui concerne l'octroi et l'utilisation des congés. Il a fait les constatations suivantes :

- a) le solde des congés annuels au début de 2017 et le solde des congés à la fin de 2016 n'ont pas pu être rapprochés ;
- b) un agent ayant rejoint les effectifs du Centre en 2017 a reçu un solde de congés annuels au titre de 2016 ;
- c) les droits aux congés annuels pour 2017 ont été mal calculés ;
- d) il n'y a pas de contrôle des congés de maladie de plus de deux jours consécutifs, pour lesquels un certificat médical doit être présenté ;
- e) l'utilisation de jours de repos compensateur par les scientifiques et les ingénieurs ne fait pas l'objet d'un contrôle ni d'un suivi approprié ; c'est ainsi que le Collège a constaté qu'en 2017, 64 jours de repos compensateur sur un total de 307 (soit 21 %) n'avaient pas été pris dans les trois mois suivant celui où les heures supplémentaires avaient été effectuées et auraient donc dû être annulés ou payés moyennant approbation.

2.6 Le fait de ne pas disposer d'un système adéquat de contrôle interne et de gestion pour ce qui est des congés annuels, des jours de repos compensateur et de l'utilisation des congés augmente le risque d'erreur et de fraude.

Recommandations

2.7 Le Collège recommande au CMRE de mettre en place un environnement de contrôle fiable s'agissant de l'utilisation du système d'enregistrement des temps de travail, et en particulier :

- a) d'établir par écrit des procédures définissant les rôles et les responsabilités des agents, des supérieurs hiérarchiques et de la Section Ressources humaines s'agissant de la gestion du temps (y compris les demandes de congé) ;
- b) de procéder régulièrement à un rapprochement entre les demandes de congé transmises à la Section Ressources humaines et les congés notifiés dans le système d'enregistrement des temps de travail, et de prendre si nécessaire des mesures correctives ;
- c) de veiller à ce que des certificats médicaux soient présentés pour les congés de maladie de plus de deux jours consécutifs et à ce que les jours de congé de maladie non couverts par un certificat soient convertis, si nécessaire, en jours de congé annuel ;
- d) de mettre en place un suivi de l'utilisation des jours de repos compensateur et notamment d'appliquer les dispositions du RPC concernant les jours de repos compensateur non utilisés.

3. CMRE – NON-RESPECT DES DISPOSITIONS DU RPC CONCERNANT LA DURÉE DE L'EMPLOI DES CONSULTANTS

Contexte

3.1 L'article 69 du RPC prévoit que la durée de l'emploi des consultants ne dépasse pas, en principe, 90 jours consécutifs. Il précise toutefois que, si les circonstances l'exigent, la durée de ces contrats peut être prolongée d'une nouvelle période n'excédant pas 90 jours. Lorsque, dans des cas exceptionnels et bien déterminés, il s'avère que les services d'un consultant sont nécessaires pendant plus de 180 jours, des crédits doivent être ouverts spécialement à cette fin.

Observations

3.2 Les consultants qui travaillent au CMRE sont des scientifiques relevant du programme de chercheurs invités du CMRE.

3.3 Le Collège a constaté que le nombre moyen de jours de travail des consultants au CMRE était de 129 en 2017. Parmi les 15 consultants recensés, huit ont travaillé plus de 90 jours consécutifs et trois ont travaillé pendant une période dépassant 180 jours en 2017. Le Collège n'a trouvé aucune trace écrite des motifs et des circonstances de la prolongation des contrats au-delà des 90 jours réglementaires.

3.4 Le document présentant le programme de chercheurs invités, qui sert de cadre au recrutement de consultants scientifiques, ne mentionne pas les circonstances ni les circonstances exceptionnelles susceptibles d'amener le CMRE à proposer des contrats d'une durée supérieure à celle prévue par le RPC.

Recommandations

3.5 Le Collège recommande au CMRE de mettre à jour le document relatif au programme de chercheurs invités afin de se conformer aux dispositions du RPC sur le recours aux consultants.

3.6 Le Collège recommande également au CMRE de consigner précisément les raisons qui le contraignent à prolonger certains contrats au-delà de 90 jours. Par ailleurs, pour les consultants dont la durée de l'emploi dépasse 180 jours, des crédits doivent être ouverts et approuvés par l'organe directeur.

4. NÉCESSITÉ D'APPORTER DE NOUVELLES AMÉLIORATIONS DANS LES DOMAINES DE LA GESTION DES RISQUES, DU CONTRÔLE INTERNE ET DE L'AUDIT INTERNE

Contexte

4.1 Aux termes de l'article 11 du Règlement financier de l'OTAN (NFR), les chefs d'organisme OTAN veillent à ce que la réalisation des objectifs fixés par les pays puisse s'appuyer sur des procédures de gestion des risques conformes aux exigences d'efficacité, d'efficience et d'économie.

4.2 Selon les règles et procédures financières (FRP) XI, le contrôleur des finances rend compte de la gestion des risques financiers, fixe les normes en la matière et prévoit un cadre approprié de contrôle interne, qui est revu par le service d'audit interne. Par ailleurs, ce service contrôle et évalue périodiquement l'efficacité des procédures de gestion des risques en place dans l'entité (article 13 du NFR). Dans le cas du CMRE, la fonction d'audit interne est confiée à la NCIA.

4.3 Aux termes de l'article 12 du NFR, les chefs d'organisme OTAN veillent à ce que les fonctions de gestion interne nécessaires soient en place pour assurer un contrôle interne efficace, et les activités de contrôle interne portent notamment sur un examen et une évaluation périodiques des risques et du bon fonctionnement du système de contrôle interne. Afin qu'il soit satisfait aux critères souhaités de contrôle interne, le contrôleur des finances veille à établir un système de contrôle financier et budgétaire interne couvrant tous les aspects de la gestion financière.

Observations

4.4 Le Collège a constaté que la STO avait continué de faire des progrès s'agissant de se conformer aux dispositions de la nouvelle version du NFR, mais il estime que davantage encore doit être fait pour y parvenir.

4.5 Les procédures financières détaillées de la STO ont été approuvées par le STB le 16 mars 2017.

Gestion des risques

4.6 Conformément à la décision prise par le STB le 12 juin 2018, la STO s'attache à élaborer une politique de gestion des risques applicable à l'échelle de l'entité. Il est prévu que cette politique soit examinée par le sous-groupe Finances et Audit de la STO puis soumise au STB pour approbation suivant la procédure d'accord tacite au second semestre de 2018, en vue de son application à compter de 2019. La STO ne dispose donc pas, à l'échelle de l'entité, d'un registre des risques, et notamment des risques financiers. Tant qu'elle n'aura pas défini et mis par écrit une politique et des procédures de gestion des risques, le Collège ne sera pas en mesure de déclarer qu'un système de gestion des risques conforme à l'article 11 du NFR est bien en place.

4.7 Sur la base de la politique de gestion des risques à l'échelle de la STO approuvée en 2018, un système de gestion des risques va être mis en place au CMRE, au CSO et à l'OCS. Le Collège a constaté que le CSO faisait preuve de maturité dans l'application des procédures de gestion des risques selon la méthode définie. Pour sa part, l'OCS s'attache encore à instaurer une gestion des risques qui soit adaptée à la taille de l'entité.

4.8 Le CMRE avait reçu en décembre 2016 une évaluation des risques et un plan d'audit interne, élaborés par le service d'audit interne de l'Agence OTAN d'information et de communication (NCIA). Ce dernier a créé pour le CMRE un registre des risques sur la base d'un atelier d'auto-évaluation du contrôle et d'évaluation des risques organisé au CMRE. Le Collège a constaté que le CMRE n'avait pas encore désigné les propriétaires de risques, mis au point des plans d'action pour l'atténuation des risques ni fixé de délais pour les mesures d'atténuation des différents risques. Dans l'ensemble, le Collège n'a pas noté d'amélioration dans la gestion des risques ni dans le contrôle interne au CMRE en 2017.

Contrôle interne

4.9 Le Collège a constaté que la STO ne s'était pas encore dotée officiellement d'un cadre de contrôle interne spécifique pour l'évaluation de son système de contrôle interne, comme le prévoient pourtant les FRP XII. Un tel cadre devrait être mis en place en 2019. L'inventaire officiel des processus critiques, des risques correspondants et des contrôles internes existants

n'est donc pas encore terminé. La consignation des diverses procédures de contrôle interne est indispensable pour montrer clairement à tous qu'un système complet de contrôle interne est en place.

4.10 Tant que la STO ne se sera pas dotée d'un cadre de contrôle interne spécifique et n'aura pas produit la documentation correspondante, le Collège ne sera pas en mesure de déclarer qu'un système complet de contrôle interne conforme à l'article 12 du NFR est bien en place.

Audit interne

4.11 Il était prévu que le service d'audit interne de la NCIA évalue la gestion des risques et le contrôle interne au CMRE dans le courant du second semestre de 2017, mais cette évaluation a été reportée au second semestre de 2018. Aucune activité d'audit interne n'a donc été menée en 2017 pour les trois composantes de la STO (CMRE, CSO et OCS). De ce fait, on ne peut affirmer que la STO a effectué un travail d'audit interne aux fins d'une analyse approfondie, dans l'ensemble de l'entité, de l'exposition aux risques et de l'efficacité des contrôles internes pour ce qui est de la gestion des risques inhérents à la gouvernance, à l'exploitation et aux systèmes d'information, ainsi que le prévoit l'article 13 du NFR.

Recommandations

4.12 Le Collège formule les recommandations suivantes :

- a) la STO devrait mettre en place une politique de gestion des risques applicable à l'échelle de l'entité ainsi qu'un cadre de contrôle interne approprié pour chacune de ses trois composantes (CMRE, CSO et OCS) et veiller à ce que des registres des risques soient créés et utilisés par toutes les entités qui la composent ;
- b) la STO devrait mener à bien son travail d'évaluation et de consignation du fonctionnement du système de contrôle interne et des procédures de gestion des risques, afin de se conformer aux articles 11 et 12 du NFR, aux FRP XI et XII et au cadre de contrôle interne qu'elle aura choisi ;
- c) la STO devrait faire en sorte que les activités d'audit interne portent notamment sur la gestion des risques et le contrôle interne dans l'ensemble de l'Organisation.

5. NÉCESSITÉ D'APPORTER DES AMÉLIORATIONS À LA DÉCLARATION SUR LE CONTRÔLE INTERNE

Contexte

5.1 Selon les FRP XII, le système de contrôle interne doit permettre d'identifier les risques, d'en déterminer la nature et l'étendue, et de les gérer d'une manière conforme aux exigences d'efficacité, d'efficience et d'économie. Les informations correspondantes doivent être mentionnées par le contrôleur des finances dans la déclaration sur le contrôle interne, qui fait partie des états financiers.

La déclaration sur le contrôle interne comporte les éléments suivants :

- a) une confirmation qu'un système efficace de contrôle interne est tenu et utilisé par l'entité OTAN ;
- b) une confirmation que le système de contrôle interne fournit une assurance raisonnable quant à l'efficacité et à l'efficience de l'exploitation, à la fiabilité de l'information financière ainsi qu'à la conformité aux règles et règlements applicables ;
- c) une confirmation quant à la préservation des actifs ;
- d) une appréciation du caractère adéquat du système de contrôle interne en place ;
- e) une référence au cadre de contrôle interne employé par l'entité OTAN pour l'évaluation ;
- f) une synthèse de l'évaluation de l'efficacité du système de contrôle interne, précisant les informations sur laquelle cette évaluation est fondée ;
- g) une liste des points à améliorer dans le système de contrôle interne et une estimation des conséquences que pourraient avoir les faiblesses constatées.

Observations

5.3 Le Collège a constaté que la déclaration sur le contrôle interne ne confirmait pas clairement qu'un système efficace de contrôle interne était tenu et utilisé par la STO. Il y est simplement indiqué que « le conseiller scientifique et président du Comité pour la science et la technologie (STB) et les directeurs du Centre pour la recherche et l'expérimentation maritimes (CMRE) et du Bureau de soutien à la collaboration (CSO), en leur qualité de chefs des trois organes exécutifs de la STO, assument collectivement la responsabilité générale pour ce

qui est de la tenue d'un système efficace de gestion des risques et de contrôle interne, conformément aux articles 11.1 et 12.1 du Règlement financier de l'OTAN ».

5.4 En outre, le Collège a constaté que la déclaration ne comportait pas de confirmation quant à la préservation des actifs ni de référence au cadre de contrôle interne utilisé par la STO pour l'évaluation. De même, bien que la déclaration sur le contrôle interne fasse indirectement référence à des domaines dans lesquels des faiblesses ont été constatées, elle ne contient pas d'estimation des conséquences que pourraient avoir ces faiblesses.

5.5 La déclaration sur le contrôle interne a pour principal objectif de faire le point sur l'efficacité et l'efficience du système de contrôle interne sur une période donnée. Le Collège estime que la déclaration sur le contrôle interne de la STO pour l'exercice 2017 n'est pas suffisamment éclairante à ce sujet.

Recommandation

5.6 Le Collège recommande à la STO de faire figurer dans sa déclaration sur le contrôle interne les confirmations requises par les FRP XII.

SUITES DONNÉES AUX OBSERVATIONS ANTÉRIEURES

Le Collège a fait le point sur les observations formulées à l'issue de précédents audits auxquelles il n'avait pas encore été donné suite. On en trouvera un récapitulatif dans le tableau ci-dessous.

OBSERVATION/RECOMMANDATION	MESURES PRISES	ÉTAT DE LA QUESTION
(1) Rapport d'audit 2016 IBA-AR(2017)16, paragraphe 1 EFFORTS SUR LA VOIE DE LA CONFORMITÉ AVEC LE RÈGLEMENT FINANCIER DE L'OTAN, ET EN PARTICULIER AVEC LES ARTICLES RELATIFS AU CONTRÔLE INTERNE, À LA GESTION DES RISQUES ET À L'AUDIT INTERNE Recommandations du Collège Le Collège formule les recommandations ci-après. a) La STO devrait diffuser une politique de gestion des risques à l'échelle de l'entité, et faire en sorte que des registres de risques soient mis en place et utilisés dans toutes les entités et pour toutes les activités de la STO. b) En application des FRP XII, alinéa 3) (e), la STO devrait se doter d'un cadre de contrôle interne spécifique pour l'évaluation de son système de contrôle interne, prévue par l'article 12 du NFR. Étant donné que d'autres entités OTAN, notamment l'ACO et l'ACT, ont déjà adopté le cadre de contrôle interne du COSO, susceptible d'être utilisé par des entités de toutes tailles, la STO devrait envisager d'adopter elle aussi ce cadre. c) La STO devrait poursuivre son travail d'évaluation et de consignation par écrit du fonctionnement du système de contrôle interne et des procédures de gestion des risques, afin de se conformer aux articles 11 et 12 du NFR, aux FRP XI et XII et au cadre de contrôle interne qu'elle aura choisi. d) La STO devrait veiller, en recourant à l'externalisation si elle est jugée plus intéressante sur le plan financier, à ce que les activités d'audit interne comportent une analyse de la gestion des		Question rendue caduque par l'observation formulée à la section 4.

OBSERVATION/RECOMMANDATION	MESURES PRISES	ÉTAT DE LA QUESTION
risques et du contrôle interne dans l'ensemble de la STO.		
(2) Rapport d'audit 2016 IBA-AR(2017)16, paragraphe 2 CMRE – AMÉLIORATIONS À APPORTER À L'ENVIRONNEMENT DE CONTRÔLE DES RESSOURCES HUMAINES Recommandations du Collège Le Collège recommande au CMRE de clarifier les rôles et responsabilités de celui qui a repris les fonctions de chef du personnel et de l'administration ainsi que de l'ancien titulaire de ce poste. Le Collège recommande au CMRE de diffuser une note de service indiquant clairement les pièces justificatives à joindre à une demande de modification de l'adresse pour le congé dans les foyers. Le Collège recommande au CMRE de se conformer aux dispositions du RPC, de mettre en place des procédures permettant de garantir une égalité de traitement des agents promus et de veiller à ce que les crédits disponibles soient utilisés conformément aux critères d'efficacité, d'efficience et d'économie.	Le chef du personnel et de l'administration a été rétabli dans ses fonctions en 2018. Aucun éclaircissement n'a été apporté ni aucune note de service diffusée.	Question réglée. Question restant à régler. Question rendue caduque par l'observation formulée à la section 1.
(3) Rapport d'audit 2016 IBA-AR(2017)16, paragraphe 3 NÉCESSITÉ D'AMÉLIORER LES PROCÉDURES D'AUTORISATION ET DE CONTRÔLE RELATIVES AUX INDEMNITÉS DE REPRÉSENTATION Recommandations du Collège Le Collège recommande que les indemnités de représentation perçues indûment soient remboursées à chacun des organes exécutifs de la STO. Le Collège recommande qu'à compter de 2017, aucune indemnité de représentation ne soit	Les règles internes relatives à l'octroi d'indemnités de représentation ont été clarifiées en 2017. Le Collège n'a relevé aucun cas de non-respect des règles en la matière.	Question réglée.

OBSERVATION/RECOMMANDATION	MESURES PRISES	ÉTAT DE LA QUESTION
accordée pour des réunions entre agents de la STO, y compris des membres du STB.		
(4) Rapport d'audit 2016 IBA-AR(2017)16, paragraphe 4 NON-COMMUNICATION PAR LE COMITÉ POUR LA SCIENCE ET LA TECHNOLOGIE (STB) DE DÉCLARATIONS RELATIVES AUX PARTIES LIÉES Recommandation du Collège La STO devrait se conformer pleinement aux dispositions du cadre comptable OTAN s'agissant de la présentation des informations relatives aux parties liées, notamment en demandant aux organes directeurs de fournir toutes les informations requises à cet égard.	Douze membres du STB sur 27 n'ont pas signé les déclarations relatives aux parties liées.	Question partiellement réglée.
(5) Rapport d'audit 2014 IBA-AR(2015)36, paragraphe 1 CMRE – NÉCESSITÉ D'ADAPTER LES PRATIQUES COMPTABLES AU STATUT D'ENTITÉ FINANCÉE PAR LE CLIENT / Nécessité d'améliorer la comptabilité de gestion par projet Recommandation du Collège Le Collège recommande au CMRE de mettre au point une méthode lui permettant de déterminer les coûts par projet, et notamment les frais généraux imputables sur chacun d'eux. Il pourra ainsi calculer le montant du bénéfice ou de la perte propre à chaque projet et fournir à la direction des informations utiles pour la gestion de l'activité.	Le Collège a constaté qu'en 2016, le CMRE avait lancé un processus visant à imputer les frais généraux sur les différents projets. Bien que ce processus n'ait pas encore atteint sa pleine maturité et ne soit pas encore relié au système de comptabilité financière, il peut déjà aider le CMRE à détecter les problèmes tout en continuant d'évoluer vers un modèle plus abouti, qui sera <i>in fine</i> intégré dans un système de comptabilité financière.	Question restant à régler.

**COMMENTAIRES OFFICIELS DE L'ORGANISATION POUR LA SCIENCE
ET LA TECHNOLOGIE (STO) CONCERNANT LA LETTRE D'OBSERVATIONS
ET DE RECOMMANDATIONS ET POSITION DU COLLÈGE INTERNATIONAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE L'OTAN**

**OBSERVATION 1 : CMRE – NON-RESPECT DES DISPOSITIONS DU RÈGLEMENT DU
PERSONNEL CIVIL (RPC) DE L'OTAN CONCERNANT L'ÉVALUATION DES
PERFORMANCES, LES PROMOTIONS ET L'OCTROI D'INDEMNITÉS**

Commentaires officiels de la STO

La STO souscrit aux recommandations.

La direction du CMRE s'emploie à améliorer les procédures d'évaluation des performances et cherche à se conformer pleinement aux dispositions du RPC. Le directeur du CMRE, M. Warner, a par ailleurs établi un organigramme du Centre afin que les agents et les supérieurs hiérarchiques sachent à qui communiquer leurs objectifs. Les premiers bilans à mi-parcours auront lieu en août 2018 (aux fins de l'application des dispositions de l'article 55 du RPC).

**OBSERVATION 2 :
CMRE – FAILLES DANS L'ENVIRONNEMENT DE CONTRÔLE RELATIF AUX CONGÉS**

Commentaires officiels de la STO

La STO souscrit aux recommandations.

La direction du CMRE s'emploie à améliorer l'environnement de contrôle relatif aux congés annuels. Un document interne présentant les différents types de congé a été diffusé. Grâce au nouveau système automatisé de gestion du personnel (APMS), le CMRE sera en mesure de mieux suivre tous les types de congé. Tout se fera par voie électronique. Concernant les congés restant à prendre par les équipages, une politique spécifique a été établie par le CMRE. L'APMS permettra de contrôler l'utilisation de ces congés.

OBSERVATION 3 : CMRE – NON-RESPECT DES DISPOSITIONS DU RPC CONCERNANT LA DURÉE DE L'EMPLOI DES CONSULTANTS

Commentaires officiels de la STO

La STO souscrit partiellement aux recommandations.

Comme indiqué aux auditeurs de l'IBAN lors de leur visite de juin 2018, le CMRE dispose de procédures internes pour son programme de chercheurs invités. Selon ces procédures, la durée du contrat d'un consultant peut varier de trois mois à un an. Il est exact que ces procédures ne précisent pas que le RPC limite la durée des contrats, même s'il autorise leur prolongation dans des cas exceptionnels et bien déterminés. Le CMRE a toujours respecté les dispositions du RPC, y compris celle en vertu de laquelle des crédits doivent être spécialement ouverts lorsque les services d'un consultant sont nécessaires pendant plus de 180 jours. Le CMRE élabore en ce moment une politique des contrats, qui lui permettra de préciser dans quels cas exceptionnels et bien déterminés les contrats peuvent être prolongés.

Position du Collège

Le Collège maintient sa position, à savoir que le CMRE devrait actualiser les instructions relatives au programme de chercheurs invités afin de se conformer aux dispositions du RPC concernant le recours aux consultants, à moins qu'une dérogation au RPC ne soit accordée par le Conseil pour le programme de chercheurs invités.

OBSERVATION 4 : NÉCESSITÉ D'APPORTER DE NOUVELLES AMÉLIORATIONS DANS LES DOMAINES DE LA GESTION DES RISQUES, DU CONTRÔLE INTERNE ET DE L'AUDIT INTERNE

Commentaires officiels de la STO

La STO souscrit partiellement aux recommandations.

La STO se compose de trois entités OTAN distinctes. De ce fait, l'adoption de mesures à l'échelle de l'Organisation n'est pas forcément la solution la plus appropriée. Cela dit, les trois entités poursuivront leurs travaux dans les domaines de la gestion des risques et de l'audit interne. La STO tiendra compte de la recommandation de l'IBAN visant à adopter le cadre COSO comme cadre de contrôle interne.

OBSERVATION 5 : NÉCESSITÉ D'APPORTER DES AMÉLIORATIONS À LA DÉCLARATION SUR LE CONTRÔLE INTERNE

Commentaires officiels de la STO

La STO souscrit partiellement à la recommandation.

Les recommandations de l'IBAN seront prises en considération pour l'établissement des prochaines déclarations sur le contrôle interne.

SUITES DONNÉES AUX OBSERVATIONS ANTÉRIEURES

Commentaires officiels de la STO

La STO prend note du point de situation. Elle n'a pas d'autres commentaires à formuler.



SCIENCE AND TECHNOLOGY ORGANIZATION

OFFICE OF THE CHIEF SCIENTIST



NATO UNCLASSIFIED

29 March 2018

STO-OCS(2018)0021

Mr Hervé Adrien Metzger
Chair, International Board of Auditors for NATO (IBAN)

Subject : The Science and Technology Organization consolidated Financial Statements for the Year ended 31 December 2017

1. Please find attached the 2017 Science and Technology Organisation (STO) Financial Statements, issued in accordance with NATO Financial Regulation (NFR) Article 35.1, and the STO Charter C-M(2012)0046 Article 25.
2. I can confirm that, in accordance with NFR Financial Rules and Procedures (FRP) XXXV (4), the STO can agree to public disclosure of these Financial Statements.
3. Notwithstanding the above, as stated in C-M(2012)0041, public disclosure of IBAN Audit Reports is a matter for Council decision, based upon the recommendation of the RPPB. Decisions are informed by the NATO policy on public disclosure of documents (C-M(2008)0116).
4. The IBAN Audit Report covering these Financial Statements has not been completed, but should be issued to Council prior to 31st August 2018 (NFR 15.2). As such, the STO is not yet in a position to anticipate any potential representations that may be made to the RPPB, regarding the Audit Report.
5. The STO therefore reserves its position on public disclosure of the eventual IBAN Audit Report.

Dr Thomas H. KILLION
NATO Chief Scientist
STB Chairman

Annex 1: STO Financial Statements FY 2017
1 Annex

NATO UNCLASSIFIED

NATO Headquarters, B-1110 Brussels - Belgium
Tel: +32 (0)2 707 1904 – Fax: + 32 (0)2 707 1939



Financial Statements of the

NATO SCIENCE AND TECHNOLOGY ORGANIZATION

31 December 2017



Index

Executive Summary	3
Statement of Internal Control	5
Statement 1 – STO Consolidated Statement of Financial Position	7
Statement 2 – STO Consolidated Statement of Financial Performance	8
Statement 3 – STO Consolidated Statement of Cash Flow	9
Statement 4 – STO Consolidated Statement of Change in Net Assets	10
NOTES TO THE STO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	11
A. ACCOUNTING POLICIES	11
Basis for Preparation.....	11
Accounting estimates and judgments.....	11
Changes in pronouncements	12
Foreign Currency Transactions	12
Consolidation	12
Services In-Kind	13
Financial Instruments disclosure/presentation	13
Assets	14
Liabilities	16
Net Assets	17
Revenue and Expense Recognition	18
Surplus or Deficit for the Period	18
Cash-flow statement.....	18
B. NOTES TO THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	19
1. Cash and cash equivalents	19
2. Receivables	19
3. Prepayments	21
4. Property, Plant and Equipment	21
5. Payables	23
6. Deferred revenue.....	23
7. Advances	24
8. Credit Facilities.....	24
9. Current provision	24
10. Other current liabilities	24

11.	Deferred revenue – Non Current Liabilities	25
12.	Result for the period	25
13.	Retained Earnings	25
C.	NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE.....	27
14.	Revenue	27
15.	Expenses.....	27
16.	Surplus or Deficit for the Period	28
D.	CONTINGENT LIABILITIES	29
E.	SEGMENT REPORTING	29
F.	RELATED PARTIES DISCLOSURE.....	36
G.	EMPLOYEE DISCLOSURE.....	37
H.	WRITE OFF and DONATIONS.....	38
I.	EVENTS AFTER REPORTING DATE	39
J.	MORALE & WELFARE ACTIVITY	40
	ANNEX - TO THE NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS.....	41

Executive Summary

The role of NATO Science and Technology (S&T) is to cover basic and applied research broadly in the engineering, physical, information, human, medical and social sciences, and to deliver a range of products and services essential to NATO and NATO Nations. They are:

- Supporting the core tasks of the Alliance as set out in the NATO Strategic Concept;
- Supporting technological and knowledge advantages, thereby being a critical force multiplier;
- Providing the evidence-base to support informed decision-making; and
- Helping to mitigate evolving threats and risks, including supporting public diplomacy.

The STO is composed of the Science and Technology Board (STB); three Executive Bodies; and Scientific and technical committees.

Governance of the STO is vested in the STB which reports to the NAC through the Military Committee and the Conference of National Armaments Directors (CNAD). Leadership of the STO is exercised by the Chief Scientist through his roles as Chair of the STB and Senior Scientific Advisor to NATO leadership.

The three executive bodies of the STO are:

- a. The Office of the Chief Scientist (OCS), located within NATO Headquarters, Brussels, provides executive and administrative support to the NATO Chief Scientist in fulfilling his/her roles as the Chair of the Science & Technology Board (STB) and the Senior Scientific Advisor at NATO Headquarters.
- b. The S&T Collaboration Support Office (CSO), located in Neuilly sur Seine, Paris, provides the executive and administrative support to the collaborative S&T activities conducted through the STO level 2 committees and level 3 working groups.
- c. The Centre for Maritime Research and Experimentation (CMRE) located in La Spezia, Italy, organizes and conducts scientific research and technology development and delivers innovative and field-tested S&T solutions to address the defence and security needs of the Alliance.

In accordance with the STO Charter, the Chief Scientist, supported by STO Financial Controller (FC), shall submit to the STB and IBAN consolidated financial statements¹ in accordance with the NATO Accounting Framework ² (as based on International Public Sector Accounting Standards (IPSAS)), and NATO Financial Regulations.

The STB shall approve the consolidated annual financial statements taking into account the audit report of the International Board of Auditors for NATO (IBAN) and the comments of the STB Finance and Audit Sub-Group (FASG).

These consolidated Financial Statements for the STO cover the period from 1 January 2017 to 31 December 2017.

The Financial Statements reflect the financial position, the financial performance, the budget execution, the cash flow and the change in net assets for the reporting period. Notes provide further

¹ C-M(2012)0046 Annex 1 para 25.1

² C-M(2013)0039 and C-M(2017)0023

disclosures on key transactions following the materiality principle and where appropriate, segmented reporting.

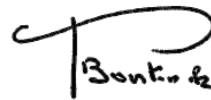
The Financial Statements have been prepared primarily using the data from the FinS accounting software, in which each executive body is represented with a separate set of financial books / balancing segment.

The STO pursues full compliance. It remains committed to developing its Financial Reporting expertise and to producing fully compliant Financial Statements in accordance with the applicable standards, and any instructions issued by Nations, e.g. from the NATO Resource Policy and Planning Board. It also remains dedicated to continue to work openly and constructively with the IBAN.

Conditions for success need to be met. Staff need to maintain up-to-date knowledge as the NATO Accounting Framework and IPSAS standards are continuously evolving, accounting tools need to be suitably maintained and, when appropriate, upgraded and NATO Bodies should undertake financial reporting in a consistent way. The STO will therefore continue to maintain a dialogue with the other NATO Bodies and to play a full part in the NATO Accounting Working Group and the Working Group of Financial Controllers.



Dr Thomas Killion
NATO Chief Scientist
Chairman, NATO Science and Technology Board



Peter Bontinck
Financial Controller
Science and Technology Organisation

Statement of Internal Control

The Chief Scientist and Chairman of the Science and Technology Board (STB), together with the Directors of the Centre for Maritime Research and Experimentation (CMRE) and the Collaborative Support Office (CSO), as Heads of the three Executive Bodies of the STO, collectively exercise overall responsibility for the maintenance of a sound system of Risk Management and Internal Control, in accordance with Articles 11.1 and 12.1 of the NATO Financial Regulations (NFRs).

The STO Financial Controller is responsible for financial risk management, and for establishing financial risk management standards (NFR Financial Rules and Procedures XI.3 and XI.4). In addition, the Financial Controller is responsible for the system of internal financial and budgetary control (NFR 11.2).

The systems of Risk Management and Internal Financial Control are based on an on-going process designed to identify the principal risks to the achievement STO policies, aims and objectives, to evaluate the nature and extent of those risks and to manage them efficiently, effectively and economically. This process has been in place for the year ended 31 December 2017 and up to the date of these Financial Statements.

The systems of Risk Management and Financial Control processes provide a network of internal control processes, which includes the following elements:

- a. The Science & Technology Board (STB) is routinely informed about risks affecting the STO, via the work of the Finance and Audit Sub Group (FASG). The key roles of the FASG are to assess the activities of the STO Executive Bodies, and provide advice and recommendations to the STB in support of Financial Management, Financial Planning and Execution, and Audit. The key role of the various S&T sub-groups and committees are to provide on-going reporting to the STB on operational and technical matters;
- b. Senior Managers and Finance Officials regularly scrutinise operational and financial activities;
- c. Three times a year, the NATO Budget Committee scrutinizes the financial activities of the Military Budget funded CSO and the OCS. In addition, the financial activities of the CMRE are reviewed during regular STB Meetings
- d. Policies, rules, and procedures governing technical, operational and financial activities are extensively documented and promulgated;
- e. Suitably qualified staff are employed throughout the financial system, to help ensure that staff have a sound understanding of their responsibilities as set out in the NATO Financial Regulations (NFR) and the policies promulgated by the STB;
- f. The usage of a common accounting system, FinS, having built-in approval workflows and controls together with audit trails, ensures that transactions are recorded consistently and accurately based on the Military Budget Chart of Accounts;
- g. Internal Audit Service providers are commissioned on an occasional basis by the STO Financial Controller and the STB and
- h. Recommendations and observations arising from external audits and internal audits are acted upon promptly.

The recently revised NATO Financial Regulations (NFRs), and Financial Rules and Procedures (FRPs) are important pillars of the STO internal control framework. The NFRs were endorsed by the Nations in May 2015. The FRPs - applicable to the CSO and the OCS - were approved by the Budget Committee in February 2016. As such, 2017 was the first full financial year under the new NFR/FRP framework. In addition, revised STO-wide Financial Procedures were approved by the STB in March 2017.

As Chairman of the STB, and Financial Controller, we also have collective responsibility for reviewing the effectiveness of the system of internal control. Our review is informed by the work of STO Senior Managers, External Audits, Internal Audits, and the work of various sub-committees reporting to the STB, including the Finance and Audit Sub-Group (FASG).

The work of the FASG, and the work of various technical sub-groups during 2017, did not raise any significant matters for attention regarding operational or technical matters. The IBAN External Audit of the 2016 Financial Statements - undertaken in 2017 - resulted in an unqualified opinion. The audit also resulted in a number of IBAN recommendations across the STO, concerning representation allowance, related party disclosures, and compliance with the revised NFRs.

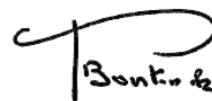
However, regarding the CMRE, the IBAN made observations concerning unclear Human Resource managerial responsibilities, and non-compliance with NATO Civilian Personnel Regulations. The new Director, who arrived in November, 2017, has already taken steps to solved these issues. She has brought in a Human Resource specialist from NATO Headquarters to assist in rectifying existing issues and ensure future compliance.

For the most part, we are satisfied that the Risk Management and Internal Financial Control systems in operation across the STO during the year 2017 were reasonably adequate and effective. However, we recognize that important control issues surfaced during the CMRE Audit. Again, the new Director is taking action to examine the findings from the Audit and to look at the timing and scope of implementing steps to address these issues.

In 2017 the STO engaged an external consultant and an Internal Audit Service provider to continue the process of developing enhanced Risk Management and internal control procedures. This work continues in 2018. In addition, the STO works towards full compliance with the revised NFRs and FRPs. As noted by the Nations³ 'the scale of the challenge is significant' and 'it could take until Financial Year 2018 for NATO bodies to be in full compliance'.



Dr Thomas Killion
NATO Chief Scientist
Chairman, NATO Science and Technology Board



Peter Bontinck
Financial Controller
Science and Technology Organisation

³ C-M(2016)0077 paragraph 5.2 dated 12th December 2016.

Statement 1 – STO Consolidated Statement of Financial Position

as at 31 December 2017

(in EUR)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notes		
Assets			
Current assets			
Cash and cash equivalents	1	14,099,707	9,230,057
Receivables	2	3,267,303	7,186,817
Prepayments	3	580,833	635,158
		<u>17,947,843</u>	<u>17,052,032</u>
Non-current assets			
Property, plant & equipment	4	3,976,289	3,242,684
		<u>3,976,289</u>	<u>3,242,684</u>
Total assets		<u>21,924,132</u>	<u>20,294,716</u>
Liabilities			
Current liabilities			
Payables	5	3,524,626	2,516,048
Deferred revenue	6	19,056	23,441
Advances	7	2,535,489	3,168,632
Credit facilities	8	2,000,000	1,500,000
Provisions	9	41,778	-
Other current liabilities	10	27,505	233,159
		<u>8,148,454</u>	<u>7,441,280</u>
Non-current liabilities			
Deferred revenue	11	207,547	338,979
		<u>207,547</u>	<u>338,979</u>
Total liabilities		<u>8,356,001</u>	<u>7,780,259</u>
Surplus/Deficit	12	1,053,674	366,944
Retained earnings	13	12,514,457	12,147,513
Total net assets		<u>13,568,131</u>	<u>12,514,457</u>
Total net assets and liabilities		<u>21,924,132</u>	<u>20,294,716</u>

Statement 2 – STO Consolidated Statement of Financial Performance

for the year ended 31 December 2017

(in EUR)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Notes		
Revenue	¹⁴	
Revenue	32,187,130	33,340,123
Financial revenue	22,043	48,941
Total revenue	<u>32,209,173</u>	<u>33,389,064</u>
Expenses	¹⁵	
Personnel	18,494,824	19,980,503
Contractual supplies and services	11,792,728	12,289,803
Depreciation and amortization	753,297	715,947
Finance costs	114,650	35,867
Total expenses	<u>31,155,499</u>	<u>33,022,120</u>
Surplus/(Deficit) for the period	¹⁶ <u>1,053,674</u>	<u>366,944</u>

Statement 3 – STO Consolidated Statement of Cash Flow

(in EUR)

	2017	2016
Cash flow from operating activities		
Surplus/(Deficit)	1,053,674	366,944
Non-cash movements		
Depreciation/ Amortisation	753,297	715,947
Increase /(decrease) in payables	1,050,357	292,045
Increase/ (decrease) in other current liabilities	(843,182)	313,274
Increase/ (decrease) in provisions	(131,433)	(47,256)
Decrease/ (Increase) in other-current assets	54,325	(40,032)
Decrease/ (Increase) in receivables	3,919,514	(1,306,242)
Net cash flow from operating activities	<u>5,856,552</u>	<u>294,680</u>
Cash flow from investing activities		
Purchase of property plant and equipment / Intangible assets	(1,486,902)	(2,679,986)
Net cash flow from investing activities	<u>(1,486,902)</u>	<u>(2,679,986)</u>
Cash flow from financing activities	500,000	400,000
Net cash flow from financing activities	<u>500,000</u>	<u>400,000</u>
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	<u>4,869,650</u>	<u>(1,985,306)</u>
Cash and cash equivalent at the beginning of the period	<u>9,230,057</u>	<u>11,215,363</u>
Cash and cash equivalent at the end of the period	<u>14,099,707</u>	<u>9,230,057</u>

Statement 4 – STO Consolidated Statement of Change in Net Assets

for the year ended 31 December 2017
(in EUR)

	Commitments / Legal Obligations	Depreciation Reserve	Vessels Reserve	Net Equity Fund	General Reserve	Total
Balance at the end of the period 2015	807,534	1,092,900	4,853,000	3,500,000	1,894,079	12,147,513
Net gains/(losses) recognised directly in net assets/equity						
Exchange difference on translating foreign operations						
Gain on property revaluation						
Surplus/(deficit) for the period	767,658	1,810,805	(3,244,054)	-	1,032,535	366,944
Change in net assets/equity for the year ended 2016	767,658	1,810,805	(3,244,054)	-	1,032,535	366,944
Balance at the end of the period 2016	1,575,192	2,903,705	1,608,946	3,500,000	2,926,614	12,514,457
Net gains/(losses) recognised directly in net assets/equity						
Exchange difference on translating foreign operations						
Gain on property revaluation						
Surplus/(deficit) for the period	996,504	865,038	(493,460)	-	(314,408)	1,053,674
Change in net assets/equity for the year ended 2017	996,504	865,038	(493,460)	-	(314,408)	1,053,674
Balance at the end of the period 2017	2,571,696	3,768,743	1,115,486	3,500,000	2,612,206	13,568,131

NOTES TO THE STO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

A. ACCOUNTING POLICIES

Basis for Preparation

The STO financial statements have been prepared in accordance with the NATO Accounting Framework (NAF) as adopted by the NATO Council. The NATO Accounting Framework is an adaptation of the International Public Sector Accounting Standards (IPSAS).

The financial statements comply with the financial requirements of the NATO Financial Regulations (NFRs) and the relevant entity directives and policies. In instances where there is a conflict between IPSAS and the NFRs this has been noted.

The financial statements have been prepared on a going-concern basis.

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for financial instruments that are measured at fair value at the end of each reporting period. The principal accounting policies are set out below. They have been applied consistently to all periods presented. The accounting principles recognized as appropriate for the recognition, measurement and reporting of the financial position, performance and cash flows on an accrual-based accounting using historical costs have been applied consistently throughout the reporting period.

In accordance with Article 2.1 of the NFRs, the financial year of the STO is 1 January to 31 December.

The STO is composed of the Science and Technology Board (STB) and three executive bodies: the Centre for Maritime Research and Experimentation (CMRE), the Collaboration Support Office (CSO) and the Office of the Chief Scientist (OCS).

Accounting estimates and judgments

In accordance with IPSAS and generally accepted accounting principles, the financial statements necessarily include amounts based on estimates and assumptions made by the management and based on historical experience as well as on the most reliable information available. In exercising the judgements to make the estimates, a degree of caution was included in light of the principle of 'prudence' required by IPSAS in order not to overstate assets or revenue or understate liabilities or expenses.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. These estimates and assumptions affect the amounts of assets, liabilities, revenue and expenses reported. By their nature, these estimates are subject to measurement uncertainty. The effect of changes to such estimates and assumptions in future periods could be significant to the financial statements.

Changes in pronouncements

No accounting standard has been adopted earlier than the application date as stated in the IPSAS standards. The following IPSAS are not relevant for the STO Financial Statements 2017: IPSAS 26 - Impairment of Cash-Generating Assets, IPSAS 27 - Agriculture. The following IPSAS have no material effect on the financial statements: IPSAS 5, IPSAS 10, IPSAS 11, IPSAS 16, IPSAS 18 and IPSAS 32.

Several new IPSAS became effective 1 January 2017: IPSAS 34 (Separate Financial Statements) and IPSAS 35 (Consolidated Statements) both superseded IPSAS 6; IPSAS 36 (Investments in Joint Ventures) superseded IPSAS 7; and IPSAS 37 (Joint Arrangements) superseded IPSAS 8. In addition, IPSAS 38 (Disclosure of interests in other entities) revises disclosure requirements previously covered by IPSAS 6, 7 and 8. None of these new IPSAS standards has a material impact on the presentation of the STO Financial Statements.

IPSAS 39 (Employee benefits) becomes effective 1 January 2018 and will replace IPSAS 25. IPSAS 40 (Public Sector Combinations) will become effective 1 January 2019. Neither has not been adopted by the STO for the 2017 Financial Statements.

Foreign Currency Transactions

These financial statements are presented in Euro, which is the STO functional and reporting currency. Foreign currency transactions are converted into Euro at the NATO exchange rates prevailing at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at year-end are converted into Euro using the NATO exchange rates applicable at 31 December 2017. Resulting realized and unrealized gains and losses are recognized in the Statement of Financial Performance.

Consolidation

The STO comprises the Science and Technology Board (STB) and three separated executive bodies:

Entity NAME	LOCATION
Office of the Chief Scientist (OCS)	Brussels – Belgium
Collaboration Support Office (CSO)	Neuilly-sur-Seine – France
Centre for Maritime Research & Experimentation (CMRE)	La Spezia – Italy

According to Article 25 of the Charter of the NATO Science and Technology Organization, the Chief Scientist, supported by the STO Financial Controller, shall submit to the STB and the International Board of Auditors for NATO (IBAN) Consolidated Annual Financial Statements.

The three bodies have a separate Director (Head of NATO Body), and a separate budget or revenue stream. None of the bodies has control over the others, as defined in IPSAS 35 - para. 18-22.

Services In-Kind

The STO received services in-kind in the form of military personnel provided by the NATO Member Nations. Such personnel are assigned to specific military positions on the personnel establishments of the executive bodies and / or provided as voluntary contributions. This also includes military personnel assigned to the crew of the research vessels ALLIANCE and LEONARDO. In these financial statement, services in-kind are recognized neither as revenue nor as an assets.

Financial Instruments disclosure/presentation

STO uses only non-derivative financial instruments as part of its operations. These financial instruments include cash, bank accounts, deposit accounts, accounts receivable, provisions and loans between NATO entities.

All the financial instruments are recognized in the Statement of Financial Position at their fair value.

Credit Risk: In the normal course of business, STO incurs credit risk from trade receivables and transactions with banking institutions. The STO manages its exposure to credit risk by:

- Holding current account bank balances and short-term deposits with registered banking institutions with a high credit rating;
- Maintaining credit control procedures over receivables.

The maximum exposure as at 31 December 2017 is equal to the total amount of bank balances, short-term deposits, and receivables disclosed in the Statement of Financial Position. There is a very limited credit risk associated with the realization of these instruments. Receivables considered uncollectible are adequately provided for.

Currency risk: The STO's exposure to foreign currency exchange risk is limited, as most of its transactions are dealt with in Euros. A limited number of transactions are accounted for in other currencies.

Liquidity risk: The liquidity risk is based on the assessment whether the organization will encounter difficulties in meeting its obligations associated with financial liabilities.

For CSO & OCS there is a very limited exposure to liquidity risk because of the budget funding mechanism that guarantees contributions in relation to approved budgets. The limited risks are primarily the validity of forecast that result in the calls for contributions. For CMRE liquidity risk is minimized by the cash available in the Net Equity Fund (NEF) and by the policy of requiring pre-payments & stage payments from customers.

Interest rate risk: The organization is restricted from entering into commercial borrowings and investments, and therefore there is no interest rate risk identified.

Financial assets and financial liabilities are recognized when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Assets

a. Cash and cash Equivalents

Cash and cash equivalents include petty cash, current bank accounts, deposits held with banks, other short-term investments (with a maturity of three months or less).

b. Short-term investments

Short-term investments are with a maturity of more than three and less than twelve months.

c. Receivables

Receivables are stated at net realisable value, which approximates fair value, after provision for doubtful and uncollectible debts. It can also include amounts due from other NATO entities and/or staff members.

Contributions receivable are recognized when a call for contribution has been issued to the member nations.

d. Inventories

The STO assesses inventories under IPSAS 12 and the outcome of this assessment is that the value of the inventories is immaterial both in value and in terms of the nature of the items held. Consequently, inventory is fully expensed on receipt.

e. Prepayments

Prepayments are mainly in respect of advance payments made to third parties.

f. Property, Plant and Equipment (PP&E)

Property, plant and equipment, with the exception of land, are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation is recognized so as to write off the cost of the assets less their residual values over their estimated useful lives, using the straight-line method. The estimated useful lives, residual values and depreciation methods are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate are accounted for on a prospective basis.

An item of property, plant and equipment is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is

recognized in the Statement of Financial Performance.

PP&E categories are listed in the table below:

Category	Threshold	Depreciation life	Method
Land	200,000	N/A	N/A
Buildings	200,000	40	Straight line
Other infrastructure	200,000	40	Straight line
Installed equipment	30,000	10	Straight line
Machinery	30,000	10	Straight line
Vehicles	10,000	5	Straight line
Aircraft	200,000	Dependent on type	Straight line
Vessels	200,000	Dependent on type	Straight line
Mission equipment	50,000	3	Straight line
Furniture	30,000	10	Straight line
Communications	50,000	3	Straight line
Automated information systems	50,000	3	Straight line

In accordance with the NATO Accounting Framework PP&E acquired prior to 1 January 2013 has been fully expensed and the STO does not foresee any grouping of assets.

g. Leases

Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfers substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee.

All other leases are classified as operating leases.

Rents payable under lease contracts are recognized as an expense in the statement of financial performance on a straight-line basis over the lease term.

h. Intangible Assets

Intangible assets with finite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Amortization is recognized on a straight-line basis over the estimated useful live. The estimated useful lives, and amortisation methods are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimates accounted for on a prospective basis.

An intangible asset is derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss, arising on the disposal or retirement of an intangible asset, is determined as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in the Statement of Financial Performance.

Category	Threshold	Depreciation life	Method
Computer software (commercial off-the-shelf)	€50,000	4 years	Straight line
Computer software (bespoke)	€50,000	10 years	Straight line
Computer database	€50,000	4 years	Straight line
Integrated system	€50,000	4 years	Straight line

i. Impairment of tangible and intangible assets

At the end of each accounting period, the entity reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated, being the greater of the asset's fair value less costs to sell and value in use. Impairment losses, if any, are recognized in the Statement of Financial Performance.

Liabilities

a. Payables

Payables (including amounts due to other NATO entities) are amounts due to third parties for goods and services received that remain unpaid at the reporting date. They are recognized at their fair value. This includes estimates of accrued obligations for goods and services received at year-end but not yet invoiced.

b. Deferred Revenue

For the common-funded entities, CSO and OCS, deferred revenue represents contributions from Nations that have been called for current or prior year budgets but for which corresponding charges will be incurred after the reporting period. Deferred revenue is recognized incrementally and equally with the depreciation expenses. The reserve for depreciation is the counterpart of the PP&E and Intangible Assets Net Book Value.

For CMRE, deferred revenue represents revenue from customers for current or prior year activities for which goods have not been delivered or services have not been rendered at year-end.

c. Advances

For CSO and OCS, advances are income or contributions from member nations or third parties called or received, that are related to future year budgets.

For CMRE, advances from customers are either cash received as working capital or result from advance billing to customers where the rate of expenditure has fallen behind the agreed payment milestones.

d. Provisions

Provisions are recognized when the entity has a legal or constructive obligation as a result of past event, and where it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and where a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

e. Employee benefits

STO employees participate in one of the three NATO pensions funds; the Provident Fund, the Coordinated Pension Scheme or the Defined Contribution Pension Scheme (DCPS). The STO also contributes to the Retirees' Medical Claims Fund (RMCF) that is a reserve to ensure that sufficient resources are available to enable NATO to meet its obligations under Art 51.2 of the Civilian Personnel Regulations (CPRs).

The assets and liabilities for the above NATO pension schemes and the RMCF are held and accounted for centrally at NATO International Staff (NATO IS) and therefore are not recognized in the STO financial statements.

DCPS and Provident Fund: The STO contributes a specified percentage of payroll costs to the DCPS and Provident Fund. In addition to the employer's contribution, a portion of the employees' salaries is deducted and contributed to the DCPS or Provident Fund. The employer's contributions are recognized as an expense during the year the services are rendered and represent the total pension obligation of the STO.

Coordinated Pension Scheme: Employees who have joined NATO before 1 July 2005 are members of the NATO Coordinated Pension Scheme which is a defined benefit plan. Upon completion of 10 years employment with NATO, the employees are entitled to retirement benefits of 2% per year of service of final basic salary on attainment of a retirement age of 60. There is no further pension obligation for the STO, as the future liabilities have been transferred to NATO IS.

Net Assets

Net assets are the residual interest in the assets of the entity after deducting its liabilities.

NATO entities perform their activities on a no profit / no loss basis over the reporting period. However, this does not prohibit the realisation of an operating surplus or deficit in the financial reporting period.

Revenue and Expense Recognition

a. Revenue

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the entity and the revenue can be measured reliably. Revenue includes contributions from Member Nations and income from customers to fund STO activities.

For common-funded bodies (CSO and OCS), revenue is recognized in the year when these appropriated funds are used for their intended purpose as envisioned for STO's programmes. Unused contributions and other revenue that relate to future periods are deferred accordingly.

For CMRE, revenue is recognized as goods and services are delivered to customers.

Interest income is accrued on a time-basis, by reference to the principal outstanding and at the effective interest rate applicable.

Bank interests earned and accrued as of 31 December 2017, realised and unrealised exchange rate revenue, in accordance with IPSAS 4 – Effect of the foreign exchange rate -, are recognized as financial revenue.

b. Expenses

Expenses are recognized when occurred. Expenses are accrued when goods and services are received.

Bank charges, realised and unrealized exchange rate losses are recognized as finance costs.

Surplus or Deficit for the Period

For CSO and OCS, revenue is recognized up to the amount of the matching expenses. Any resulting surplus is recorded as a current liability (see note 10). This amount represents a liability owed to the funding nations to be deducted from the contributions called in the following year.

For CMRE, the surplus or deficit of the period is recognized when services are rendered.

Cash-flow statement

The cash flow statement is prepared using the indirect method and the format follows the layout provided by IPSAS 2 (Cash flow statement).

B. NOTES TO THE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**1. Cash and cash equivalents**

		(in euro)		
		2017	2016	Variance
Petty Cash		2,430	6,128	(3,698)
Bank accounts	EUR	13,711,187	8,582,215	5,128,972
	GBP	6,109	6,315	(206)
	USD	379,981	635,399	(255,418)
Total		14,099,707	9,230,057	4,869,650

Bank accounts are held in highly liquid non-interest and interest-bearing accounts.

Current bank accounts are held in EUR, GBP and USD. Balances in foreign currencies have been converted to EUR at the NATO exchange rates at 31 December 2017.

The CSO and OCS second call for contributions together with the advance contribution for 2018 were received on 28 December 2017. Funds have been advanced from the International Military Staff (IMS) to cover the contribution payment delay.

2. Receivables

		(in euro)		
		2017	2016	Variance
Contributions receivable from Nations		38,529	3,171,042	(3,132,513)
Receivable from non consolidated NATO entities		1,950,930	2,235,865	(284,935)
Receivable from Staff Members		83,495	198,661	(115,166)
Receivable from Governments		748,653	566,769	181,884
Invoices to be established		268,756	907,843	(639,087)
VAT Recoverable from Government		164,728	95,263	69,465
Receivable for financial result		7,038	5,970	1,068
Receivable from Third Parties		3,436	3,306	130
Other Receivables		1,738	906	832
Prepaid Expenses		-	1,192	(1,192)
Total		3,267,303	7,186,817	(3,919,514)

Contributions receivable from Nations

All contributions from Nations were received at year-end 2017.

Receivable from non-consolidated NATO entities

Significant receivables from NATO Entities at year-end 2017 include CMRE Invoices to NATO HQ SACT for the 2017 Programme of Work (EUR 1,882,930).

Receivable from Staff Members

Receivable from Staff Members are prepaid allowances and short-term loans. Collections are assured through payroll withholding.

Receivable from Governments

Receivable from Governments are CMRE invoices for services rendered in 2017 to customer Nations.

Invoices to be established

Invoice to be established are services that have been provided to CMRE customers, including European Community Consortia Projects (EUR 165,627), for which the related invoices have not been issued at the end of the reporting period.

VAT recoverable from Government

This is the Value Added Tax (VAT) paid by the CSO subject to reimbursement from the Host Nation.

Receivable for financial result

The receivable for financial result is, for the common-funded entities (CSO and OCS), the net amount of bank interest received, bank charges and realized gains and losses generated during 2017. The financial loss has been transferred to the receivable for EUR 7,038.

As the CMRE is customer-funded, there is no offsetting of financial revenue and expenses. The financial result is a loss of EUR 92,607. This results mainly from losses on exchange rates.

3. Prepayments

Prepayments are mainly advance payments provided to the ship management company (EUR 212,783), for stores, insurance and spare parts.

In addition, STO entities have maintenance contracts that are financed over several fiscal years. The amount associated with future fiscal years is recorded as a prepayment.

4. Property, Plant and Equipment

	(in euro)					
	Mission Equipment	AIS Equipment	Vehicles	Installed Equipment	Working in progress	Total
Gross Book Value (31 Dec 2016)	1,249,387	285,432	-	2,682,454	544,551	4,761,824
Deletions (31 Dec 2016)						
Gross Book Value (1 Jan 2017)	1,249,387	285,432	-	2,682,454	544,551	4,761,824
Accumulated Depreciation (31 Dec 2016)	(1,036,105)	(190,288)	-	(292,747)		(1,519,140)
Accumulated Depreciation (1 Jan 2017)	(1,036,105)	(190,288)	-	(292,747)	-	(1,519,140)
Net Book Value (1 Jan 2017)	213,282	95,144	-	2,389,707	544,551	3,242,684
Additions in 2017	647,474	119,394	21,650		854,555	1,643,073
Adjustments in 2017				(80,691)	(76,153)	(156,844)
Depreciation in 2017	(353,848)	(134,942)	(4,330)	(259,504)		(752,624)
Net Book Value (31 Dec 2017)	506,908	79,596	17,320	2,049,512	1,322,953	3,976,289
Gross Book Value (31 Dec 2017)	1,896,861	404,826	21,650	2,601,763	1,322,953	6,248,053
Accumulated Depreciation (31 Dec 2017)	(1,389,953)	(325,230)	(4,330)	(552,251)	-	(2,271,764)
Net Book Value (31 Dec 2017)	506,908	79,596	17,320	2,049,512	1,322,953	3,976,289

CMRE Property Plant & Equipment

Mission Equipment:

- PHINS (an inertial navigation system providing position, true heading, attitude, speed, depth and heave) pack for Autonomous Underwater Vehicles (AUVs)
- 2 Muscle AUV energy stations
- ARIS 3000 imaging sonar
- Slocum Glider

AIS Equipment

- SCINET Central Processing Infrastructure based on Virtualized Architecture

Vehicles

- Staff car

Work in progress

- Very Low Frequency Synthetic Aperture Sonar (VLFAS) Receiver and Projector prototype
- Observation Class Remotely Operated Vehicle (ROV)

CSO Property Plant & Equipment**Installed Equipment**

- The renovation of the building façade initially recorded as an asset in 2016 was derecognized in 2017 as a correction of error.

STO - Assets purchased prior to the implementation of the NATO Accounting Framework

CSO owns one staff car and other IT equipment (software) purchased before 1 January 2013.

CMRE also has about 100 assets that were purchased prior to the implementation of the NATO accounting framework (1 January 2013).

- *Vessels (custodian is Headquarter, Supreme Allied Command Transformation HQ SACT)*
 - *The NRV Alliance*
 - *The CRV Leonardo*
- *IT Equipment*
 - *Disaster recovery*
 - *Satellite communication system*
 - *Various workstations and servers*
- *Mission Equipment*
 - *Multiple types of autonomous vehicles*
 - *Towed acoustics arrays*
 - *Multiple types of sonar*
- *Vehicles*
 - *Cars*
 - *Fork lift*
- *Machinery*
 - *Industrial shredding machine*
- *Installed Equipment*
 - *Air condition systems for the new and old building*
 - *Uninterrupted Power Supply (UPS) systems*
 - *TV closed circuit system*

CMRE Premises

CMRE is located in La Spezia, Italy on the Italian Navy compound, Centro Supporto e Sperimentazione Navale (CSSN). The majority of the premises are provided by the Host Nation at no cost to CMRE.

CSO Premises

The CSO is located in Neuilly-sur-Seine, France. The premises are provided by the Host Nation. The CSO pays a nominal annual charge for use of the facilities. Extensions and significant upgrades have been added to the existing facilities. Those done prior to 1 January 2013 have been fully expensed in accordance with the NATO Accounting Framework.

OCS Premises

The OCS is hosted in the NATO Headquarters in Brussels, Belgium. The premises are provided at no cost to the OCS.

5. Payables

	(in euro)		
	2017	2016	Variance
Payables to Suppliers	1,936,494	1,045,643	890,851
Accruals for Goods and Services	937,560	819,833	117,727
Accruals for Untaken Leave	650,572	650,572	-
Total	3,524,626	2,516,048	1,008,578

Payables to Suppliers

This includes invoices received from suppliers but not yet settled.

Accruals

Accrued expenses are accounted for goods and services received from suppliers for which invoices have not been received at 31 December 2017.

In comparison with 2016, the improvement of timeliness of year-end procurement resulted in an increase in receipt invoices and a shift from accruals to payables.

The CMRE untaken leave is recognized as a short-term employee benefit where these benefits are expected to be settled totally within 12 months after the end of the annual reporting period in which the employees render the related employment service. Untaken leave is measured on an undiscounted basis using remuneration rates in force on the last day of the reporting period.

6. Deferred revenue

The deferred revenue at year-end 2017 is related to Programme of Work activities and associated commitments not fully delivered by suppliers at 31 December 2017 due to delays from contractors unable to fulfil their deliveries as planned (EUR 19,056 for CSO).

7. Advances

	(in euro)		
	2017	2016	Variance
From customers	853,379	1,383,441	(530,062)
Contributions	1,650,000	1,750,000	(100,000)
Other	32,110	35,191	(3,081)
Total	2,535,489	3,168,632	(633,143)

From Customers

At year-end 2017, CMRE advances from customers amount to EUR 853,379. This includes amounts pre-financed by European Community Consortia for CMRE projects valued at EUR 715,264.

Contributions

These advances correspond to cash called from the Nations for the following financial year. They represent approximately 25% of the provisional total budget allocation. This mechanism is applicable to the common-funded organizations (CSO and OCS).

At year-end 2017, the advances amount to EUR 1,650,000. This includes the advances for CSO EUR 1,500,000 and OCS EUR 150,000.

8. Credit Facilities

The credit facilities are loans received from IMS to bridge the cash shortage due to the late payment of the CSO 2017 2nd call for contributions.

9. Current provision

This amount represents an indemnity for loss of employment for a CMRE staff member which is payable in 2018 in accordance with the NATO Civilian Personnel Regulations.

10. Other current liabilities

	(in euro)		
	2017	2016	Variance
Liabilities from Lapsed Budget Authorization	24,950	102,789	(77,839)
Liabilities from Operational Result	2,555	30,370	(27,815)
Liabilities from Financial Result	-	-	-
Liabilities from Excess Contributions	-	100,000	(100,000)
Total	27,505	233,159	(205,654)

Liabilities from Lapsed Budget Authorisation

For the common-funded entities (CSO and OCS), lapses from budget authorizations are unspent balances from the 2017 budget and from the 2016 budgets carried-forward into 2017.

These liabilities are mainly due to actual costs in the execution in the entities Program of Work and operation and maintenance being below estimates.

Liabilities from Operational Results

The Liabilities from Operational Results for the common-funded entities are mostly composed of miscellaneous revenues and written-off accruals from previous years where the final invoice was lower than the estimated accrued amount.

11. Deferred revenue – Non Current Liabilities

This provision represents the net book value (NBV) of PP&E at 31 December 2017 for the common-funded entities (CSO and OCS). This provision is decreased by the annual depreciation expense and any asset derecognized and increased by any new acquisition.

For CMRE the NBV balance is booked in the Net Equity Depreciation Reserve.

12. Result for the period

The 2017 result for the period is a surplus of EUR 1,053,674.

13. Retained Earnings

The retained earnings have been increased by the result of the period (EUR 1,053,674) and have been allocated as follows:

Reserve	Commitments / Legal Obligations	Depreciation Reserve	Vessels Reserve	Net Equity Fund	General Reserve	Total
Net Equity 31st December 2016	1,575,192	2,903,705	1,608,946	3,500,000	2,926,614	12,514,457
Net change in Vessels Reserve			(493,460)			(493,460)
Net change in PPE		865,038				865,038
Net change in CCF	996,504					996,504
Net change in General Reserve			-		(314,408)	(314,408)
Net Equity 31st December 2017	2,571,696	3,768,743	1,115,486	3,500,000	2,612,206	13,568,131

Commitments

The reserve for commitments represents the value of orders for goods and services placed in one fiscal year, but neither received nor invoiced until the following fiscal year(s).

Depreciation Reserve

The depreciation reserve represents the NBV of assets and a source of future depreciation expense.

Vessels Reserve

The reserve is used to accumulate resources in current periods to fund future, major vessel upkeep projects. NRV Alliance undergoes one major and one minor upkeep period in a five year period.

The NRV Alliance vessel modification programme, which started in 2016, has been extended into 2017. The balance of EUR 1,115,486 has been retained in the reserve to complete renovation of the communications systems, pay any remaining contract termination costs associated with the previous vessel operations and maintenance contract, and conduct a scheduled dry-dock upkeep in 2018.

Net Equity Fund (NEF)

The STO Charter states that the governing board may establish a Net Equity Fund (NEF) to facilitate the CMRE operations (C-M(2012)0046 articles 23.3 and 24.1). The fund was established to provide liquidity for projects, to act as a buffer for project gains and losses, and to be a source of funds for investments.

General Reserve

This represents accumulated surpluses (retained earnings) available for allocation in subsequent financial periods.

C. NOTES TO STATEMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE**14. Revenue**

	(in euro)		
	2017	2016	Variance
Revenue from Contributions	6,625,298	6,325,270	300,028
Revenue from Services	25,561,832	27,014,417	(1,452,585)
Revenue from Reimbursable budget	-	436	(436)
Financial Revenue	22,043	48,941	(26,898)
Total	32,209,173	33,389,064	(1,179,891)

Revenue from Contributions

CSO and OCS, contributions, when called, are booked as an advance under deferred revenue and subsequently recognized as revenue when earned. Revenue is recognized up to the amount of the matching expenses.

Revenue from Services

The revenue from services is the value of work completed and delivered during the year, under the customer-funded business model (CMRE).

15. Expenses

	(in euro)		
Category	2017	2016	Variance
Personnel	18,494,824	19,980,503	(1,485,679)
Supplies and Services	11,326,083	12,049,605	(723,522)
Capital and Investments	466,645	240,198	226,447
Depreciation	753,297	715,947	37,350
Financial Costs	114,650	35,867	78,783
Total	31,155,499	33,022,120	(1,866,621)

Personnel

Personnel expenses include civilian and military personnel expenses as well as other non-salary related expenses. The amounts include expenses for salaries and emoluments for approved NATO civilian and temporary personnel, for other salary related and non-related allowances including overtime, medical examinations, recruitment, installation, and removal and for contracted consultants and training.

STO Employees are compensated for the service they provide in accordance with policies and in amounts established by NATO Nations.

The personnel establishments (PE) of the STO entities are shown below. For the OCS, the CSO, and the CMRE military component, the personnel establishment is fixed.

Personnel Establishment	PE - Authorized			PE - Filled		
	Mil	Civ	Total	Mil	Civ	Total
CSO	14	35	49	11	31	42
OCS	2	5	7	2	6	8
CMRE - Customer Funded positions	9	0	9	5	-	5
International Manpower Ceiling	25	40	65	18	37	55
CMRE - Customer Funded positions	9	170	179	6	133	139
Voluntary National Contributions	-	-	-	1	-	1
Total	34	210	244	25	170	195

The CMRE civilian workforce is set annually by the governance board based on the anticipated workload. The figure above reflects the number of filled positions on 31 December 2017.

Supplies and Services

Supplies and Services include expenses required for STO activities: general administrative costs, maintenance costs of buildings/grounds, communications and information systems, transportation, travel expenses, representation/hospitality and miscellaneous expenses.

At the CMRE, some aspects of contractor support had been disclosed under 'Personnel' in the statement of financial performance in accordance with common practice to-date. Following advice from the International Board of Auditors for NATO (IBAN), this type of contractor support is now disclosed in 'Supplies and Services' as it more appropriately reflects the nature of the expenses. Therefore, an amount of EUR 275,137 has been reclassified in 2017 from 'Personnel' to 'Supplies and Services'.

In 2016, the comparative amount was EUR 5,013. As the above-mentioned recommendation does not represent a change in accounting policy but rather a clarification of the economic nature without impact on the total expenditure, the 2016 presentation has not been amended.

Capital and Investments

Capital and Investments are reported as expenses. Capital and Investments which exceed the capitalisation thresholds are capitalized as PP&E and depreciated accordingly.

16. Surplus or Deficit for the Period

In 2017, the STO generated a surplus of EUR 1,053,674 which is entirely the result of CMRE operations. Annual surplus/deficits are allocated to the Retained Earnings.

For the common-funded entities (CSO and OCS), the operating revenue is recognized up to the amount of the matching expenses. The financial revenue and the miscellaneous revenue, after offsetting the related expenses, are booked as payable to / receivable from Nations. Therefore, they generate no surplus or deficit.

D. CONTINGENT LIABILITIES

Contingent Liabilities have been determined under the criteria set out in IPSAS 19 and are based on the realistic and prudent estimates of the expenditure required to settle future legal obligations.

In 2016, the Italian authorities re-issued a claim to the CMRE for contributions to the Italian National Health System. The claim covers all NATO entities in Italy, and dates back to the 1980's. The NATO HQ legal service are aware of this matter, and the claims are suspended pending resolution of the issue between NATO and Italy. The CMRE is not aware that the claim will be substantiated, and can make no estimate as to when this case will be resolved. As at the date of these Financial Statements, there is a possibility of a future obligation, but this cannot be measured reliably. The CMRE assessment is that no settlement will be made.

E. SEGMENT REPORTING

In accordance with IPSAS 18, the STO discloses financial information about distinguishable activities of its consolidated reporting entities. A 'segment' is a distinguishable activity or group of activities of an entity for which it is appropriate to separately report financial information. IPSAS 18 distinguishes two types of 'segments':

- 'Service segments' refer to a distinguishable component of an entity that is engaged in providing related outputs or achieving particular operating objectives consistent with the overall mission of each entity; and
- 'Geographical segments' are a distinguishable component of an entity that is engaged in providing outputs or achieving particular operating objectives within a specific geographical area.

The STO is segmented into three executive bodies as provided in the STO Charter: CSO, CMRE and OCS.

The segment reporting includes the Statement of Financial Position, Performance and Budget Execution. For CMRE the Budget Execution Statement is omitted because the entity is customer funded.

COLLABORATIVE SUPPORT OFFICE
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 December 2017
(in EUR)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notes		
Assets			
<i>Current assets</i>			
Cash and cash equivalents	1	3,439,291	397,197
Receivables	2	291,415	2,956,297
Prepayments	3	49,044	18,582
		<u>3,779,750</u>	<u>3,372,076</u>
<i>Non-current assets</i>			
Property, plant & equipment	4	207,547	338,979
		<u>207,547</u>	<u>338,979</u>
Total assets		<u>3,987,297</u>	<u>3,711,055</u>
Liabilities			
<i>Current liabilities</i>			
Payables	5	201,093	267,235
Deferred revenue	6	19,056	23,441
Advances	7	1,532,111	1,535,191
Credit facilities	8	2,000,000	1,500,000
Provisions	9	-	-
Other current liabilities	10	27,490	46,209
		<u>3,779,750</u>	<u>3,372,076</u>
<i>Non-current liabilities</i>			
Deferred revenue	11	207,547	338,979
		<u>207,547</u>	<u>338,979</u>
Total liabilities		<u>3,987,297</u>	<u>3,711,055</u>
Surplus/Deficit	12	-	-
Retained earnings	13	-	-
Total net assets		<u>-</u>	<u>-</u>
Total net assets and liabilities		<u>3,987,297</u>	<u>3,711,055</u>

COLLABORATIVE SUPPORT OFFICE
STATEMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE

for the year ended 31 December 2017
(in EUR)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Notes		
Revenue	¹⁴	
Revenue	5,751,804	5,624,915
Financial revenue	5,237	9,583
Total revenue	<u>5,757,041</u>	<u>5,634,498</u>
Expenses	¹⁵	
Personnel	4,086,220	4,150,280
Contractual supplies and services	1,638,215	1,448,461
Depreciation and amortization	27,369	26,174
Finance costs	5,237	9,583
Total expenses	<u>5,757,041</u>	<u>5,634,498</u>
Surplus/(Deficit) for the period	¹⁶ <u>-</u>	<u>-</u>

CENTRE FOR MARITIME RESEARCH & EXPERIMENTATION
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 December 2017
(in EUR)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notes		
Assets			
<i>Current assets</i>			
Cash and cash equivalents	1	10,292,459	8,803,189
Receivables	2	2,936,610	3,854,411
Prepayments	3	487,826	573,741
		<u>13,716,895</u>	<u>13,231,341</u>
<i>Non-current assets</i>			
Property, plant & equipment	4	3,768,742	2,903,705
		<u>3,768,742</u>	<u>2,903,705</u>
Total assets		<u>17,485,637</u>	<u>16,135,046</u>
Liabilities			
<i>Current liabilities</i>			
Payables	5	3,022,350	2,237,148
Deferred revenue	6	-	-
Advances	7	853,378	1,383,441
Credit facilities	8	-	-
Provisions	9	41,778	-
Other current liabilities	10	-	-
		<u>3,917,506</u>	<u>3,620,589</u>
<i>Non-current liabilities</i>			
Deferred revenue	11	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total liabilities		<u>3,917,506</u>	<u>3,620,589</u>
Surplus/Deficit	12	1,053,674	366,944
Retained earnings	13	12,514,457	12,147,513
Total net assets		<u>13,568,131</u>	<u>12,514,457</u>
Total net assets and liabilities		<u>17,485,637</u>	<u>16,135,046</u>

CENTRE FOR MARITIME RESEARCH & EXPERIMENTATION
STATEMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE

for the year ended 31 December 2017
(in EUR)

	2017	2016
Notes		
Revenue	¹⁴	
Revenue	25,561,832	27,014,416
Financial revenue	16,806	39,358
Total revenue	<u>25,578,638</u>	<u>27,053,774</u>
Expenses	¹⁵	
Personnel	13,586,316	15,172,970
Contractual supplies and services	10,103,307	10,797,803
Depreciation and amortization	725,928	689,773
Finance costs	109,413	26,284
Total expenses	<u>24,524,964</u>	<u>26,686,830</u>
Surplus/(Deficit) for the period	¹⁶ <u>1,053,674</u>	<u>366,944</u>

OFFICE OF THE CHIEF SCIENTIST
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 December 2017
(in EUR)

		2017	2016
	Notes		
Assets			
Current assets			
Cash and cash equivalents	1	367,957	29,671
Receivables	2	39,278	376,109
Prepayments	3	43,963	42,835
		<u>451,198</u>	<u>448,615</u>
Non-current assets			
Property, plant & equipment	4	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total assets		<u>451,198</u>	<u>448,615</u>
Liabilities			
Current liabilities			
Payables	5	301,183	11,665
Deferred revenue	6	-	-
Advances	7	150,000	250,000
Credit facilities	8	-	-
Provisions	9	-	-
Other current liabilities	10	15	186,950
		<u>451,198</u>	<u>448,615</u>
Non-current liabilities			
Deferred revenue	11	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total liabilities		<u>451,198</u>	<u>448,615</u>
Surplus/Deficit	12	-	-
Retained earnings	13	-	-
Total net assets		<u>-</u>	<u>-</u>
Total net assets and liabilities		<u>451,198</u>	<u>448,615</u>

OFFICE OF THE CHIEF SCIENTIST
STATEMENT OF FINANCIAL PERFORMANCE

for the year ended 31 December 2017
(in EUR)

	2017	2016
Notes		
Revenue	14	
Revenue	873,494	700,792
Financial revenue	-	-
Total revenue	873,494	700,792
Expenses	15	
Personnel	822,288	657,253
Contractual supplies and services	51,206	43,539
Depreciation and amortization	-	-
Finance costs	-	-
Total expenses	873,494	700,792
Surplus/(Deficit) for the period	16	
	-	-

F. RELATED PARTIES DISCLOSURE

The key management personnel of the STO, and the STB National Representatives, have no significant known related party relationships that could affect the operations of the STO. However, the STO Financial Controller is also the Financial Controller of the NATO Defence College (NDC) and the International Military Staff (IMS). The STO, IMS and NDC are therefore related parties under a common Financial Controller.

Key management personnel include the following officials:

Science & Technology Board	NATO National Representatives on STB
Office of the Chief Scientist	NATO Chief Scientist
Centre for Maritime Research and Experimentation	- CMRE Director - CMRE Chief Operating Officer & Deputy Director
Collaborative Support Office	- CSO Director - CSO Deputy Director

A specific statement of disclosure of Related Parties is signed by Key Management Personnel, and the STB National Representatives, and retained for auditing purposes.

Compensation of key management personnel

STO Board members receive no remuneration or access to preferential benefits such as the entitlement to receive loans from NATO for their Board responsibilities.

STO key management personnel are remunerated in accordance with the published NATO salary scales. The compensation consists of basic salary, various allowances, health insurance, pension plan and other benefits as agreed with each Host Nation.

	2017	2016
Basic salaries	436,400	513,764
Allowances	66,264	90,028
Post-employment benefits	52,368	61,652
Employer's contribution to Insurance	55,433	69,945
Total	610,465	735,389

The change from 2016 to 2017 is due to the vacancy of the CMRE Deputy Director since August 2016.

G. EMPLOYEE DISCLOSURE

Representation Allowance

In the STO, only the Heads of the STO Executive Bodies are entitled to and receive Representation Allowance for establishing and maintaining relationships of value for their organizations. In 2017, the total amount of Representation Allowance spent in accordance with the NATO Guidelines⁴ was EUR 13,355.

	2017
	(in euro)
OCS	2,048
CSO	9,125
CMRE	2,182
Total	13,355

The representation allowance generally was used to settle transactions to cover social events and for rental supplement (CSO and CMRE).

Untaken Leave

NATO civilian staff earn 2.5 days of leave for each month worked. Untaken leave at year-end may be carried-over to the following year and used until 30 April.

The STO has taken measures to ensure all leave is taken by 30 April of the following year. Exceptionally, annual leave not taken by 31 October following the year in which it was accrued shall be forfeited (NCPR 42.3.6).

The balance of untaken leave as of 31 December 2017 is shown below:

	2017
	(in days)
OCS	15.5
CSO	219.5
CMRE	2,006
Total	2,241

⁴ PO(2016)0100 dated 20 December 2016 – Guidelines on the Use of Representation Allowance

H. WRITE OFF and DONATIONS

In accordance with the NATO Financial Regulations (NFRs Art. 17.1 and 17.4), a global statement of amounts written-off and donations shall be reported in the annual financial statements.

During 2017, CSO wrote-off property with a Net Book Value of nil.

Items	Purchased in	Purchasing cost	Net book value at 31-Dec-2017	Reason for write-off
Various IT equipment (laptops / servers / screens / switches / workstations / printers / scanners / phones...)	prior / or in 2012	-	-	Out of order / beyond economic repair / - outdated - no longer supporting recent peripherals or software
Total		-	-	

For CMRE and OCS no items have been written-off during the course of financial year 2017

I. EVENTS AFTER REPORTING DATE

On the date of signing of these accounts there has been no material event, favourable or unfavourable incurred between the year-end and the date when the Financial Statements have been authorized for issue that would have impacted these statements.

J. MORALE & WELFARE ACTIVITY

Morale and Welfare Activities (MWA) such as sport, community service, retail and concessionary activities are conducted by the CMRE.

In accordance with the NATO Accounting Framework, NATO Reporting Entities shall not consolidate MWA and / or Staff Association activities into their respective financial statements. The STO follows this practice and reports on the financial viability of MWA.

ANNEX - TO THE NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**Budget Execution Statement**

For the common funded elements of the STO, expenses are presented on a different basis in the statement of financial performance when compared to the budget execution statement: the statement of financial performance includes finance costs, and only the depreciation expenses, whereas the purchasing costs of PP&E are recognised in the budget execution statement.

The following table is a reconciliation of actual budget amounts per the budget execution statement to actual expenses per the statement of financial performance:

CSO	
	(in euro)
Expenses	Actuals
Personnel	4,086,220
Supplies and Services	1,613,215
Capital and Investments	25,000
Total Expenses as per Budget Execution	5,724,435
Property Plant and Equipment capitalized (Recognition from Capital and Investments)	-
Depreciation	27,369
Financial Costs	5,237
Total Expenses as per Financial Performance	5,757,041
OCS	
	(in euro)
Expenses	Actuals
Personnel	822,288
Supplies and Services	51,206
Capital and Investments	-
Total Expenses as per Budget Execution	873,494
Property Plant and Equipment capitalized (Recognition from Capital and Investments)	-
Depreciation	-
Financial Costs	-
Total Expenses as per Financial Performance	873,494

Statement of transfers

In accordance with the NATO Financial Regulations (NFRs Art. 26), all the changes between the initial and the final budget, which were due to reallocations, were either authorized by the BC or by the Financial Controller in accordance with the NFRs for inter and intra-budget transfers. All transfers of approved appropriation shall be recorded in the financial statements.

OCS Budget Transfers

EURO	Initial Budget	Transfers	Final Budget
Budget 907 (OCS) 2017			
Chapter 71	696,329	125,959	822,288
Chapter 72	73,635	(22,429)	51,206
Chapter 73	-	-	-
TOTAL	<u>769,964</u>	<u>103,530</u>	<u>873,494</u>

CSO Budget Transfers

EURO	Initial Budget	Transfers	Final Budget
Budget 908 (CSO) 2017			
Chapter 71	4,181,112	(82,063)	4,099,049
Chapter 72	1,318,888	302,063	1,620,951
Chapter 73	25,000	-	25,000
TOTAL	<u>5,525,000</u>	<u>220,000</u>	<u>5,745,000</u>

Budget Execution

EURO
BUDGET 907 (OCS) 2017
Chapter 71
Chapter 72
Chapter 73
TOTAL BUDGET 907 (OCS)

OFFICE OF CHIEF SCIENTIST STATEMENT OF BUDGET EXECUTION AS AT 31 DECEMBER 2017											
Initial Budget	Transfers	BA2	Transfers	BA3	Transfers	Final Budget	Commitments	Expenses	Total Spent	Carry Forward	Lapsed
696,329	65,000	761,329	2,000	763,329	58,959	822,288	-	822,288	822,288	-	-
73,635	-	73,635	(2,000)	71,635	(20,429)	51,206	-	51,206	51,206	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
769,964	65,000	834,964	-	834,964	38,530	873,494	-	873,494	873,494	-	-

EURO
BUDGET 908 (CSO) 2017
Chapter 71
Chapter 72
Chapter 73
TOTAL
BUDGET 908 (CSO) 2016
Chapter 71
Chapter 72
Chapter 73
TOTAL
TOTAL BUDGET 908 (CSO)

COLLABORATIVE SUPPORT OFFICE STATEMENT OF BUDGET EXECUTION AS OF 31 DECEMBER 2017											
Initial Budget	Transfers	BA2	Transfers	BA3	Transfers	Final Budget	Commitments	Expenses	Total Spent	Carry-Forward	Lapsed
4,181,112	(55,000)	4,126,112	(23,500)	4,102,612	(3,563)	4,099,049	-	4,086,220	4,086,220	-	12,829
1,318,888	55,000	1,373,888	178,500	1,552,388	68,563	1,620,951	19,056	1,591,547	1,610,603	19,056	10,348
25,000	-	25,000	-	25,000	-	25,000	-	25,000	25,000	-	-
5,525,000	-	5,525,000	155,000	5,680,000	65,000	5,745,000	19,056	5,702,767	5,721,823	19,056	23,177
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23,441	-	23,441	-	23,441	-	23,441	-	21,668	21,668	-	1,773
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23,441	-	23,441	-	23,441	-	23,441	-	21,668	21,668	-	1,773
5,548,441	-	5,548,441	155,000	5,703,441	65,000	5,768,441	19,056	5,724,435	5,743,491	19,056	24,950

Statement of Credits Carried-Forward

As required by the NATO Financial Regulations the credits carried forward are presented in the Budget Execution Statement. They represent the unexpended balances at year-end for which there is a legal liability and are equal to the closing Deferred Revenue.

Commitments	(in euro)		
	2017	2016	Variance
Entity			
CSO	19,056	23,441	(4,385)
OCS	-	-	-
Total	19,056	23,441	(4,385)

Due to delays in delivery by suppliers, CIS projects scheduled to be finalized before the end of the year were not completed and are due to be finalized in the first semester of 2018.