



Fondation ARSEP

CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 8 JUIN 2017

RAPPORT FINANCIER SUR LES COMPTES 2016

Vous disposez dans vos dossiers des comptes annuels sur lesquels s'appuie le présent rapport financier, que vient compléter le compte de résultat dans sa présentation budgétaire. Les commentaires suivants peuvent être faits sur les états financiers de la Fondation.

1) Compte de résultat

Le total des produits d'exploitation de la Fondation s'est élevé en 2016 à 4 086 k€ en augmentation de 7,4% par rapport à 2015 (3 804 k€). Ce niveau de ressources est nettement plus important que celui que prévu au budget que vous aviez approuvé (3 070 k€), marqué par une certaine prudence au niveau de la collecte ; cette progression nous permet même de dépasser notre record de 2013 (3 988 k€). Elle est due à plusieurs facteurs :

- la collecte de dons auprès des particuliers hors dons ISF progresse très sensiblement (1 856 k€ en 2016 contre 1 627 k€ en 2015, +14,1%), et est supérieure à nos prévisions (1 655 k€), sous le double effet des résultats de notre prospection téléphonique et d'un accroissement de l'exposition médiatique de la Fondation : l'augmentation des dons divers et les retours sur les opérations de prospection (973 k€ +61,3%) compensent ainsi largement l'érosion des dons des amis et des prélèvements automatiques (488 k€ -6,9%) et la baisse récurrente des produits de la Lettre de l'ARSEP (387 k€ -21,6%), dont la maquette et le contenu sont en cours de révision ;
- les dons au titre de l'ISF (302 k€ en 2016 contre 347 k€ en 2015, -13,0%) sont en ligne avec nos prévisions (290 k€) ;
- les legs des particuliers, par nature difficiles à anticiper et complexes à réaliser, ont été légèrement régressés (1 322 k€ contre 1 356 k€ -2,5%), mais se sont révélés très supérieurs à nos attentes (530 k€) ;
- les produits des manifestations sont inférieurs à ceux de 2015 (111 k€ -7,6%), mais également à nos prévisions (220 k€), en raison du report du dîner de gala prévu dans le cadre de Solidaires en Peloton. La collecte de Solidaires en Peloton *stricto sensu* fléchit quant à elle légèrement (59 k€ en 2016 contre 64 k€ en 2015, -8,6%) du fait de l'annulation pour des raisons météorologiques du Grand Défi ;
- les dons des entreprises partenaires au titre de leur action de mécénat s'inscrivent en baisse pérenne (70 k€ contre 105 k€ -12,5%), et s'avèrent une fois encore inférieurs à nos prévisions (80 k€), en raison de l'évolution de leur politique de dons ;
- les dons affectés à des projets croissent très fortement (328 k€ contre 71 k€ +364%) en raison notamment de la contribution de l'AFM pour l'appel d'offres de recherche exceptionnel cofinancé avec l'ARSEP. Cette progression est plus forte que celle anticipée au budget (200 k€) du fait de dons accordés par des industriels qui n'étaient pas escomptés.

S'élevant au total à 3 150 k€, les charges d'exploitation sont en diminution de 20,3% par rapport à 2015 (3 957 k€), tout en étant supérieure de 120 k€ à nos prévisions (3 030 k€) :

- cette diminution est due au premier chef à celle des aides à la recherche accordées par le conseil d'administration, qui ont été limitées à 1 615 k€ en 2016 contre 2 511 k€ en 2015 (-35,7%), en raison des incertitudes que nous pouvions avoir sur le niveau de nos ressources, avec toutefois une légère progression par rapport à nos prévisions (1 570 k€). Ces aides se décomposent comme suit :



Fondateur de l'Union pour la Lutte contre la sclérose en Plaques

www.arsep.org



- dons affectés à la recherche sur proposition du comité scientifique dans le cadre de l'appel d'offres annuel : 1 021 k€ en 2016 contre 1 435 k€ en 2015 (-28,8%) ;
- dons affectés à la recherche dans le cadre de l'appel d'offres exceptionnel cofinancé avec l'AFM pour 306 k€ ;
- affectation à la Fondation EDMUS de 237 k€ dans le cadre du partenariat conclu avec celle-ci pour le financement de projets de recherche sélectionnés par le comité scientifique utilisant ou visant à développer l'utilisation des données cliniques de la plateforme OFSEP ;
- enfin, octroi de bourses d'échange ou de voyage, prix de la Fondation ARSEP, prix de la Journée des Neurologues de Langue Française et soutien à l'organisation ou à la participation de scientifiques à des manifestations pour 51 k€ ;
- les dépenses de personnel et les impôts et taxes qui leur sont liés progressent (451 k€ en 2016 contre 435 k€ en 2015, +3,7%) tout en étant inférieures aux prévisions budgétaires (460 k€) ;
- la croissance des autres charges d'exploitation (1 084 k€ en 2016 contre 1 011 k€ en 2015, +4,9%), qui était anticipée au budget, est due à deux facteurs principaux :
 - l'augmentation des coûts de production et d'envoi de la Lettre ARSEP et des mailings (491 k€ contre 428 k€, +14,7%). Ces charges s'avèrent toutefois supérieures au budget (466 k€), en raison de l'augmentation nécessaire des envois de fidélisation après une prospection 2016 réussie ;
 - la constitution d'une provision pour risques et charges de 22 k€ liée à la comptabilisation au bilan des indemnités de départ en retraite des personnels (changement de méthode comptable) et à un litige prud'homal.

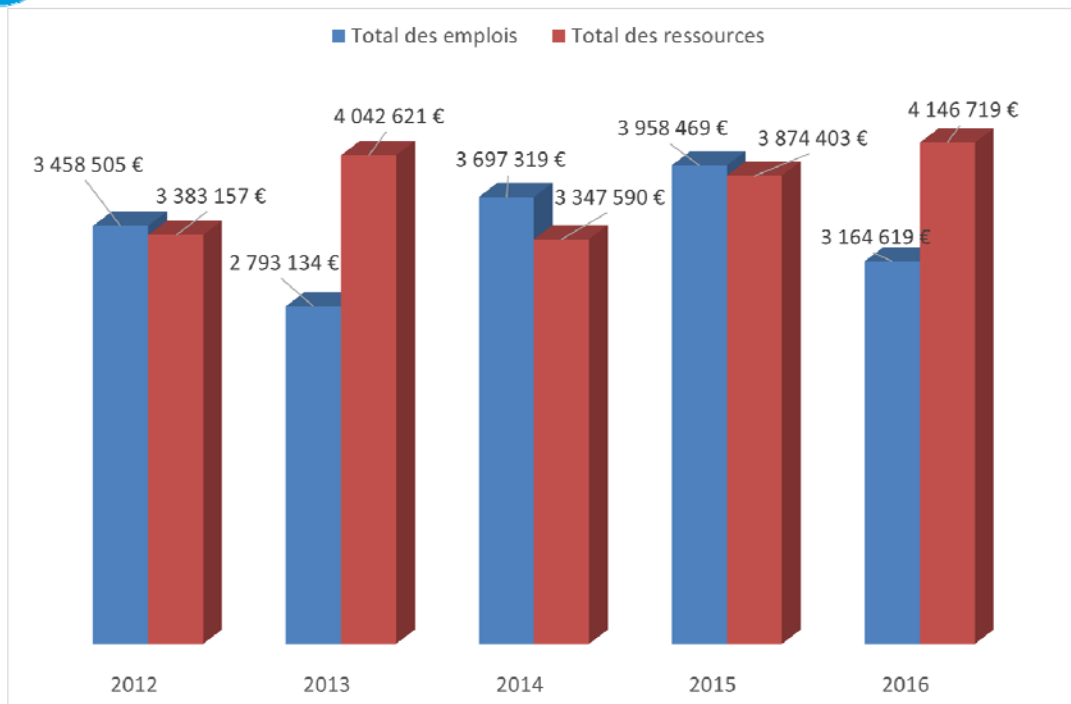
Conséquence de ces évolutions, la Fondation a dégagé un excédent d'exploitation de 936 k€ en 2016 contre un déficit de 153 k€ en 2015, alors que nous escomptions un excédent de 40 k€

Le résultat financier régresse (46 k€ en 2016 contre 69 k€ en 2015, -33,5%) sous l'effet des provisions pour dépréciation de titres financiers.

Le résultat 2016 de la Fondation ressort ainsi à +982 k€, contre -84 k€ au titre de l'exercice 2015 et un bénéfice de 100 k€ prévu au budget.

Le graphique suivant montre l'évolution des ressources et des emplois de la Fondation au cours des cinq dernières années :

- les ressources, en croissance moyenne, ont connu une forte variabilité due essentiellement aux legs reçus, par nature difficilement prévisibles ;
- nos emplois, qui avaient atteint un record de 4,0 M€ en 2015, notamment au titre des aides à la recherche, se sont tassés en 2016. En contrepartie, nous avons reconstitué nos réserves pour faire face aux aléas futurs.

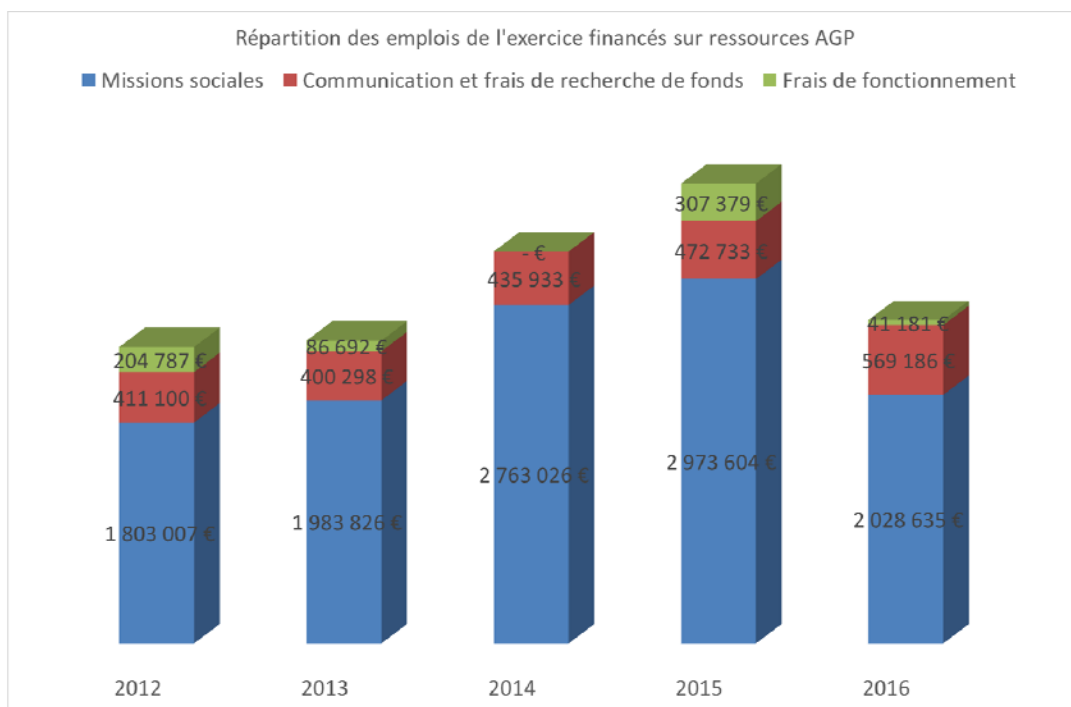
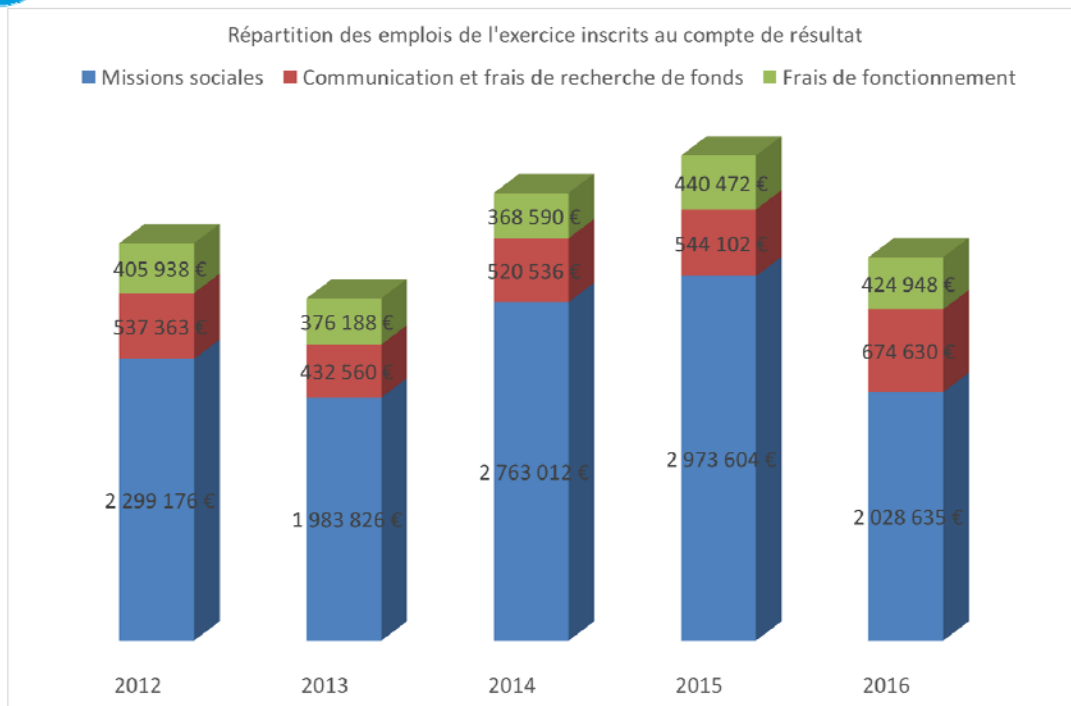


2) Compte d'emploi des ressources

Le compte d'emploi des ressources (CER) 2016 de la Fondation permet de faire ressortir la part des revenus qui ont été affectées aux différents emplois. Il résulte d'une affectation analytique des charges et des produits en fonction de clés détaillées dans l'annexe aux comptes. Ce CER appelle deux commentaires :

- rapportée au total des emplois de l'exercice inscrits au compte de résultat, la part consacrée aux missions sociales atteint 64,8% (75,1% en 2015), celle relative à la recherche de fonds 21,6% (13,7%) et celle au titre des frais de fonctionnement de la Fondation 13,6% (11,1%). Cette déformation était attendue et résulte d'un choix assumé de réduction pour des raisons de prudence de nos aides à la recherche, alors que les frais liés à la recherche de fonds et au fonctionnement sont beaucoup plus rigides ;
- rapportée au total des emplois sur ressources collectées en faisant appel à la générosité du public (ressources AGP, i.e. celles donnant lieu à l'émission d'un reçu fiscal par l'ARSEP), la part consacrée à la recherche et à la communication sur la maladie atteint 76,9% (79,2% en 2015), les frais de recherche de fonds 21,6% (12,6%), et les charges de fonctionnement 1,6% (8,2%). La croissance des ressources hors AGP en 2016 a permis en effet de couvrir par ce biais une part significative des frais de fonctionnement de la Fondation.

Les deux graphiques suivants montrent l'évolution au cours des cinq dernières années de la répartition des emplois de la Fondation, au global et sur ressources AGP.



3) Bilan

Le bilan de la Fondation a connu plusieurs évolutions en 2016:

- l'actif immobilisé est resté stable, et atteint 2 158 k€ contre 2 185 k€ fin 2014 ;
- l'excédent des ressources par rapport aux emplois a contribué à une augmentation significative de la trésorerie (2 404 k€ contre 1 767 k€) ;
- le stock des dons affectés par le comité scientifique, notifiés par le conseil d'administration et non encore décaissés régresse (1 483 k€ contre 1 638 k€), en raison d'une accélération du versement des aides à la recherche ;



- les fonds propres de la Fondation atteignent un montant de 3 263 k€ La variation par rapport à 2015 (2 339 k€) inclut le résultat de l'exercice (982 k€) et l'impact en fonds propres du changement de méthode pour la comptabilisation des IDR (57 k€).

4) Affectation du résultat 2016

Il est proposé d'affecter le résultat bénéficiaire 2016 de 982 100 € à hauteur de 300 000 € au renforcement du fonds de dotation de la Fondation, qui serait ainsi porté à 2 500 000 €, et pour le solde en report à nouveau, qui atteindrait ainsi 763 499 €



Compte de résultat 2016 de la Fondation ARSEP (Présentation budgétaire)

PRODUITS	REEL 2015	PREV 2016	REEL 2016	Evolution 2016/2015	Evolution R2016/P2016
Dons divers + mailing	603 582 €	613 000 €	973 498 €	61,3%	58,8%
Retour Lettre ARSEP	493 434 €	501 000 €	386 866 €	-21,6%	-22,8%
Dons des amis et prélèvements automatiques	524 304 €	535 000 €	488 152 €	-6,9%	-8,8%
Collecte Internet	5 331 €	6 000 €	7 499 €	40,7%	25,0%
Dons ISF	347 485 €	290 000 €	302 247 €	-13,0%	4,2%
Legs	1 355 587 €	530 000 €	1 322 321 €	-2,5%	149,5%
Manifestations	120 367 €	220 000 €	111 265 €	-7,6%	-49,4%
Collecte SOLIDAIRES EN PELOTON	64 012 €	65 000 €	59 429 €	-7,2%	-8,6%
Libéralités (Dons entreprises)	104 620 €	80 000 €	69 970 €	-33,1%	-12,5%
Dons affectés à projets	70 632 €	200 000 €	327 510 €	363,7%	63,8%
Dons FRC UNISEP + subventions publiques	21 970 €	- €	1 880 €	-91,4%	n.d.
Autres produits	96 279 €	90 000 €	95 920 €	-0,4%	6,6%
Reprises sur fonds dédiés et autres provisions	66 800 €	- €	162 €	-99,8%	n.d.
TOTAL PRODUITS	3 874 403 €	3 130 000 €	4 146 719 €	7,0%	32,5%
CHARGES					
Mission sociale - Recherche	2 510 834 €	1 570 000 €	1 615 113 €	-35,7%	2,9%
RV de la Fondation ARSEP et autres journées scientifiques	105 312 €	106 000 €	114 806 €	9,0%	8,3%
Personnel Recherche (*)	197 563 €	199 000 €	185 390 €	-6,2%	-6,8%
Documentation générale et adhésions diverses	30 041 €	30 000 €	28 510 €	-5,1%	-5,0%
Communication et publications diverses	102 215 €	50 000 €	85 652 €	-16,2%	71,3%
Personnel Communication (*)	119 911 €	141 000 €	154 845 €	29,1%	9,8%
Lettre ARSEP avec Poste	114 077 €	116 000 €	121 165 €	6,2%	4,5%
Mailing avec Poste	314 336 €	350 000 €	370 275 €	17,8%	5,8%
Frais Délégations régionales	10 110 €	10 000 €	13 452 €	33,1%	34,5%
Administration et charges générales	269 024 €	270 000 €	266 669 €	-0,9%	-1,2%
Personnel Administratif (*)	117 333 €	120 000 €	110 603 €	-5,7%	-7,8%
Divers - Amortissements	67 422 €	68 000 €	61 732 €	-8,4%	-9,2%
Dotation aux fonds dédiés et autres provisions	291 €	- €	36 407 €	n.d.	n.d.
TOTAL CHARGES	3 958 469 €	3 030 000 €	3 164 619 €	-20,1%	4,4%
EXCEDENT PRODUITS/CHARGES	-84 066 €	100 000 €	982 100 €		
<i>(*) Ventilation analytique PM : total des charges de personnel</i>	<i>434 807 €</i>	<i>460 000 €</i>	<i>450 838 €</i>	<i>3,7%</i>	<i>-2,0%</i>