



# Fondation ARSEP

CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 4 JUIN 2018

## RAPPORT FINANCIER SUR LES COMPTES 2017

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 2017 à 4 160 k€, en augmentation de 1,8% par rapport à 2016 (4 086 k€). Ce niveau de ressources est plus important que celui que prévu au budget que vous aviez approuvé (3 755 k€, +405 k€), marqué par une certaine prudence au niveau de la collecte ; cette progression nous permet d'atteindre un nouveau record de recettes. Elle est due à plusieurs facteurs :

- la collecte de dons auprès des particuliers hors dons ISF continue sa progression, mais à un rythme plus faible que les années antérieures (1 932 k€ en 2017 contre 1 856 k€ en 2016, +4,1%), et est supérieure à nos prévisions (1 908 k€), sous le double effet des résultats de notre prospection téléphonique et d'un accroissement de l'exposition médiatique de la Fondation. La baisse régulière des produits de la Lettre de l'ARSEP se poursuit (328 k€, -15,2%), mais est plus que compensée par les dons divers et les opérations de mailings (1 088 k€, +11,8%). Les dons des amis et les prélèvements automatiques se maintiennent (506 k€, +3,8%) ;
- les dons au titre de l'ISF (494 k€ en 2017 contre 302 k€ en 2016, +63,5%) sont très supérieurs à nos prévisions (300 k€), en raison du renouvellement d'une opération de communication active dans les médias et sur internet ;
- les legs des particuliers n'ont pas atteint le niveau exceptionnel de 2016 (994 k€ contre 1 322 k€, -24,8%), mais sont en ligne avec nos attentes (1 000 k€) ;
- les produits des manifestations sont supérieurs à ceux de 2016 (191 k€, +72,0%), mais également à nos prévisions (130 k€), en raison notamment d'une collecte exceptionnelle dans le cadre du dîner de gala du Jumping de Cabourg, de la soirée du théâtre Montparnasse et du développement de l'opérations fleurs pour la fête des mères. La collecte de Solidaires en Peloton continue quant à elle sa croissance (73 k€ contre 59 k€, + 23,0%), et est supérieure à nos attentes (65 k€) ;
- les dons des entreprises partenaires au titre de leur action de mécénat sont en forte progression (209 k€ contre 70 k€, +199 %), sous l'effet d'un don exceptionnel de TF1 de 140 k€ dans le cadre de l'émission « Money Drop » ;
- les dons affectés à des projets régressent (221 k€ contre 328 k€, -32,7%) en raison de l'absence cette année de cofinancements au titre des appels d'offres exceptionnels. Ce niveau est également inférieur à notre budget (245 k€).

S'élevant au total à 4 051 k€, les charges d'exploitation sont en progression de 28,6% par rapport à 2016 (3 150 k€), tout en étant supérieures de 346 k€ à nos prévisions (3 705 k€) :

- cette progression est due au premier chef à celle des aides à la recherche accordées par le conseil d'administration, qui ont atteint 2 424 k€ contre 1 615 k€ en 2016 (+50,1%), le surcroît de ressources constaté en cours d'année ayant même permis d'abonder les dotations prévues par rapport au budget (2 180 k€). Ces aides se décomposent comme suit :
  - dons affectés à la recherche sur proposition du comité scientifique dans le cadre de l'appel d'offres annuel : 1 476 k€ contre 1 021 k€ en 2016 (+44,6%) ;



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

[www.arsep.org](http://www.arsep.org)



- dons affectés à la recherche dans le cadre de l'appel d'offres exceptionnel cofinancé avec l'AFM pour 300 k€ ;
- affectation à la Fondation EDMUS de 259 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 ;
- nouvel engagement triennal de 182 k€ au profit de la MSIF Alliance pour le financement de la recherche sur les formes progressives de la SEP ;
- financement à hauteur de 86 k€, toujours par l'intermédiaire de la MSIF, d'une bourse Mac Donald pour l'accueil de chercheurs étrangers travaillant sur la SEP ;
- financement d'une bourse de 50 k€ au profit du réseau sur la SEP FCRIN4MS ;
- 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 71 k€ ;
- les dépenses de personnel et les impôts et taxes qui leur sont liés progressent significativement (505 k€ en 2017 contre 451 k€ en 2016, +12,0%) : cette évolution est due notamment à la présence désormais en année pleine de la nouvelle chargée de communication et au passage à plein temps de la responsable scientifique ;
- la croissance des autres charges d'exploitation (1 122 k€ en 2017 contre 1084 k€ en 2016, +3,5%), qui n'était pas anticipée au budget, est due à deux facteurs principaux :
  - une nouvelle croissance des coûts de production et d'envoi de la Lettre ARSEP et des mailings (536 k€ contre 491 k€, +9,2%). Ces charges s'avèrent supérieures à nos prévisions (480 k€), en raison de l'augmentation nécessaire des envois de fidélisation après une prospection 2017 réussie et du retour fait aux donateurs sur l'enquête réalisée l'an dernier ;
  - une augmentation de nos charges générales et d'administration (292 k€ contre 267 k€, +9,6%) en raison de la facturation de divers frais pour les opérations du théâtre Montparnasse et l'émission « Money Drop ».

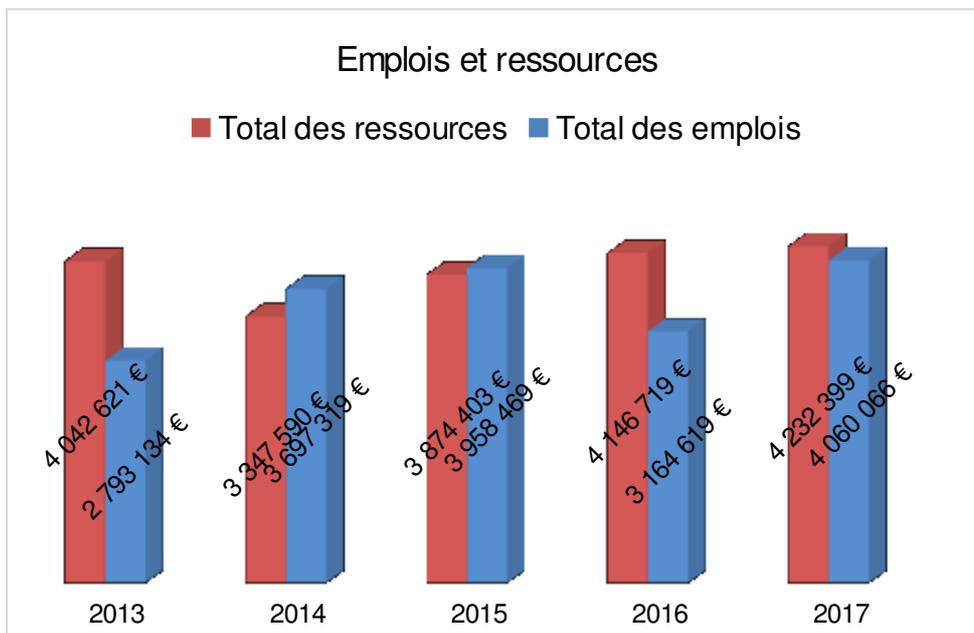
Conséquence de ces évolutions, la Fondation a dégagé un excédent d'exploitation de 109 k€ en 2017 alors que nous escomptions un excédent de 40 k€.

Le résultat financier progresse (63 k€ en 2017 contre 47 k€ en 2016, +38,6%) en raison de moindres dépréciations de titres financiers.

Le résultat 2017 de la Fondation ressort ainsi à +172 k€, contre +982 k€ au titre de l'exercice 2016 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, après le tassement de 2016 en raison d'une gestion prudente de nos réserves, ont retrouvé leur niveau record de 2015, notamment en ce qui concerne les aides à la recherche.



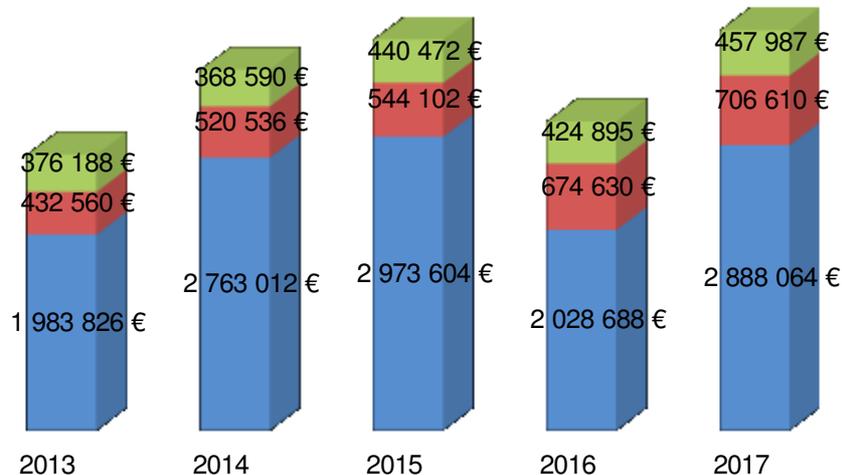
## 2) Compte d'emploi des ressources

Le compte d'emploi des ressources (CER) 2017 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 :

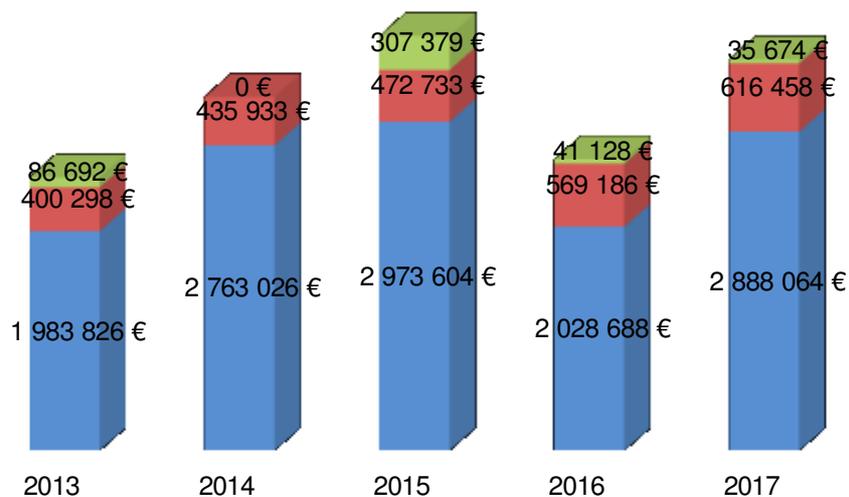
- rapportée au total des emplois de l'exercice inscrits au compte de résultat, la part consacrée aux missions sociales atteint 71,3% (64,9% en 2016), celle relative à la recherche de fonds 17,4% (21,6%) et celle au titre des frais de fonctionnement de la Fondation 11,3% (13,6%). Comme cela était prévu au budget, nous retrouvons des ratios de gestion plus conformes aux bons résultats des années antérieures après une année 2016 prudente dans la distribution des aides ;
- 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 81,6 % (76,9% en 2016), les frais de recherche de fonds 17,4% (21,6%), et les charges de fonctionnement 1,0% (1,6%). Le maintien à un haut niveau des ressources hors AGP en 2017 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.

### Répartition des emplois inscrits au compte de résultat



### Répartition des emplois de l'exercice financés sur ressources AGP



### 3) Bilan

Le bilan de la Fondation a connu des évolutions limitées en 2017 :

- l'actif immobilisé a légèrement progressé suite au renouvellement du parc informatique, et atteint 2 183 k€ contre 2 158 k€ fin 2016 ;
- la trésorerie est restée stable, au haut niveau de 1 677 k€ ;
- le stock des dons affectés par le comité scientifique, notifiés par le conseil d'administration et non encore décaissés baisse à la marge (1 453 k€ contre 1 483 k€) ;
- les fonds propres de la Fondation atteignent un montant de 3 436 k€. La variation par rapport à 2016 (2 263 k€) inclut le résultat de l'exercice (172 k€).



#### **4) Affectation du résultat 2017**

Il est proposé d'affecter le résultat bénéficiaire 2017 de 172 333 € conformément aux dispositions des statuts :

- à hauteur de 10 % de son montant, soit 17 233 €, au renforcement du fonds de dotation, qui serait ainsi porté à 2 517 233 € ;
- pour le solde, soit 155 100 €, en report à nouveau, qui atteindrait ainsi 918 599 €.

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

PRODUITS	REEL 2016	PREV 2017	REEL 2017	Evolution 2017/2016 (%)	Evolution R2017/P2017
Dons divers + mailing	973 498 €	1 050 000 €	1 088 019 €	11,8%	3,6%
Retour Lettre ARSEP	386 866 €	350 000 €	328 225 €	-15,2%	-6,2%
Dons des amis et prélèvements automatiques	488 152 €	500 000 €	506 468 €	3,8%	1,3%
Collecte Internet	7 499 €	8 000 €	9 294 €	23,9%	16,2%
Dons ISF	302 247 €	300 000 €	494 107 €	63,5%	64,7%
Legs	1 322 321 €	1 000 000 €	993 943 €	-24,8%	-0,6%
Manifestations	111 265 €	130 000 €	191 425 €	72,0%	47,3%
Collecte SOLIDAIRES EN PELOTON	59 429 €	65 000 €	73 124 €	23,0%	12,5%
Libéralités (Dons entreprises)	69 970 €	70 000 €	209 114 €	198,9%	198,7%
Dons affectés à projets	327 510 €	245 000 €	220 500 €	-32,7%	-10,0%
Dons FRC UNISEP + subventions publiques	1 880 €	2 000 €	1 670 €	-11,2%	-16,5%
Autres produits	95 920 €	95 000 €	91 079 €	-5,0%	-4,1%
Reprises sur fonds dédiés et autres provisions	162 €	0 €	25 431 €	n.d.	n.d.
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>4 146 719 €</b>	<b>3 815 000 €</b>	<b>4 232 399 €</b>	<b>2,1%</b>	<b>10,9%</b>
<b>CHARGES</b>					
Mission sociale - Recherche	1 615 113 €	2 180 000 €	2 424 390 €	50,1%	11,2%
RV de la Fondation ARSEP et autres journées scientifiques	114 806 €	110 000 €	120 350 €	4,8%	9,4%
Personnel Recherche (*)	185 390 €	210 000 €	223 089 €	20,3%	6,2%
Documentation générale et adhésions diverses	28 510 €	30 000 €	28 716 €	0,7%	-4,3%
Communication et publications diverses	85 652 €	80 000 €	74 396 €	-13,1%	-7,0%
Personnel Communication (*)	154 845 €	160 000 €	161 814 €	4,5%	1,1%
Lettre ARSEP avec Poste	121 165 €	125 000 €	127 095 €	4,9%	1,7%
Mailing avec Poste	370 275 €	355 000 €	408 639 €	10,4%	15,1%
Frais Délégations régionales	13 452 €	15 000 €	12 278 €	-8,7%	-18,1%
Administration et charges générales	266 669 €	255 000 €	292 374 €	9,6%	14,7%
Personnel Administratif (*)	110 603 €	120 000 €	120 232 €	8,7%	0,2%
Divers - Amortissements	61 732 €	65 000 €	59 287 €	-4,0%	-8,8%
Dotation aux fonds dédiés et autres provisions	36 407 €	10 000 €	7 406 €	-79,7%	-25,9%
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>3 164 619 €</b>	<b>3 715 000 €</b>	<b>4 060 066 €</b>	<b>28,3%</b>	<b>9,3%</b>
<b>EXCEDENT PRODUITS/CHARGES</b>	<b>982 100 €</b>	<b>100 000 €</b>	<b>172 333 €</b>		
(*) Ventilation analytique PM : total des charges de personnel	450 838 €	490 000 €	505 135 €	12,0%	3,1%