

FONDATION MEDERIC ALZHEIMER

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2018)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

Aux Membres
FONDATION MEDERIC ALZHEIMER
30, rue de Prony
75017 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la FONDATION MEDERIC ALZHEIMER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la fondation à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport financier et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport financier et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la fondation à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la fondation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fondation.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la fondation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 12 avril 2019

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Florence Pestie



COMPTES ANNUELS

2018

Sommaire

Bilan	2
Compte de résultat	4
Annexe	7

BILAN ACTIF

Présenté en euros

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort.&Dépré.	Net	Net
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	292 187	125 910	166 277	107 343
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 992	1 053	5 939	
Immobilisations incorporelles en cours	37 831		37 831	95 732
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES :				
Terrains	1 887 560		1 887 560	1 887 560
Constructions	2 930 332	757 281	2 173 051	2 169 532
Installations techniques, matériel & outillage industriels	56 943	49 222	7 721	13 474
Autres immobilisations corporelles	301 195	184 567	116 628	98 965
Immobilisations grevées de droit				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances & acomptes sur immobilisations corporelles				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES :				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	80 854 061	716 437	80 137 623	82 790 282
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	86 367 101	1 834 470	84 532 631	87 162 888
STOCKS ET EN COURS :				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens et services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances & acomptes versés sur commandes	4 690		4 690	622
Créances usagers et comptes rattachés	157 921		157 921	38 949
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				
. Personnel	2 323		2 323	1 149
. Organismes sociaux	7 427		7 427	4 219
. Etat, impôt sur les bénéfices				1 200
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				213 656
. Autres	163 524		163 524	
Valeurs mobilières de placement				12 276
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 685 161		1 685 161	1 615 278
Charges constatées d'avance	56 844		56 844	113 935
TOTAL (II)	2 077 889		2 077 889	2 001 285
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Ecart de conversion actif (V)	183 824		183 824	120 649
TOTAL ACTIF	88 628 814	1 834 470	86 794 344	89 284 822

LUTETIA CONSEIL AUDIT

BILAN PASSIF

Présenté en euros

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)
FONDS ASSOCIATIFS ET RESERVES :		
FONDS PROPRES		
Fonds associatifs sans droit de reprise	76 399 081	76 399 081
Ecart de réévaluation		
Réserves		
Report à nouveau	2 423 155	1 942 707
Résultat de l'exercice	-645 362	480 449
AUTRES FONDS ASSOCIATIFS		
- Fonds associatifs avec droit de reprise		
. Apports		
. Legs et donation		
. Résultats sous contrôle de tiers financeurs		
- Ecart de réévaluation		
- Subventions d'investissement sur biens non renouvelables		
- Provisions réglementées		
- Droits des propriétaires (commodat)		
TOTAL (I)	78 176 875	78 822 237
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	343 110	228 198
TOTAL (II)	343 110	228 198
FONDS DEDIÉS		
. Sur subventions de fonctionnement		
. Sur autres ressources		66 666
TOTAL (III)		66 666
DETTES		
Emprunts et dettes assimilées		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	1 090	
Fournisseurs et comptes rattachés	284 548	533 135
Autres	7 710 521	9 397 816
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	278 200	236 770
TOTAL (IV)	8 274 359	10 167 721
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF	86 794 344	89 284 822
ENGAGEMENTS REÇUS		
Legs nets à réaliser :		
- acceptés par les organes statutairement compétents		
- autorisés par l'organisme de tutelle		
Dons en nature restant à vendre		
ENGAGEMENTS DONNÉS		

COMPTE DE RESULTAT

Présenté en euros

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

COMPTE DE RESULTAT	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2018 (12 mois)		31/12/2017 (12 mois)	
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Prestations de services	177 948		177 948	145 785
Montants nets produits d'exploitation	177 948		177 948	145 785
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Cotisations				
Autres produits			613 850	701 236
Reprise sur provisions, dépréciations			17 189	27 577
Transfert de charges			3 578	8 640
Sous-total des autres produits d'exploitation			634 618	737 454
Total des produits d'exploitation (I)			812 566	883 239
CHARGES D'EXPLOITATION :				
Achats de marchandises				
Variation stocks de marchandises				
Achats de matières premières et approvisionnements				
Variation stocks matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats non stockés			491 635	734 449
Services extérieurs			184 275	172 290
Autres services extérieurs			431 166	598 954
Impôts, taxes et versements assimilés			192 607	207 288
Salaires et traitements			1 535 633	1 788 629
Charges sociales			727 501	839 091
Autres charges de personnel				
Subventions accordées par l'association			258 799	222 967
Dotations aux amortissements et aux dépréciations				
. Sur immobilisations : dotation aux amortissements			205 941	160 510
. Sur immobilisations : dotation aux dépréciations				
. Sur actif circulant : dotation aux dépréciations				
. Pour risques et charges : dotation aux provisions			54 152	15 000
Autres charges			1 379	1 214
Total des charges d'exploitation (II)			4 083 088	4 740 392
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 3 270 522	- 3 857 153
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun – Excédent transféré (III)				
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun – Déficit transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS :				
De participations				
D'autres valeurs mobilières et créances d'actif			3 216 627	4 298 569
Autres intérêts et produits assimilés			2 112	17 419
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			16 657	136 653
Différences positives de change			48 154	48 150
Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			3 283 551	4 500 791
CHARGES FINANCIERES :				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions			762 001	97 862
Intérêts et charges assimilées				

COMPTE DE RESULTAT

Présenté en euros

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)
Différences négatives de change	2 296	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières (VI)	764 296	97 862
RESULTAT FINANCIER	2 519 254	4 402 929
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-751 268	545 776
PRODUITS EXCEPTIONNELS :		
Sur opérations de gestion	37 276	7 728
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 416	
Total des produits exceptionnels (VII)	39 691	7 728
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	452	6 389
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	452	6 389
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les sociétés (X)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	39 240	1 339
(+) report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	66 666	
(-) Engagements à réaliser sur ressources affectées		66 666
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	4 202 474	5 391 758
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	4 847 836	4 911 309
SOLDE DEBITEUR = DEFICIT	-645 362	
SOLDE CREDITEUR = EXCEDENT		480 449
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
PRODUITS :		
Bénévolat		
Prestations en nature		
Dons en nature		
TOTAL		
CHARGES :		
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite des biens et services		
Prestations		
Personnel bénévole		
TOTAL		



Annexe comptable au 31 décembre 2018

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2018 dont le total est de 86 794 343,93 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de - 645 362,22 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier 2017 au 31 décembre 2017.

Tous les montants indiqués sont en euros.

INTRODUCTION

La Fondation Médéric Alzheimer a pour objet d'aider les personnes atteintes de la maladie d'Alzheimer, ou apparentée, et leurs proches à mieux vivre avec la maladie et à retarder le plus possible la perte d'autonomie en alliant la recherche en sciences sociales et l'innovation de terrain.

Les actions menées au cours de l'année 2018 s'inscrivent dans ce but.

La gestion de son portefeuille de titres procure à la Fondation les revenus financiers qui lui permettent de couvrir les coûts de ces diverses actions, l'octroi de subventions et le financement de prix, pour développer les recherches et toutes autres interventions entrant dans l'objet de la Fondation.

Une part significative des recettes financières de l'exercice provient de la cession de titres des FCP détenus, dans le seul but de financer l'activité grâce à la trésorerie et aux plus-values générées.

Pour la huitième année consécutive ces opérations, qui entrent dans la gestion courante du portefeuille titres, ont été assimilées à des revenus financiers courants chargés de couvrir les charges d'exploitation et ne sont pas considérées comme des opérations exceptionnelles.

Un secteur lucratif a été créé au 1er janvier 2012. Il se compose d'une activité de formation et d'une activité de conseil et d'audit.

La Fondation fait également appel à la générosité du public pour financer certaines de ses actions.

Règles et méthodes comptables

L'établissement des états financiers a été fait en conformité avec le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014, en conformité avec les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce, ainsi que du règlement CRC 99-01 relatif à l'établissement des comptes annuels des associations et fondations.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels : L'acquisition immobilière du siège social en décembre 2009 a donné lieu à une répartition à hauteur de 40% pour la valeur du terrain et de 60% pour la valeur des constructions. La méthode des composants a été retenue dans le cadre de l'amortissement de la construction qui a été décomposée de la façon suivante : gros œuvre (50%), clos et couverts (15%), lots techniques (20%) et second œuvre (15%).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 1 à 3 ans
Site Internet et noms de domaines	5 ans
Autres immobilisations incorporelles	5 ans
Dépôts, cautionnements, marques	non amortissable ou 5 ans
Terrain	non amortissable
Gros œuvre	70 ans
Clos et couvert	35 ans
Lots techniques	25 ans
Second œuvre	15 ans
Autres ensembles immobiliers	35 ans
Matériel et outillage technique	de 5 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	10 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier	de 5 à 10 ans
Œuvres d'art	non amortissable

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Elles sont valorisées selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

OPERATIONS EN DEVICES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les immobilisations financières et les dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change compensées par des gains latents de change sur les mêmes immobilisations financières font l'objet d'une provision.

ACTIFS

Etat des immobilisations incorporelles et corporelles

	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
Logiciels	152 269	54 821		207 090
Site Internet	17 016	67 251		84 267
Dépôts noms de domaines	830			830
Autres immobilisations incorporelles		6 992		6 992
Immobilisations en cours (logiciels)	96 086		81 280	14 806
Immobilisations incorporelles	266 201	129 064	81 280	313 985
Terrains	1 887 560			1 887 560
Constructions	2 842 532	87 800		2 930 332
Installations techniques, matériel et outillages	56 943			56 943
Autres immobilisations corporelles		52 544		301 195
Immobilisations en cours (installations)	248 650	23 025		23 025
Immobilisations corporelles	5 035 686	163 369		5 199 055
TOTAL	5 301 887	292 433	81 280	5 513 040

Etat des amortissements

	Valeur des amortissements au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur des amortissements à la fin de l'exercice
Logiciels	55 199	69 918	17 189	107 928
Site Internet	7 493	10 370		17 863
Dépôts noms de domaines	80	40		120
Autres immobilisations incorporelles		1 053		1 053
Immobilisations en cours	354		354	0
Immobilisations incorporelles	63 126	81 381	17 543	126 963
Constructions	673 000	84 281		757 281
Installations techniques, matériel et outillages	43 469	5 753		49 222
Autres immobilisations corporelles	149 685	34 882		184 567
Immobilisations corporelles	866 155	124 915		991 069
TOTAL	929 281	206 296	17 543	1 118 033

Etat des immobilisations financières

	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice	Dont non libéré	Plus ou moins values latentes	Valeur liquidative à la fin de l'exercice
FCP AGF	25 775 871	1 131 040	1 433 684	25 473 226		10 737 088	36 210 314
FCP AMUNDI	25 466 038	1 064 053	1 416 451	25 113 640		8 871 711	33 985 350
Sous-Total fonds cotés	51 241 908	2 195 093	2 850 135	50 586 866		19 608 799	70 195 664
FCPR IDINVEST PRIVATE	138 621		45 166	93 455	24 000	-25 932	43 523
FCPR SIPAREX	100 604		80 875	19 729	18 050	216 246	217 925
EQUISTONE FUND 4	126 046		86 528	39 518		1 981 483	2 021 000
IDINVEST SEC. FUND 2	2 633 301		1 223 495	1 409 806	1 006 950	1 205 894	1 608 751
SIPAREX MIDMARKET 3	1 895 151		449 325	1 445 826		994 049	2 439 875
CIC MEZZANINE 3	863 695		236 757	626 938	14 469	138 331	750 800
AXA INOV-CROISSANCE	621 713		465 400	156 313	101 800	304 281	358 794
PRIMARY 4	1 812 355		36 728	1 775 627	303 680	341 579	1 813 526
BEECHBROOK MEZZANINE	1 789 222		254 406	1 534 816	339 207	- 11 073	1 184 536
IDINVEST PRIVATE DEBT 3	2 243 920		547 062	1 696 858	112 500	263 595	1 847 953
ARDIAN EXPANSION 4	1 905 709		389 000	1 516 709	744 051	405 255	1 177 913
CIC MEZZANINE 4	2 001 024		52 303	1 948 721	847 303	24 782	1 126 200
PARTNERS GROUP	2 000 000	48 511		2 048 511		- 10 418	2 038 093
SIPAREX MIDCAP 3	1 500 000			1 500 000	1 111 800	- 28 335	359 865
AFINUM	1 500 000			1 500 000	967 500	- 62 500	470 000
BNPP CP IIF JPMORGAN	2 000 000			2 000 000		- 50 265	1 949 735
LT CAPITAL		2 004 833		2 004 833	1 720 000	- 29 933	254 900
Sous-Total fonds non cotés	23 131 361	2 053 344	3 867 044	21 317 661	7 311 310	5 657 037	19 663 387
COVIVIO	1 035 593			1 035 593		- 25 193	1 010 400
UNIBAIL RODAMCO SE	492 538	498 253		990 790		-340 870	649 920
SPDR EUR DIV ARIST	1 872 336			1 872 336		- 204 736	1 667 600
Sous-Total actions	3 400 467	498 253		3 898 719		- 570 799	3 327 920
OPPCI Vivaldi	5 050 815			5 050 815		1 061 953	6 112 768
Sous-Total fonds immobiliers	5 050 815			5 050 815		1 061 953	6 112 768
Immobilisations financières	82 824 551	4 746 690	6 717 179	80 854 061	7 311 310	25 756 992	99 299 741

Les FCP AGF et AMUNDI sont inscrits au bilan pour leurs valeurs comptables valorisées au coût moyen unitaire pondéré.

Le Conseil d'Administration a validé les investissements financiers dans le fond LT CAPITAL au cours de cet exercice.

Etat des provisions sur titres immobilisés

PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions sur titres IDINVEST PRIVATE		17 288		17 288
Provisions sur titres BEECHBROOK MEZZANINE		7 382		7 382
Provisions sur titres PRIMARY 4	3 335		3 335	
Provisions sur titres CIC MEZZANINE 4	13 065		13 065	
Provisions sur titres AFINUM	10 666	31 001		41 667
Provisions sur titres SIPAREX MIDCAP 3		18 890		18 890
Provisions sur titres LT CAPITAL		19 955		19 955
Provisions sur titres BNPP CP IIF JPMORGAN		33 510		33 510
Provisions sur titres PARTNERS GROUP	7 203		257	6 946
Sous-Total fonds non cotés	34 269	128 026	16 657	145 638
Provisions sur titres COVIVIO		25 193		25 193
Provisions sur titres UNIBAIL RODAMCO SE		340 870		340 870
Provisions sur titres SPDR EUR DIV ARIST		204 736		204 736
Sous-Total actions		570 799		570 799
Total des provisions	34 269	698 825	16 657	716 437

Compte tenu de la spécificité des fonds non cotés, la valeur liquidative en début d'investissement est mécaniquement inférieure à la valeur de souscription. Cependant, la perspective des bénéfices des rendements liés aux investissements conduit la Fondation à ne provisionner les moins-values qu'à hauteur des deux tiers de leurs montants.

Les actions, quant à elles, sont provisionnées à hauteur de leur moins-value latente.

Etat des échéances des créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Autres créances clients	157 921	157 921	
Personnel et comptes rattachés	2 323	2 323	
Organismes sociaux	7 427	7 427	
Débiteurs divers	163 524	163 524	
Charges constatées d'avance	56 844	56 844	
TOTAL GENERAL	388 038	388 038	

Disponibilités

Le poste disponibilités se compose de 659 035 euros pour les trois comptes courants, de 404 euros pour le livret A, de 1 025 403 euros pour les comptes Epargne et de 317 euros pour les caisses.

La trésorerie courante s'élève donc à 1 685 161 euros au 31 décembre 2018, contre 1 627 554 euros au 31 décembre 2017.

Produits à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	100 080
Autres créances	64 323
TOTAL	164 403

Charges constatées d'avance

	Charges
Charges d'exploitation	56 844
TOTAL	56 844

Il s'agit principalement de dépenses engagées dans le cadre de projets non clos au 31 décembre 2018.

Ecarts de conversion en monnaie étrangère

NATURE DES ECARTS	ACTIF Montant	Différence compensée par couverture de change	Provision pour perte de change	PASSIF Montant
Sur immobilisations financières	183 824		183 824	
TOTAL	183 824		183 824	

Les écarts de conversion concernent les titres financiers PRIMARY 4 acquis en livres Sterling. La variation du taux de change a diminué la valeur de l'immobilisation financière et augmenté la valeur des appels de fonds non encore effectués au 31 décembre 2018. Ces écarts ont fait l'objet d'une provision à hauteur de leurs montants.

PASSIFS

Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Au 1 ^{er} janvier 2018	Affectation / Augmentations	Diminutions	Au 31 décembre 2018
Fonds associatif	76 399 081			76 399 081
Report à nouveau	1 942 707	480 449		2 423 155
Résultat exercice 2017	480 449		480 449	
Résultat exercice 2018			645 362	- 645 362
TOTAL	78 822 237	480 449	1 125 811	78 176 875

Les quatre organismes fondateurs ont été :

- Malakoff Médéric Prévoyance 50 308 K€
- Malakoff Médéric Mutuelle 15 245 K€
- Malakoff Médéric Harmonie 9 909 K€
- Identités Mutuelle 762 K€

Etat des provisions pour risques et charges

ETAT DES PROVISIONS	Au 1 ^{er} janvier 2018	Dotations	Reprises	Au 31 décembre 2018
Provisions pour départ à la retraite	89 604	8 473		98 077
Provisions pour risques	17 945	45 679	2 416	61 209
Provisions pour perte de change	120 649	71 753		120 649
TOTAL	228 198	117 328	2 416	343 110

La provision pour départ à la retraite représente une estimation des indemnités légales dévolues aux salariés de la Fondation, en tenant compte de leur âge moyen (42,98 ans) leur ancienneté moyenne à 65 ans (27,36 ans), de leur indemnisation moyenne (3,34 mois) et d'une estimation de l'espérance de vie. Pour autant, aucun accord spécifique n'a été signé par la Fondation à ce sujet.

Fonds dédiés

Au 31 décembre 2018, les fonds dédiés sur les dons manuels non encore utilisés étaient de zéro, contre 66 666 euros au 31 décembre 2017.

Libellé des dons	Nature de la campagne	Position au 01/01/2018	Augmentation	Diminution	Position au 31/12/2018
Dons manuels	Prix Silvestre	66 666		66 666	
TOTAL GENERAL		66 666		66 666	

Etat des échéances des dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	284 548	284 548		
Personnel et comptes rattachés	106 409	106 409		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	218 720	218 720		
Etat et autres collectivités publiques :				
- T.V.A	16 436	16 436		
- Autres impôts et taxes	3 941	3 941		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 311 310	7 311 310		
Autres dettes	54 420	54 420		
Produits constatés d'avance	278 200	278 200		
TOTAL GENERAL	8 273 984	8 273 984		

Charges à payer

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 307
Dettes fiscales et sociales	192 005
Autres dettes	715
TOTAL	242 027

COMPTE DE RESULTAT

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ressortent à 4 083 088 euros pour l'exercice 2018 contre 4 740 392 euros pour l'exercice 2017, soit une baisse de 13,87%. Les tableaux de gestion annexés au Rapport Financier 2018 donnent toutes explications sur les charges d'exploitation.

Produits d'exploitation et produits financiers

Les produits de la Fondation sont, pour leur plus grande part, constitués par les produits financiers issus de la gestion des titres immobilisés.

PRODUITS	2018	2017
Produits financiers	3 283 551	4 500 791
Subventions reçues	124 194	156 313
Formations et autres prestations	178 015	142 819
Dons manuels	324 021	425 801
Mécénat	49 000	116 600
Legs	116 613	2 500
Transferts de charges	3 578	8 640
Autres produits	- 44	2 988
TOTAL GENERAL	4 078 927	5 356 452

AUTRES INFORMATIONS

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	15 000
TOTAL	15 000

Effectif moyen

	Personnel salarié (en équivalent temps plein)
Cadres	25,22
Employés	0,73
TOTAL	25,95

Rémunération des dirigeants

Aucune rémunération n'est versée par la Fondation aux membres du Conseil d'Administration.

Hors bilan : legs acceptés par la Fondation

Legs (nom+prénom)	Date de Notifica*	Nature	Composition	Estimation	QP FMA %	QP FMA Montant	Date appro CA	Envoi Préf	accepté (CA)	date	Somme	Etat d'avancement
REYMOND, Marie Christine	17/10/16	Universel	Liquidités	240 000,00 €	50,00%	120 000,00 €	21/04/17	22/09/17	120 000,00 €	21/06/18	120 647,60 €	Clos (+ 315,69 € de solde perçu le 21/03/19)
BERGER née COTTIER, Colette	26/08/15	Universel	Appartement	80 000,00 €	33,33%	26 664,00 €	24/11/15	22/09/17	26 664,00 €			Degats des eaux oct.17
GUIRAUD, Marjorie	17/04/14	Universel	Meubles/immeubles /titres/Assurance-vie	400 000,00 €	100,00%	400 000,00 €	12/04/19		400 000,00 €	19/05/14	15 186,47 €	Legs contesté, aux torts des héritiers en 1 ^{ère} instance, appel le 16/10/2018, le CA du 24/11/2017 a décidé d'attendre le jugement d'appel pour l'accepter
Total				720 000,00 €	64,64%	546 664,00 €			546 664,00 €		15 186,47 €	
Dont legs affecté									0,00 €		- €	
Dont legs non affecté									546 664,00 €		15 186,47 €	

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Compte d'emploi des ressources

La Fondation fait appel à la générosité du public et a donc établi le compte d'emploi des ressources conformément à l'article 8 de l'Ordonnance 2005-856 du 28 juillet 2005 et au règlement CRC n°2008-12 du 27 mai 2008 qui modifie le règlement CRC n°99-01 concernant l'établissement et la présentation du compte d'emploi des ressources.

Par dérogation aux principes comptables, compte tenu de l'application de la réglementation propre au compte d'emploi des ressources à compter du 1^{er} janvier 2009, les opérations réalisées sur les titres immobilisés sont présentées au compte de résultat pour leur montant net.

Le tableau d'emploi des ressources est joint à la présente et fait partie intégrante de l'annexe.

Missions sociales retenues dans le compte d'emploi des ressources

Les missions sociales sont représentées au travers des différents chapitres présentés dans notre plaquette institutionnelle *L'essentiel des comptes*, qui sont par ailleurs repris dans le plan du rapport moral qui témoigne de la diversité des actions menées.

Règles d'imputation des dépenses

Les coûts opérationnels sont imputés directement dans chaque Pôle. Cette imputation est suivie grâce à la comptabilité analytique et aux tableaux de gestion. Les charges de personnel sont imputées dans chaque Pôle en fonction du temps passé par chaque salarié aux activités du Pôle. Les charges liées à la structure (fournitures, entretien des locaux, énergie...) sont imputées dans chaque Pôle en fonction du nombre de salariés ou de la surface des bureaux occupée par le Pôle, suivant la nature des charges.

Les charges liées au développement et à l'appel à la générosité du public, comprennent également les charges liées à la communication institutionnelle de la Fondation, seul 50 % des coûts liés à la lettre d'information est imputé aux missions sociales, dans la rubrique « Publications ».

Les frais de fonctionnement comprennent les charges communes à l'ensemble des activités de la Fondation et non affectées aux Pôles.

Les frais de gestion du compte bancaire dédié (compte Activités sur lequel a été déposé le produit de la collecte) sont financés par les fonds propres de la Fondation. Les frais liés directement à l'appel à Prix donateurs (réalisation plaquette, appel à Prix et diffusion, frais liés au pré jury et jury de sélection, diplômes lauréats) sont financés par les fonds collectés dans le cadre de la campagne d'appel à la générosité publique.

Les ressources

Ressources collectées auprès du public

La Fondation a reçu des dons dans le cadre de plusieurs campagnes de levée de fonds lancées en 2018.

Ces dons ont été placés sur un compte bancaire dédié et sur des livrets d'épargne. Il convient de noter que les sommes collectées en 2018 ont été affectées :

- aux Prix donateurs Initiatives Locales en 2018, autour de la thématique « Mobiliser, soutenir et renforcer les capacités sensorielles des personnes ayant des troubles cognitifs » ;
- au financement de prix et bourses de recherches ;
- au financement de subventions de recherche et à des initiatives locales innovantes ;
- à des prix récompensant des initiatives de terrain innovantes ;
- au financement de la conception d'un *Living lab* en vue d'expérimenter des interventions psychosociales pour les personnes atteintes de la maladie Alzheimer ;
- au financement d'actions visant à créer les conditions permettant de faire entendre la voix des personnes malades (focus groupes au sein de centres mémoire de ressources et de recherche (CMRR) et groupe d'expression des personnes malades notamment) ;
- au financement du *livre plaidoyer*.

Les dons reçus en 2018 ont intégralement été affectés à des actions en 2018. Les coûts afférant à la campagne de dons sont financés sur les fonds propres de la Fondation.

Le legs perçu en 2018 a été affecté au financement du *livre plaidoyer*.

Autres produits liés à l'appel à la générosité du public

Les produits tirés du placement des fonds reçus dans le cadre des campagnes d'appel à la générosité publique, ont aussi intégralement été affectés aux actions en 2018.

Autres fonds privés

La Fondation a reçu des subventions pour 124 k€ dont :

- 45 k€ de la Fondation de France pour cofinancer le lancement d'un programme de recherche pilote,
- 30 k€ de la Fondation de France affectés au financement du séminaire du réseau en sciences humaines et sociales,
- 26 k€ de la Fondation de France pour cofinancer un appel à prix
- 12 k€ de la Fondation de l'Avenir affectés au financement du *Living lab*,
- 9 k€ de la CNSA pour cofinancer la préfiguration d'un centre de preuves - centre de ressources sur l'accompagnement de la maladie d'Alzheimer,
- 2 k€ de l'INSERM pour financer l'étude « Handicap et perte d'autonomie ».

La Fondation a par ailleurs reçu du mécénat d'entreprises privées pour 49 k€ dont :

- 30 k€ par le groupe Malakoff Médéric, dans le cadre d'un partenariat pluriannuel de 75 k€ pour financer le projet *Agir pour les Aidants Salariés*
- 19 k€ par le groupe Malakoff Médéric pour les études réalisées au *Living lab* (activités physiques et vie quotidienne, vie en communauté et chorale inclusive).

Autres produits

La Fondation a placé sa dotation d'origine en grande partie dans deux fonds communs de placement (FCP). Pour assurer sa trésorerie, elle vend des parts de FCP, dont le produit est placé en SICAV ou livrets, qu'elle liquide au fur et à mesure de ses besoins.

Les autres produits sont donc constitués du résultat de la vente des parts de FCP et des plus-values de cession de SICAV Monétaires, de revenus de titres immobilisés (fonds non cotés) et des intérêts des livrets.

La Fondation a facturé 177 948 euros de prestations de conseil et formation en 2018.

Les autres produits comprennent aussi les produits de gestion courante et les transferts de charges.

Calcul des réserves non affectées non utilisées

Il n'existe toujours pas de ressources collectées auprès du public non affectées et non utilisées à la clôture de l'exercice.

Compte d'emploi des ressources 2018

EMPLOIS	Emplois de N = compte de résultat (1)	Affectation par emplois des ressources collectées auprès du public utilisées sur N (3)	RESSOURCES	Ressources collectées sur N = compte de résultat (2)	Suivi des ressources collectées auprès du public et utilisées sur N (4)
			REPORT DES RESSOURCES COLLECTÉES AUPRES DU PUBLIC NON AFFECTÉES ET NON UTILISÉES EN DEBUT D'EXERCICE		0 T1
1 - MISSIONS SOCIALES			1 - RESSOURCES COLLECTÉES AUPRES DU PUBLIC		
1.1. Réalisées en France	2 453 842	489 634	1.1. Dons et legs collectés	440 634	440 634 T2
Actions réalisées directement					
Comprendre					
Enquêtes	225 806	0			
Etudes	164 590	30 000			
Reflexion prospective	283 093	0			
Publications	443 486	126 012			
Valorisation et communication de nos études	145 814				
Veille et enseignement	171 159				
Soutenir					
Réseau de recherche Social Sciences for Dementia	67 190				
Autre					
Groupes d'experts	23 827	22 945	Dons manuels non affectés	324 021	324 021
Recherches actions	132 301	0	Dons manuels affectés		
Living lab	88 410	61 276	Legs et autres libéralités non affectées	116 613	116 613
Expérimentations	9 003	9 003	Legs et autres libéralités affectées		
Conseil	9 196				
Formation	181 572				
Versements à d'autres organismes agissant en France					
Soutenir					
Subventions	176 353	74 993			
Prix et bourses	332 045	165 406			
1.2. Réalisées à l'étranger	30 522	0	1.2. Autres produits liés à l'appel à la générosité du public	49 000	49 000
Actions réalisées directement			Mécénat	49 000	49 000
Comprendre					
Veille et enseignement	8 032				
Soutenir					
Subventions	22 495				
Versements à un organisme central ou d'autres organismes					
2 - FRAIS DE RECHERCHE DE FONDS	788 360	0	2 - AUTRES FONDS PRIVÉS	124 194	0
2.1. Frais d'appel à la générosité du public	498 385		Subventions	124 194	0
2.2. Frais de recherche des autres fonds privés	135 858				
2.3. Charges liées à la recherche de subventions et autres concours publics	0		3 - SUBVENTIONS & AUTRES CONCOURS PUBLICS	0	0
2.4. Frais de communication institutionnelle	154 117		Subventions		
3 - FRAIS DE FONCTIONNEMENT	813 106		4 - AUTRES PRODUITS	3 504 790	
			Produits financiers	3 283 551	
			Prestations de services	178 015	
			Autres produits	43 225	
I - TOTAL DES EMPLOIS DE L'EXERCICE INSCRITS AU COMPTE DE RESULTAT	4 085 835	489 634	I - TOTAL DES RESSOURCES DE L'EXERCICE INSCRITES AU COMPTE DE RESULTAT	4 118 618	
II - DOTATIONS AUX PROVISIONS	762 001		II - REPRISE DES PROVISIONS	17 189	
III - ENGAGEMENTS A REALISER SUR RESSOURCES AFFECTÉES	0		III - REPORT DES RESSOURCES AFFECTÉES NON UTILISÉES DES EXERCICES ANTERIEURS	66 667	
			IV - VARIATION DES FONDS DEDIES COLLECTES AUPRES DU PUBLIC (cf. tableau des fonds dédiés)		-66 667 T4
IV - EXCEDENT DE RESSOURCES DE L'EXERCICE			V - INSUFFISANCE DE RESSOURCES DE L'EXERCICE	645 362	
V - TOTAL GENERAL	4 847 836		VI - TOTAL GENERAL	4 847 836	422 967 T2+T4
V - Part des acquisitions d'immobilisations brutes de l'exercice financées par les ressources collectées auprès du public		0			
VI - Neutralisation des dotations aux amortissements des immobilisations financées à compter de la première application du règlement par les ressources collectées auprès du public		0			
VII - Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public		489 634	VI - Total des emplois financés par les ressources collectées auprès du public		489 634 T6
			SOLDE DES RESSOURCES COLLECTÉES AUPRES DU PUBLIC NON AFFECTÉES ET NON UTILISÉES EN FIN D'EXERCICE		0 =T1+T2+T4-T6
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE					
Missions sociales	0		Bénévo lat	0	
Frais de recherche de fonds	0		Prestations en nature	0	
Frais de fonctionnement et autres charges	0		Dons en nature	0	
Total	0		Total	0	