



**Fiduciaire
Expertises
Conseils**

Expertise comptable
Commissariat aux comptes
Audit et Conseil

**A.F.E.R.
(Association Française d'Épargne et de Retraite)**

Association régie par la loi 1901

36, rue de Châteaudun - 75009 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2014

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association A.F.E.R. (Association Française d'Epargne et de Retraite), tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la Loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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 l'association à la fin de cet exercice.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le Rapport Comptable et Financier établi par le Trésorier et dans les documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 4 mai 2015

FIDUCIAIRE EXPERTISES CONSEILS
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Jean-François MAGAT



Bilan actif

FRANCAISE EPARGNE ET RETRAITE

Etats de synthèse au 31/12/2014

| | Brut | Amortissements Provisions | Net au 31/12/14 | Net au 31/12/13 |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits assimilés | 9 168 | 8 231 | 937 | 5 007 |
| Droit au bail | | | | |
| Autres immob. incorporelles / Avances et acompte: | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 42 261 | 18 520 | 23 741 | 10 311 |
| Immob. en cours / Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations et créances rattachées | | | | |
| TIAP & autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | 51 429 | 26 751 | 24 679 | 15 318 |
| Stocks | | | | |
| Matières premières et autres approv. | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 45 605 | | 45 605 | 15 341 |
| Créances | | | | |
| Usagers et comptes rattachés | | | | |
| Autres créances | 149 829 | | 149 829 | 15 918 |
| Divers | | | | |
| VMP et comptes à terme | 1 004 813 | | 1 004 813 | 1 004 813 |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 3 415 095 | | 3 415 095 | 3 662 702 |
| Charges constatées d'avance | 40 104 | | 40 104 | 20 892 |
| ACTIF CIRCULANT | 4 655 446 | | 4 655 446 | 4 719 666 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Prime de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion - Actif | | | | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| TOTAL DE L'ACTIF | 4 706 876 | 26 751 | 4 680 125 | 4 734 984 |

Bilan passif

FRANCAISE EPARGNE ET RETRAITE

Etats de synthèse au 31/12/2014

| | Net au 31/12/14 | Net au 31/12/13 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| PASSIF | | |
| Fonds associatifs sans droit de reprise | 38 112 | 38 112 |
| Ecarts de réévaluation | | |
| Réserves indisponibles | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | 4 175 179 | 3 951 653 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | 176 906 | 223 526 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| FONDS PROPRES | 4 390 197 | 4 213 291 |
| <i>Apports</i> | | |
| <i>Legs et donations</i> | | |
| <i>Subventions affectées</i> | | |
| Fonds associatifs avec droit de reprise | | |
| Résultat sous contrôle | | |
| Droit des propriétaires | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Fonds dédiés sur subventions | | |
| Fonds dédiés sur autres ressources | | |
| FONDS DEDIES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| <i>Emprunts</i> | | |
| <i>Découverts et concours bancaires</i> | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | | 2 220 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 147 360 | 393 610 |
| Dettes fiscales et sociales | 134 364 | 120 887 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 8 203 | 4 977 |
| Produits constatés d'avance | | |
| DETTES | 289 928 | 521 694 |
| Ecarts de conversion - Passif | | |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| TOTAL DU PASSIF | 4 680 125 | 4 734 984 |

Compte de résultat

FRANCAISE EPARGNE ET RETRAITE

Etats de synthèse au 31/12/2014

| | du 01/01/14 au 31/12/14 | du 01/01/13 au 31/12/13 | Simple : Variation en valeur |
|------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| Prestations de services | | | |
| Produits des activités annexes | | | |
| Legs | | | |
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Dotations de fonctionnement et droits d'entrée | 4 437 915 | 4 377 507 | 60 408 |
| Reprises et Transferts de charge | | 11 083 | -11 083 |
| Autres produits | 32 | 6 449 | -6 417 |
| Cotisations | | | |
| Report des ressources | | | |
| Quote-part subventions renouvelables | | | |
| Produits d'exploitation | 4 437 947 | 4 395 039 | 42 908 |
| Autres achats non stockés | 209 905 | 222 207 | -12 302 |
| Charges externes | 3 377 693 | 3 535 473 | -157 781 |
| Impôts et taxes | 6 210 | 60 813 | -54 603 |
| Salaires et Traitements | 389 902 | 396 187 | -6 284 |
| Charges sociales | 164 242 | 146 022 | 18 220 |
| Amortissements et provisions | 12 086 | 2 894 | 9 192 |
| Engagements à réaliser | | | |
| Autres charges | 107 437 | 89 424 | 18 013 |
| Charges d'exploitation | 4 267 475 | 4 453 020 | -185 545 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 170 472 | -57 981 | 228 453 |
| Produits financiers | 54 566 | 107 067 | -52 501 |
| Charges financières | | | |
| Résultat financier | 54 566 | 107 067 | -52 501 |
| Opérations faites en commun | | | |
| RESULTAT COURANT | 225 039 | 49 087 | 175 952 |
| Produits exceptionnels | 10 000 | 315 000 | -305 000 |
| Charges exceptionnelles | 89 | | 89 |
| Résultat exceptionnel | 9 911 | 315 000 | -305 089 |
| Participation des salariés | | | |
| Impôts sur les bénéfices | 58 043 | 140 561 | -82 518 |
| EXCEDENT OU DEFICIT | 176 906 | 223 526 | -46 620 |

 **Annexe**

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Désignation de l'association : ASS. FRANCAISE EPARGNE ET RETRAITE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 4 680 125 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un excédent de 176 906 euros. L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

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

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2014 ont été établis et présentés conformément aux dispositions du règlement 99-01 du CRC relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations.

Les conventions 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.

Fiscalisation

L'association est fiscalisée en matière d'impôt sociétés, de cotisation foncière des entreprises et de taxe sur les salaires.

En matière de TVA, il y a lieu de considérer que les produits propres de l'Association (cotisations et droits d'entrée) sont la contrepartie d'opérations bénéficiant de l'exonération de TVA, prévue à l'article 261 C-1-c du CGI.

Détail des produits

| | 2014 | 2013 |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|
| Droit d'entrée | 335 964 | 397 210 |
| Dotations d'audits et de fonctionnement | 4 101 951 | 3 980 297 |
| | 4 437 915 | 4 337 507 |

Rémunération allouées à des membres du Conseil d'Administration

| | |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Monsieur Gérard BEKERMAN/Président | 225 288 € (hors charges sociales) (311 267 chargé) |
| Monsieur Jacques PILON/Animation comité consultatif | 37 548 € (honoraires TTC) |
| Monsieur Michel Alexandre BAILLY/Trésorier | 108 000 € (honoraires TTC) |
| Monsieur Jack LEQUERTIER/Secrétaire général | 122 400 € (honoraires TTC) |
| Monsieur Stanislas BERNARD/Comité consultatif | 12 000 € (honoraires TTC) |
| Monsieur Jean-Pierre LEGATTE/Comité consultatif | 12 000 € (honoraires TTC) |
| Madame Michèle SAINT MARC | 28 770 € (honoraires TTC) (dont 50% à la charge de l'association) |
| /Animation ass régionales (facturé au GIE AFER) | |

Règles et méthodes comptables

Indemnités de présence au Conseil d'Administration alloués aux administrateurs au titre de l'année 2014, montant total : 46.500 €

Monsieur Stanislas BERNARD
Monsieur Jean-Pierre LEGATTE
Madame Myrielle PELISSIER
Monsieur Jacques PILON
Monsieur Eric POPARD
Monsieur Marc REYNAUD
Madame Michèle SAINT MARC
Monsieur Bernard THIRIET

Engagements hors bilan

L'association AFER est membre du Groupement d'Intérêts Economique "GIE AFER", dont les principaux membres sont AVIVA et AER (AVIVA Epargne Retraite).

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Logiciel : 1 an
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 à 5 ans
- * Mobilier : 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | A l'ouverture | Augmentation | Diminution | A la clôture |
|------------------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| Valeurs brutes | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 5 328 | 3 840 | | 9 168 |
| Immobilisations corporelles | 24 655 | 17 606 | | 42 261 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Total | 29 983 | 21 446 | | 51 429 |
| Amortissements & provisions : | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 321 | 7 910 | | 8 231 |
| Immobilisations corporelles | 14 344 | 4 176 | | 18 520 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Total | 14 665 | 12 086 | | 26 751 |
| ACTIF NET | | | | 24 678 |

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 189 933 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|------------------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | | | |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | | | |
| Autres | 149 829 | 149 829 | |
| Charges constatées d'avance | 40 104 | 40 104 | |
| Total | 189 933 | 189 933 | |

Prêts accordés en cours d'exercice
Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

| | Montant |
|--------------------------------------|--------------|
| Intérêts courus s/valeurs mobilières | 4 800 |
| Total | 4 800 |

Notes sur le bilan

Fonds propres

Tableau de variation des fonds associatifs

| | Début Exercice | Augmentation | Diminution | Fin Exercice |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|
| Patrimoine intégré | | | | |
| Fonds statutaires | | | | |
| Apports sans droit de reprise | 38 112 | | | 38 112 |
| Legs et donations | | | | |
| Subventions affectées | | | | |
| Autres fonds | | | | |
| Total fonds sans droit reprise | 38 112 | | | 38 112 |
| Apports avec droit de reprise | | | | |
| Legs et donations assortis d'une condition | | | | |
| Subventions affectées | | | | |
| Total fonds avec droit reprise | | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à Nouveau | 3 951 653 | 223 526 | | 4 175 179 |
| Résultat de l'exercice | 223 526 | | 46 620 | 176 906 |
| Résultats sous contrôle des tiers financeurs | | | | |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| Droits des propriétaires (Commodat) | | | | |
| Autres fonds associatifs | | | | |
| Total fonds associatifs | 4 213 291 | 223 526 | 46 620 | 4 390 197 |

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 289 927 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| - à 1 an au maximum à l'origine | | | | |
| - à plus de 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 147 360 | 147 360 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 134 364 | 134 364 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | | | | |
| Autres dettes | 8 203 | 8 203 | | |
| Total | 289 927 | 289 927 | | |

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés sur l'exercice : 2 220

Charges à payer

| | Montant |
|------------------------------------|----------------|
| Fournisseurs - fact. non parvenues | 98 980 |
| Dettes provis. pr congés à payer | 7 868 |
| Charges sociales s/congés à payer | 3 540 |
| Taxe d'apprentissage CAP | 2 655 |
| Formation continue CAP | 2 148 |
| Cotisation foncière CAP | 1 697 |
| Total | 116 888 |

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 40 104 | | |
| Total | 40 104 | | |