RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 16000
Numéro SIREN : 444 071 989
Nom ou dénomination : Andera Partners

Ce dépôt a été enregistré le 01/10/2021 sous le numéro de dépôt 117048

COMPTES ANNUELS

SCA ANDERA PARTNERS

374 rue Saint Honoré
75001 PARIS

Exercice clos le 31/03/2021

APE : 6430Z SIRET : 44407198900040

certifiés conformes par le gérant, Sylvain Charignon



Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes
- Bilan actif 3
- Bilan passif 4
- Compte de résultat 5
- Compte de résultat (suite) 6

2. Annexe 7

3. Détail des comptes
- Détail du Bilan actif 21
- Détail du Bilan Passif 23
- Détail du Compte de Résultat 25

Bilan actif

	31/03/2021 Brut	Amortissements Dépréciations	31/03/2021 Net	31/03/2020 Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similai	25 267	25 267		
Fonds commercial (1)	2 354 175	2 354 175		102 129
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	2 145 534	961 972	1 183 561	1 294 104
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	2		2	2
Créances rattachées aux participations	400 000	300 000	100 000	100 000
Autres titres immobilisés	175 068		175 068	1 200 480
Prêts				
Autres immobilisations financières	569 768		569 768	316 205
	5 669 813	3 641 413	2 028 399	3 012 920
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en–cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En–cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	8 359		8 359	26 587
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 732 236	33 177	1 699 059	1 285 729
Autres créances	1 608 615		1 608 615	1 453 334
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	24 209 602		24 209 602	15 640 847
Charges constatées d'avance (3)	1 024 872		1 024 872	366 346
	28 583 684	33 177	28 550 506	18 772 843
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**34 253 497**	**3 674 591**	**30 578 906**	**21 785 763**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/03/2021	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	501 500	501 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 150	50 150
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	453 581	350 979
Report à nouveau	4 398 801	9 517
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	8 952 451	6 791 885
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**14 356 482**	**7 704 031**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	305 555	249 378
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**305 555**	**249 378**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3) (1)	955 450	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	3 971 064	4 582 097
Dettes fiscales et sociales (1)	10 866 488	8 532 358
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (1)	123 866	717 899
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**15 916 868**	**13 832 354**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**30 578 906**	**21 785 763**
(1) Dont à moins d'un an (a)	15 916 868	13 832 354
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/03/2021 France	31/03/2021 Exportations	31/03/2021 Total	31/03/2020 Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	45 993 470		45 993 470	39 971 731
Chiffre d'affaires net			45 993 470	39 971 731
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			14 690	4 323
Autres produits			2 022	52 212
Total produits d'exploitation (I)			46 010 183	40 028 266
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			11 477 393	12 365 287
Impôts, taxes et versements assimilés			1 358 386	1 186 225
Salaires et traitements			13 915 553	11 587 863
Charges sociales			6 343 320	4 676 820
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			391 254	479 533
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				33 177
– Pour risques et charges : dotations aux provisions			56 177	17 107
Autres charges			207 184	54 559
Total charges d'exploitation (II)			33 749 266	30 400 571
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)			12 260 916	9 627 695
Quotes–parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			334 798	12 247
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			20 820	33 519
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			119	57
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			355 737	45 823
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				3 961
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				3 961
RESULTAT FINANCIER (V–VI)			355 737	41 861
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)			**12 616 654**	**9 669 557**

Compte de résultat (suite)

	31/03/2021 Total	31/03/2020 Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	1 695	59 415
Sur opérations en capital	8 020	1 950
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	9 715	61 365
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	14 260	
Sur opérations en capital	8 549	1 890
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	22 809	1 890
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII–VIII)	-13 095	59 475
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	3 651 108	2 937 147
Total des produits (I+III+V+VII)	46 375 635	40 135 454
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	37 423 184	33 343 569
BENEFICE OU PERTE	8 952 451	6 791 885
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit–bail mobilier		
– Redevances de crédit–bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

La présente plaquette regroupe les états financiers de la société ANDERA Partners. L'ensemble des notes et tableaux ci–après fait partie intégrante des comptes de la période. Les présents comptes annuels ont été arrêtés par la Gérance en date du 15 juillet 2021

La période a une durée de 12 mois, courant du 01/04/2020 au 31/03/2021.

Les comptes sont présentés en euros.

Principaux Faits Significatifs

Conformément aux statuts de la société prévoyant un mandat de la gérance de deux ans, expirant fin juin 2020, l'associé commandité Andera Investment Managers a nommé deux nouveaux gérants en remplacement des anciens gérants démissionnaires ; à compter du 1er juillet 2020. Raphaël Wisniewski remplace Pierre-Yves Poirier et Sylvain Charignon remplace Stéphane Bergez dans leurs fonctions de gérants d'Andera Partners.

La composition du Conseil de Surveillance de la société a été également modifiée à compter du 30 juin 2020 : David Robin devient le nouveau président du Conseil de surveillance en remplacement de Raphaël Wisniewski et Antoine Le Bourgeois remplace Sylvain Charignon dans son mandat de membre du Conseil de Surveillance, jusqu'à l'expiration de leur actuel mandat, soit jusqu'à l'issue de l'AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 mars2020.
En novembre 2020, le Conseil de Surveillance a été renforcé par la nomination de trois membres indépendants : Madame Anne-France MALRIEU, Monsieur Christian BAILLET et Monsieur Jean-Louis LAURENS.

La société ANDERA PARTNERS avait intégré, à compter du 1er avril 2018, le groupe fiscal de la société Montalivet Investment Managers (MIM). La société avait cessé d'être membre du groupe d'intégration MIM à compter du 24 mars 2020, compte tenu de l'acquisition à plus de 95% des titres de la société mère par ANDERA INVESTMENT MANAGERS (AIM), une société soumise à l'impôt sur les sociétés ; à compter de la même date ANDERA PARTNERS est rattachée au groupe d'intégration fiscale de la société AIM. En mars 2021, la société MIM a fait l'objet d'une dissolution par voie de transmission universelle du patrimoine (TUP) à AIM à effet rétroactif au 1er avril 2020.

Pendant la crise sanitaire Andera Partners a mis en œuvre son Plan de Continuité Opérationnelle en suivant les recommandations ministérielles : télétravail pour la totalité des employés, renforcement des niveaux de sécurité informatique, activation des outils digitaux de réunion / salles de travail dématérialisées, activation en distanciel des processus financiers et juridiques critiques.

Les confinements décidés par le gouvernement à plusieurs reprises à compter de mi-mars 2020 n'ont eu qu'un impact limité sur les comptes de l'exercice clos. La société de gestion a réussi, malgré la crise sanitaire survenue en plein levée, à collecter un montant supérieur à 500 millions d'euros pour la quatrième génération des fonds Actomezz. Les levées de nouvelles générations des fonds BioDiscovery et Andera Expansion ont subi un décalage de 3 à 4 mois par rapport à la date prévue de leurs premiers closings, et ont collecté, à fin mars, respectivement 231 M€ et 174 M€ de souscriptions, les levées se poursuivront sur l'exercice suivant.

Andera Partners a intégré, en fin d'exercice, une cinquième équipe et lancé une nouvelle activité d'investissement dans les infrastructures vertes et innovantes, sous la marque Andera Infra.

La société de gestion s'est dotée d'une nouvelle plateforme de marque, illustrée par la signature : « The Power of And » et a intégré dans ses process la mise en place d'un CRM poursuivant le processus de digitalisation de la société de gestion.

Sectorisation

La société ANDERA Partners distingue ses deux activités économiques :

- d'une part une activité de Gestion de Fonds, dans le cadre de laquelle elle accomplit différentes prestations de nature administrative et comptable pour les Fonds,

- d'autre part une activité de conseil en Investissement, avec notamment des prestations de conseil financier au profit de sociétés du portefeuille.

Ces deux activités sont soumises différemment à la TVA.

Impôts et taxes

La détermination du résultat fiscal fait ressortir un bénéfice net comptable de 8 952 452 euros après la comptabilisation d'un impôt sur les sociétés de 3 651 108 euros.

Transactions significatives entre parties liées

ANDERA Partners n'a aucune transaction significative entre partie liées, non détenues en quasi-totalité par la même société mère.

Frais de personnel et charges sociales

Le montant des engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite s'élève 562 966 euros, couverts pour partie par une assurance souscrite auprès de Predica dont le montant est évalué à 180 000 euros en fin d'exercice, le montant des engagements d'indemnités de fin de carrière non comptabilisés s'élèvent par conséquent à 382 966 euros.

L'intéressement des salariés aux résultats s'élève pour l'exercice à 989 919 euros.
L'effectif moyen au cours de la période est de 67 personnes.

Engagement hors bilan

ANDERA Partners n'a aucun engagement hors bilan significatif.

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires relatifs à la mission des comptes annuels : 25 000 € HT
Honoraires relatifs aux autres missions : néant.

Evènements postérieurs à la clôture

Andera Partners a décidé, en décembre 2020, de résilier de manière anticipée son contrat de bail à échéance le 30 juin 2021. La société et ses collaborateurs intégreront leurs nouveaux locaux en janvier 2022. Pendant une durée transitoire de 6 mois, la société a opté pour une location de bureaux provisoires WeWork.

La société de gestion a renforcé sa présence dans la région DACH (Allemagne, Autriche, Suisse Alémanique) en ouvrant un bureau à Munich, en avril 2021. Cette ouverture constitue une nouvelle étape dans la stratégie d'internationalisation d'Andera Partners.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes comptables

Mode et méthode d'évaluation

Les Comptes Annuels sont établis suivant les normes comptables définies par le règlement de l'ANC N°2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au plan comptable général et à l'ensemble des règlements du comité de la règlementation comptable postérieurs à cette date et sont conformes aux principes généralement admis.

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

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

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

Changements de méthode comptable

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice.

Immobilisations et amortissements

La société applique les dispositions obligatoires issues des règlements suivants du Comité de la Règlementation Comptable :
- le règlement n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, modifié par le règlement n°2003–07,
-le règlement n°2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Les immobilisations sont enregistrées à l'actif à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires directs). Elles sont amorties selon le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation dans l'entreprise avec le plan d'amortissement suivant :

- Logiciels : 3 ans
- Installations et aménagements agencements divers : 5 à 10 ans
- Mobilier et matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans

ANDERA Partners détient en immobilisations incorporelles un fonds de commerce amorti au prorata des flux de commissions générés pendant une période de 5 ans.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Portefeuille titres

La valeur brute des titres est constituée par leur coût d'achat hors frais accessoires. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée à hauteur de la différence.
Lors de la cession d'un titre, il est fait application de la règle FIFO.

Les titres de placement, liquides et à optique de court terme, sont classés en Valeurs mobilières de placement tandis que les titres que la société envisage de détenir de façon durable sont classés en autres titres immobilisés. Il s'agit notamment des Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI) que la société détient dans une optique à long terme, mais sans avoir pris d'engagement de conservation.

Gratification d'ancienneté

Dans le cadre de la recommandation du Conseil National de la Comptabilité n°2003-R01 du 1 Avril 2003 et du règlement n°200-06 sur les passifs, une provision correspondant aux versements probables destinés à récompenser certains salariés présents dans l'entreprise (gratifications prévues lors de l'octroi de la médaille d'honneur du travail) est constituée à la clôture de l'exercice.

INFORMATION DU BILAN ACTIF

Immobilisations et Amortissements.

Les immobilisations incorporelles se composent de :

- Brevets (logiciel) pour un montant de 25 267 euros totalement amorti.
- Un fonds de commerce acquis le 27 juillet 2016 pour un montant de 2 354 175 euros totalement amorti.

Un amortissement a été constaté sur l'exercice pour une valeur de 102 129 euros.

Les immobilisations corporelles se composent de mobilier et agencements mais également de matériel informatique d'un montant net de 460 632,88 euros.
Compte tenu de la signature de la résiliation du bail des locaux de la société de gestion et d'un déménagement prévu au 30 juin 2021, les coûts d'installation et aménagements des locaux rendus feront l'objet à cette date d'une sortie totale des immobilisations.
Une accélération de l'amortissement de ce poste a par conséquent été initié sur l'exercice représentant un impact résultat de 62K€.

Les immobilisations corporelles non amortissables, d'un montant de 722 929 euros, correspondent à des œuvres d'art acquises et qui sont déduites fiscalement selon l'article 238 bis AB du CGI.

Portefeuilles titres

Titres de participation :

ANDERA PARTNERS détient pour 2 euros 100% de la société Edmond de Rotschild Investment Partners (Hong Kong) limited depuis le 12 juillet 2013. Ces titres sont évalués à 2 euros et n'ont donc pas été dépréciés. Cette société a changé de dénomination sociale en septembre 2015, elle est devenue "China Investment Partners (Hong Kong) limited.

Créances rattachées aux participations

Lors des exercices précédents, ANDERA PARTNERS a accordé des avances en compte courant à sa filiale China Investment PARTNERS (Hong Kong) limited afin de l'aider à faire face à ses besoins en trésorerie. ANDERA PARTNERS supporte donc une créance vis à vis de sa filiale pour un montant total de 400 000 euros. Cette créance a été dépréciée à hauteur de 300 000 euros correspondant à la situation nette négative de la filiale, au 31/12/2017 et est restée inchangée au 31/03/2021.

Autres titres immobilisés

Les autres actions immobilisées sont constituées de parts de Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI). Ces parts de Fonds sont valorisées à leur coût de revient soit un montant de 175 068 euros contre 1 200 480 euros à la clôture de l'exercice précédent.

Au cours de l'exercice, ANDERA Partners a essentiellement cédé des parts de FPCI à des collaborateurs à leur prix de revient et souscrit à de nouvelles parts ou versé des montants appelés pour les parts détenues.

Autres immobilisations financières

Depuis le 1er juillet 2015, un bail commercial de bureau a été souscrit par ANDERA PARTNERS avec la société « SCI 9 Place Vendôme » pour la location des locaux au 374, rue Saint Honoré 75001 Paris. Selon les modalités du contrat, ce bail a une durée de neuf ans et ANDERA PARTNERS s'est acquittée d'une caution solidaire de 201 270 euros auprès de son bailleur. La société a regroupé en septembre 2018 son personnel au 374 rue Saint Honoré en signant un bail complémentaire pour une surface de 415 m2 environ au même étage. Une caution d'un montant supplémentaire de 96 121 euros a été versée.

A la suite de la décision du collège des associés de la résiliation anticipée du bail au 31 décembre 2020, une recherche active de nouveaux locaux a été mise en œuvre et a débouché sur la signature d'un contrat de location temporaire de locaux Wework à compter du mois de juin 2021. Au titre de cette location, le versement d'un dépôt de garantie a été réalisé pour un montant de 244 575€.

Andera Partners loue, depuis novembre 2019, des bureaux à Anvers pour son conseiller sur la zone Bénélux et a versé à ce titre une caution d'un montant de 2 625 euros.

Suite la décision de création d'un bureau en Allemagne dont la location débutera à compter au 1er avril ; une caution a été versée d'un montant de 4 494€.

La valeur totale des cautions s'élève ainsi à 569 768 euros contre 316 205 euros dans les comptes de l'année précédente.

Créances

Des créances d'un montant de 33 177 euros, ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation intégrale sur l'exercice précédent, compte tenu de la mise en liquidation de la société débitrice américaine. La liquidation n'étant pas actée à ce jour, nous maintenons cette créance ainsi que cette dépréciation à la clôture.
Le reste des créances a une échéance de moins d'un an.

Disponibilités

Les disponibilités sont détenues à l'actif pour un montant de 24 209 602 euros contre 15 640 847 euros à la clôture de l'exercice précédent.

Elles sont constituées par les soldes des comptes ouverts dans les livres de Edmond de Rothschild (France), LCL et Caisse d'Epargne pour respectivement 11 018 101,83 euros, 4 148 898,55 euros et 235 598,36 euros ainsi que des comptes à terme ouverts auprès du LCL pour 4 794 500,94 euros et à la Caisse d'Epargne pour 4 012 502,26 euros.

Au cours de l'exercice, nous avons clôturé le compte bancaire ouvert à la Société Générale qui était initialement utilisé pour le versement des salaires dans le groupe EdR ; depuis la prise d'indépendance d'Andera Partners ce compte n'était plus utilisé.

INFORMATIONS DU BILAN PASSIF

Capitaux propres

Le capital s'élève à 501 500 euros. Il est constitué de 501 500 actions de 1 euro de nominal et de 100 parts commandités, et au 31 mars 2021 :

- La société Andera Investment Managers, nouvel Associé Commandité de la société depuis le 24 mars 2020, détient 501 497 actions commanditaires et 100 parts commandités ;
- Monsieur David ROBIN détient 1 action commanditaire de la Société
- Monsieur Antoine LE BOURGEOIS détient 1 action commanditaire de la Société
- Monsieur Olivier LITZKA détient 1 action commanditaire de la Société

La ligne Report à nouveau du Bilan Passif, d'un montant de 4 398 801 euros, correspond essentiellement au résultat 2020 déduit du versement de dividendes d'un montant de 2 300 000 euros, réparti entre les actionnaires Commanditaires et le Commandité.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour charges, constituées des engagements de médailles du travail envers le personnel, ressort pour un montant de 305 555 euros contre 249 378 euros en 2020.

Dettes et charges à payer

Les autres dettes sont constituées de fournisseurs et compte rattachés, ainsi que de dettes sociales et fiscales. L'ensemble des dettes a une échéance de moins d'un an.

INFORMATIONS DU COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 45 993 470 euros contre 39 971 731 euros l'exercice précédent. Il se décompose comme suit :

- de commissions de gestion de fonds… pour 35 290 583 euros…… contre 33 309 374 euros en 2020 ;
- de commissions de conseil…… pour 5 275 634 euros…….. contre 1 944 729 euros en 2020;
- de refacturations de frais des fonds……pour 5 407 772 euros……...contre 4 637 933 euros en 2020 ;
- d'autres refacturations annexes……. pour 19 482 euros……....contre 79 695 euros en 2020.

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation s'élève à 12 260 916 euros contre 9 627 695 euros l'exercice précédent, les produits d'exploitation étant passés de 40 028 266 euros à 46 010 183 euros et les charges d'exploitation de 30 400 571 euros à 33 749 266 euros.

La hausse des produits d'exploitation s'explique par la levée de nouveaux fonds sur l'exercice.
Les fonds n'ayant pas de personnalité morale, ANDERA Partners règle pour eux leurs frais puis les leurs refacture. Les frais des fonds de l'exercice, d'un montant de 5 407 771 euros sont à la fois en charges d'exploitation et en produits d'exploitation.

L'augmentation des charges d'exploitation concerne essentiellement les charges de personnel liées aux recrutements réalisés sur l'exercice.

Andera Parnters a constaté au 31 mars 2021, un amortissement d'une valeur de 102 129 euros au titre de du fonds de commerce « Acto Mezz ». A la date de clôture, le fonds de commerce est totalement amorti.

Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 355 737 euros contre 41 861 euros l'exercice précédent. Ce résultat financier est essentiellement composé de produits financiers résultant d'une distribution sur parts des FPCI détenues par Andera Partners pour compte propre.

Résultat exceptionnel

Andera Partners constate un résultat exceptionnel négatif sur l'exercice s'élevant à 13 095 euros contre un profit d'un montant de 59 475 euros sur l'exercice précédent.

Les charges exceptionnelles d'un montant de 22 809 euros correspondent à la régularisation du prorata de TVA 2020 pour 14 260,33 euros ainsi que 8 549 euros de VNC des immobilisations sorties.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute Début d'exercice	Augmentations : Réévaluations	Augmentations : Acquisitions
CADRE A			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement (I)			
Autres postes d'immos incorporelles (II)	**2 379 442**		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agenc. et aménag. construct			
Installations tech., matériel et outillage indus			
Installations générales, agenc. et aménag. div	522 572		9 486
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier	795 479		132 600
Emballages récupérables et divers	677 884		45 045
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total III	**1 995 935**		**187 131**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalen			
Autres participations	400 002		
Autres titres immobilisés	1 200 480		553 220
Prêts et autres immobilisations financières	316 205		253 563
Total IV	**1 916 687**		**806 783**
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV	**6 292 064**		**993 914**

IMMOBILISATIONS

	Diminutions Par virement	Diminutions Par cession	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
CADRE B				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de dévelop. (I)				
Autres postes d'immos incorporelles (II)			**2 379 442**	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. géné. agenc., aménag., constr.				
Instal. tech., matériel et outillage industrie				
Instal. générales, agencemts et aménag. di			532 058	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et info. mobilier		37 533	890 547	
Emballages récupérables et divers			722 929	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		**37 533**	**2 145 534**	
Immobilisations financières				
Particip. évaluées par mise en équival.				
Autres participations			400 002	
Autres titres immobilisés		1 578 632	175 068	
Prêts et autres immos financières			569 768	
Total IV		**1 578 632**	**1 144 838**	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV		**1 616 165**	**5 669 813**	

AMORTISSEMENTS

	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de dévelop. (I)				
Autres immobilisations incorporelles (II)	**2 277 313**	102 128		**2 379 441**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agenc. et aménagement				
Install. techniques, matériel et outillage in				
Install. générales, agencements et aménag	328 019	108 840		436 859
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique , mobi	373 811	180 285	28 984	525 113
Emballages récupérables et divers				
Total III	**701 831**	**289 125**	**28 984**	**961 972**
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+II	**2 979 144**	**391 253**	**28 984**	**3 341 413**

	Dot. diff. de durée	Dot. mode dégressif	Dot. am. fisc. exc.	Rep. diff. de durée	Rep. mode dégressif	Rep. am. fisc. exc.	Mouv. net am. fin ex.
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement/dév. (I)							
Autres immo. incorp. (II)							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Install. techniques, matériel et outilla							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique ,							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Frais S/titres participation (IV)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+I							

	Mt. net début d'ex.	Augmentation	Dot ex. aux amort.	Mt. net fin d'ex.
Frais d'emission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début d'ex.	Augmentations Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers, pétro				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour Implantation à l'étranger av. 0				
Provisions fiscales pour Implantation à l'étranger ap. 0				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés				
Autres provisions pour risques et charges	249 378	56 177		305 555
Total II	**249 378**	**56 177**		**305 555**
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	300 000			300 000
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en– cours				
Sur comptes clients	33 177			33 177
Autres dépréciations				
Total III	**333 177**			**333 177**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**582 555**	**56 177**		**638 733**
Dotations et reprises d'exploitation		56 177		
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				

FONDS COMMERCIAL

	31/03/2021
Éléments achetés	2 354 175
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	**2 354 175**

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A ETAT DES CREANCES	Montant	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	400 000		400 000
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	569 768	562 649	7 119
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	33 177	33 177	
Autres créances clients	1 699 059	1 699 059	
Créances représentatives de titres pretés			
Personnel et comptes rattachés	90	90	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 036	21 036	
Impots sur les bénéfices	1 196 552	1 196 552	
Taxe sur la valeur ajoutée	353 194	353 194	
Autres impots taxes et versements assimilés			
Divers	3 490	3 490	
Groupes et associés (2)			
Fournisseurs débiteurs et débiteurs divers	34 254	34 254	
Charges constatées d'avance	1 024 872	1 024 872	
Total	**5 335 490**	**4 928 371**	**407 119**
(1) Dont prets accordés en cours d'exercice			
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prets et avances consenties aux associés			

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre B ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit : (1)				
– à 1 an maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 971 064	3 971 064		
Personnel et comptes rattachés	3 881 180	3 881 180		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 659 077	4 659 077		
Impots sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	207 694	207 694		
Obligations cautionnées				
Autres impots, taxes et versements assimilés	2 118 006	2 118 006		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	955 980	955 980		
Autres dettes	123 866	123 866		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total	**15 916 868**	**15 916 868**		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés				

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
41812000 – Clients – FAE	1 477 583	628 436
	1 477 583	628 436
Autres créances		
44870000 – Etat – produits à recevoir	3 490	
	3 490	
Valeurs mobilière de placement		
Disponibilités		
Total général	**1 481 073**	**628 436**

DETAIL DES CHARGES A PAYER

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab.de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40811000 – Fournisseurs – FNP – Novabank	2 496 279	3 344 305
	2 496 279	3 344 305
Dettes fiscales et sociales		
42820000 – Prov. CP – RTT – CET	1 601 050	1 304 927
42820001 – Prov. CP – RTT – CET	40 212	
42860000 – Prov. Bonus	1 202 000	1 025 000
42860001 – Prov. Bonus	48 000	
42862000 – Prov. Participation – Intéressement	989 919	799 465
43820000 – Prov. Charges sur CP – RTT – CET	898 333	737 305
43860000 – Prov. Charges sur Bonus	1 087 138	808 950
44860000 – CAP /impôts : CET, TVS, T.Foncière	552 808	442 963
	6 419 460	5 118 611
Autres dettes		
46860000 – Divers – charges à payer	93 750	
	93 750	
TOTAL GENERAL	**9 009 489**	**8 462 916**

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois
Charges constatées d'avance		
48600000 – Charges constatées d'avance	1 024 872	366 346
	1 024 872	366 346
Total général	**1 024 872**	**366 346**

Variation Capitaux propres

	Solde au 01/04/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/03/2021
Capital	501 500				501 500
Primes d'émission					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	50 150				50 150
Réserves générales	350 979	102 601	102 601		453 581
Réserves réglementées					
Report à Nouveau	9 517	4 398 801	4 398 801	9 517	4 398 801
Résultat de l'exercice	6 791 885	-6 791 885	8 952 451	6 791 885	8 952 451
Dividendes		2 300 000			
Subvention d'investissement					
Provisions réglementées					
Total Capitaux Propres	**7 704 031**	**9 517**	**13 453 853**	**6 801 402**	**14 356 482**

Le capital s'élève à 501 500 euros. Il est constitué de 501 500 actions de 1 euro de nominal et de 100 parts de commandités.

Le principal actionnaire est Andera Investment Managers qui détient 99,99% du capital et des droits de vote de la société Andera Partners.

Par décision de l'AGO du 13 juillet 2020, statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/03/2020, la Société ayant dégagé un résultat net après impôt bénéficiaire de 6 791 884,92 €, il a été décidé de l'affecter comme suit, étant précisé que la réserve légale est déjà intégralement dotée :

- Sur le compte « Autres réserve », la somme de……..…… …102 601,39 €
- Distribution d'un dividende de……..……..……..…2 300 000,00 €

A l'issue de cette affectation, le compte « Autres Réserves » passe de 350 979,34 € à 453 580,73 €, et le compte « Report à Nouveau » passe de 9 516,97 € à 4 398 800,50 €.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital	Réserve et Report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue en pourcentag	Valeur comptable des titres détenus BRUTE	Valeur comptable des titres détenus NETTE	Prêts et avan consentis par la société non encore remboursés
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication :						
– Filiales (détenues à + 50 %)						
CHINA INVESTMENT PARTNERS	300 000 €	-281 713 €	100,00	2 €	2 €	
– Participations (détenues entre 10 et 50%)						
Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société astreinte à la publication :						
– Autres filiales françaises						
– Autres filiales étrangères						
– Autres participations françaises						
– Autres participations étrangères						

FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffres d'affaire HT du dernier exercice	Bénéfice net ou Perte du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Renseignements détaillé sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication :				
– Filiales (détenues à + 50 %)				
CHINA INVESTMENT PARTNERS HONG		0 €	-38 450 €	
– Participations (détenues entre 10 et 50%)				
Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède par 1% du capital de la société astreinte à la publication				
– Autres filiales françaises				
– Autres filiales étrangères				
– Autres participations françaises				
– Autres participations étrangères				

Détail du Bilan actif

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles			
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & va			
20510000 – Logiciels et autres droits	25 266,70	25 266,70	
28051000 – Amort. Logiciels et autres droits	-25 266,70	-25 266,70	
Fonds commercial			
20710000 – Fonds commercial	2 354 175,00	2 354 175,00	
28070000 – Amort. Fonds de commerce	-2 354 174,54	-2 252 046,00	-102 128,54
	0,46	102 129,00	-102 128,54
Immobilisations corporelles			
Autres immobilisations corporelles			
21810000 – Installations et aménagements	532 058,20	522 571,71	9 486,49
21831000 – Matériel informatique	656 345,11	571 563,08	84 782,03
21840000 – Mobilier	234 201,58	223 916,35	10 285,23
21870000 – Immo corpo. non amortissable	722 928,61	677 883,61	45 045,00
28181000 – Amort. Install. et aménagements	-436 859,48	-328 019,48	-108 840,00
28183100 – Amort. Matériel informatique	-332 458,19	-205 956,73	-126 501,46
28184000 – Amort. Mobilier	-192 654,34	-167 854,60	-24 799,74
	1 183 561,49	1 294 103,94	-110 542,45
Immobilisations financières			
Autres participations			
26100000 – Titres participation – Gpe – FI00	2,00	2,00	
	2,00	2,00	
Créances rattachées aux participations			
26710000 – Créances rattachées Participations	400 000,00	400 000,00	
29671000 – Dépréciation – Créances rattachées	-300 000,00	-300 000,00	
	100 000,00	100 000,00	
Autres titres immobilisés			
27100000 – Titres immo IM03 – Actions et FCPR	175 067,98	1 200 480,32	-1 025 412,34
	175 067,98	1 200 480,32	-1 025 412,34
Autres immobilisations financières			
27500000 – Dépôts et cautionnements versés	569 767,56	316 204,98	253 562,58
	569 767,56	316 204,98	253 562,58
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**2 028 399,49**	**3 012 920,24**	**-984 520,75**
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés			
40910000 – Fournisseurs – acomptes s/commandes	8 358,90	26 586,68	-18 227,78
	8 358,90	26 586,68	-18 227,78
Clients			
41110000 – Clients – Gestion Commerciale	221 475,41	657 293,60	-435 818,19
41600000 – Clients – Douteux	33 177,38	33 177,38	
41812000 – Clients – FAE	1 477 583,34	628 435,88	849 147,46
49100000 – Provisions sur Clients douteux	-33 177,38	-33 177,38	
	1 699 058,75	1 285 729,48	413 329,27

Détail du Bilan actif

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
Autres créances			
40110000 – Fournisseurs – Novabank	32 753,67	57 498,29	-24 744,62
40960000 – Fournisseurs – emballages à rendre	680,00	680,00	
42400000 – Particip des Salariés aux Résultats	90,30	2 979,90	-2 889,60
43110000 – CPAM IJSS	616,63	655,84	-39,21
43711000 – Tickets Restaurants	15 130,51	13 030,10	2 100,41
43780000 – Formations (Fongecif,Opca,Fafiec)	5 288,58	13 095,72	-7 807,14
43791000 – Taxe apprentissage		2 586,25	-2 586,25
44400000 – Impôts sur les bénéfices	1 196 552,00	467 942,96	728 609,04
44562000 – TVA déductible 20 % sur Immo		2 872,12	-2 872,12
44566100 – TVA DED – DEBIT	3 473,71	700,14	2 773,57
44566110 – TVA DED – DECAISSEMENT	110 284,13	101 796,51	8 487,62
44566200 – TVA autoliquidée déd (debit)	2 125,00	1 713,94	411,06
44567000 – TVA Crédit à reporter	163 237,00	108 128,00	55 109,00
44586000 – TVA à régulariser sur FNP et AAR	74 073,68	28 816,83	45 256,85
44870000 – Etat – produits à recevoir	3 490,00		3 490,00
45100000 – Groupe MIM		650 837,07	-650 837,07
46700000 – NDF collaborateurs – Novabank	820,00		820,00
	1 608 615,21	1 453 333,67	155 281,54
Disponibilités			
51211001 – BQ EDR euros – Ordinaire	11 018 101,85	2 605 045,46	8 413 056,39
51212000 – BQ SG euros – Paie		1 639,95	-1 639,95
51214000 – BQ CE euros – Ordinaire	235 598,36	1 163 365,29	-927 766,93
51215000 – BQ LCL euros – Ordinaire	4 148 898,55	1 072 591,34	3 076 307,21
51224000 – BQ CE euros – CATerme (sans JAL)	4 012 502,26	4 000 000,00	12 502,26
51225000 – BQ LCL euros – CATerme (sans JAL)	4 794 500,94	6 798 205,03	-2 003 704,09
	24 209 601,96	15 640 847,07	8 568 754,89
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**27 525 634,82**	**18 406 496,90**	**9 119 137,92**
COMPTES DE REGULARISATION			
Charges constatées d'avance			
48600000 – Charges constatées d'avance	1 024 871,56	366 345,69	658 525,87
	1 024 871,56	366 345,69	658 525,87
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	**1 024 871,56**	**366 345,69**	**658 525,87**
TOTAL ACTIF	**30 578 905,87**	**21 785 762,83**	**8 793 143,04**

Détail du Bilan Passif

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
CAPITAUX PROPRES			
Capital			
10130000 – Capital social	501 500,00	501 500,00	
	501 500,00	501 500,00	
Réserves			
10611000 – Réserve légale	50 150,00	50 150,00	
10680000 – Autres réserves	453 580,73	350 979,34	102 601,39
11000000 – Report à nouveau créditeur	4 398 800,50	9 516,97	4 389 283,53
	4 902 531,23	410 646,31	4 491 884,92
Résultat de l'exercice	8 952 451,16	6 791 884,92	2 160 566,24
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**14 356 482,39**	**7 704 031,23**	**6 652 451,16**
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques & charges			
15830000 – Prov. Charges – Médailles travail	305 555,30	249 378,00	56 177,30
	305 555,30	249 378,00	56 177,30
TOTAL PROVISIONS RISQUES & CHARG	**305 555,30**	**249 378,00**	**56 177,30**
DETTES			
Emprunts et dettes financières diverses			
45120000 – Groupe AIM	955 450,00		955 450,00
	955 450,00		955 450,00
Fournisseurs			
40110000 – Fournisseurs – Novabank	1 474 785,04	1 237 791,99	236 993,05
40811000 – Fournisseurs – FNP – Novabank	2 496 279,21	3 344 305,05	-848 025,84
	3 971 064,25	4 582 097,04	-611 032,79
Dettes fiscales & sociales			
42820000 – Prov. CP – RTT – CET	1 601 049,72	1 304 927,28	296 122,44
42820001 – Prov. CP – RTT – CET	40 211,60		40 211,60
42860000 – Prov. Bonus	1 202 000,00	1 025 000,00	177 000,00
42860001 – Prov. Bonus	48 000,00		48 000,00
42862000 – Prov. Participation – Intéressement	989 919,00	799 465,00	190 454,00
43100000 – Urssaf et Assedic	1 862 358,36	1 504 771,26	357 587,10
43720000 – Retraites (Mornay,Orepa,Eparinter)	591 811,08	504 787,17	87 023,91
43750000 – Prévoyances et Mutuelles	92 446,95	79 327,52	13 119,43
43790000 – Effort construction	78 816,00	73 123,23	5 692,77
43791000 – Taxe apprentissage	13 489,56		13 489,56
43792000 – Taxe handicapés (AGEFIPH)	34 684,50	38 491,00	-3 806,50
43820000 – Prov. Charges sur CP – RTT – CET	898 332,92	737 305,12	161 027,80
43860000 – Prov. Charges sur Bonus	1 087 138,01	808 950,41	278 187,60
44210000 – Prélèvements à la source (IR)	1 253 794,00	954 308,45	299 485,55
44210001 – Prélèvement à la source	110 036,38		110 036,38
44520000 – TVA autoliquidée due (crédit)		6 768,94	-6 768,94
44571000 – TVA collectée	214,50	214,50	
44571001 – TVA collectée Allemande	158,38		158,38

Détail du Bilan Passif

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
44587000 – TVA à régulariser sur FAE et AAE	207 320,85	88 864,20	118 456,65
44700000 – Taxes Organic et autres auxiliaires	49 832,00	48 784,00	1 048,00
44700100 – Taxes sur les salaires	151 535,39	113 790,00	37 745,39
44860000 – CAP /impôts : CET, TVS, T.Foncière	552 808,48	442 963,25	109 845,23
45700000 – Associés – Dividendes à payer	530,44	516,67	13,77
	10 866 488,12	8 532 358,00	2 334 130,12
Autres dettes			
41110000 – Clients – Gestion Commerciale	25 397,40	568 574,44	-543 177,04
46700000 – NDF collaborateurs – Novabank	4 718,41		4 718,41
46710000 – Autres comptes débiteurs/créditeurs		149 324,12	-149 324,12
46860000 – Divers – charges à payer	93 750,00		93 750,00
	123 865,81	717 898,56	-594 032,75
TOTAL DETTES	**15 916 868,18**	**13 832 353,60**	**2 084 514,58**
TOTAL	**30 578 905,87**	**21 785 762,83**	**8 793 143,04**

Détail du Compte de Résultat

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
CHIFFRE D'AFFAIRES	**45 993 470,43**	**39 971 730,91**	**6 021 739,52**
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Production vendue			
70621000 – OPCVM – Com. Gestion NT	35 290 582,70	33 309 374,16	1 981 208,54
70641000 – OPCVM – Com. Conseil NT	25 000,00	62 500,00	-37 500,00
70680000 – INGENIERIE – Com. Financière NT	4 949 467,73	1 710 729,00	3 238 738,73
70680019 – INGENIERIE – Com. Financière 20%	301 166,00	171 500,00	129 666,00
70880000 – ACCESSOIRE – Refacturation NT	547 147,09	-1 135 016,35	1 682 163,44
70880019 – ACCESSOIRE – Refacturation 20%	4 860 624,52	5 772 949,24	-912 324,72
70881000 – ACCESSOIRE – Hors Gpe NT	18 457,27	79 694,86	-61 237,59
70881019 – ACCESSOIRE – Hors GPE 20 %	1 025,12		1 025,12
	45 993 470,43	39 971 730,91	6 021 739,52
Reprises sur provisions (et amortissements), tran			
75800000 – Produits divers gestion courante FG	2 021,93	52 212,39	-50 190,46
79100000 – Transfert de charges d'exploitation	14 690,45	4 322,89	10 367,56
	16 712,38	56 535,28	-39 822,90
Produits d'exploitation	**46 010 182,81**	**40 028 266,19**	**5 981 916,62**
CHARGES D'EXPLOITATION			
Autres achats & charges externes			
60431000 – OPCVM – Rétro Partenaire	948 287,04	1 714 734,75	-766 447,71
60610000 – Fournitures non stockable : énergie	19 579,49	20 663,00	-1 083,51
60631000 – Petits Matériels de bureaux	3 845,14	8 922,19	-5 077,05
60640000 – Fournitures administratives	6 097,28	11 443,76	-5 346,48
60680000 – Fournitures diverses	6 744,70	532,85	6 211,85
61140000 – Sous–Traitance – Extérieur	336 255,72	354 267,85	-18 012,13
61320000 – Locations – Immobilières	1 267 713,21	1 254 477,09	13 236,12
61330000 – Location Hébergement site Internet	1 253,96	1 279,76	-25,80
61352000 – Locations – Matériels transport	143 533,84	131 296,96	12 236,88
61353000 – Locations – Matériels et mobiliers	53 056,22	44 706,84	8 349,38
61370000 – Locations diverses	6 332,82	7 308,11	-975,29
61400000 – Charges Locatives	286 065,39	146 111,94	139 953,45
61520000 – Entretien – Locaux	57 495,76	85 234,48	-27 738,72
61551000 – Entretien – Matériels & Mobiliers	11 313,77	25 950,24	-14 636,47
61552000 – Entretien – Véhicules	10 836,63	302,50	10 534,13
61553000 – Maintenance informatique		1 643,22	-1 643,22
61554000 – Maintenance Internet & Extranet	2 482,69	8 799,25	-6 316,56
61560000 – Maintenances	4 326,81	7 316,68	-2 989,87
61620000 – Assurances – Transport	29 372,63	27 033,25	2 339,38
61640000 – Assurances – Autres	73 036,99	61 364,67	11 672,32
61800000 – Divers		214,40	-214,40
61810000 – Abonnements et documentations	104 993,80	97 260,73	7 733,07
62140000 – Personnel détaché – Salaires	30 312,21	120 702,05	-90 389,84
62210000 – Commissions et courtages sur achats	304,90	421,98	-117,08
62261000 – Honoraires CAC – Comptes annuels	164 456,15	157 700,34	6 755,81
62262000 – Honoraires informatiques	269 929,88	175 428,15	94 501,73

Détail du Compte de Résultat

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
62263000 – Honoraires divers (avocats, traduct	392 109,34	1 163 342,44	-771 233,10
62263200 – Honoraires (Conseil Franchises)	635 749,69	474 081,28	161 668,41
62263300 – Honoraires (RH + Paye)	351 249,76	80 966,45	270 283,31
62270000 – Frais d'actes et de contentieux	3 763,50	712,42	3 051,08
62280000 – Frais de formations	38 996,09	24 267,80	14 728,29
62300000 – Publicité, Relations Publiques	295 637,55	126 138,98	169 498,57
62310000 – Annonces et insertions	21 223,47	18 962,10	2 261,37
62340000 – Cadeaux à la clientèle	5 582,88	14 531,40	-8 948,52
62360000 – Catalogues et Imprimés	5 244,58	5 175,36	69,22
62380000 – Divers (pourboires, dons courants)	82 500,00	64 000,00	18 500,00
62410000 – Transports sur achats	329,75	188,37	141,38
62440000 – Frêt administratif soumis TVA	5 821,81	11 720,91	-5 899,10
62510000 – Déplacements (NDF)	32 067,44	105 729,25	-73 661,81
62511000 – Voyages & Déplacements	28 985,35	274 919,35	-245 934,00
62560000 – Frais Missions – NDF	9 040,11	63 085,78	-54 045,67
62561000 – Frais Missions et autres Evènements	400,17	83 962,45	-83 562,28
62570000 – Frais Invitations Clientèles	29 767,08	142 477,13	-112 710,05
62571000 – Réceptions – Autres Evénements	25 153,56	293 398,51	-268 244,95
62572000 – Frais réceptions – autres	12 850,12	32 985,88	-20 135,76
62600000 – Fibre – Lien internet	21 258,90	31 097,49	-9 838,59
62610000 – Frais postaux et coursiers	7 201,27	8 140,62	-939,35
62620000 – Frais télécommunications	69 725,95	78 859,82	-9 133,87
62630000 – Connections bases de données	59 757,75	64 602,89	-4 845,14
62640000 – Frais connection internet	561,60	570,24	-8,64
62711000 – TRESO – Frais bancaires	19 868,20	16 367,24	3 500,96
62780000 – Prestations de services bancaires	21,93		21,93
62810000 – Redevances, cotisations	62 695,60	62 443,28	252,32
62820000 – Archivages et destructions de doc.	4 353,06	5 724,51	-1 371,45
62880000 – Cotisations ACP,AMF, AFG	10 077,89	12 461,71	-2 383,82
62890000 – Service extérieur à refacturer FG	5 407 771,61	4 639 256,29	768 515,32
	11 477 393,04	12 365 286,99	-887 893,95
Impôts, taxes et vers. assim.			
63100000 – Impôts sur rémunérations (TS, TA)	481 032,67	393 890,58	87 142,09
63300000 – Taxes sur rémunérations (FPC,EC...)	173 115,84	197 570,87	-24 455,03
63511000 – Taxes CET (CFE et CVAE)	549 692,48	438 551,00	111 141,48
63514000 – Taxe sur les véhicules de sociétés	13 545,75	16 370,75	-2 825,00
63580000 – Autres impôts et taxes	98 947,89	99 961,88	-1 013,99
63710000 – Organic	42 051,00	39 879,50	2 171,50
	1 358 385,63	1 186 224,58	172 161,05
Salaires et Traitements			
64111000 – Salaires versés – Fixes	7 753 325,11	7 010 701,19	742 623,92
64111001 – Salaires versés – Fixes	41 666,66		41 666,66
64112000 – Salaires versés – Bonus N–1	4 332 140,00	3 471 900,00	860 240,00
64112001 – Salaires versés – Bonus N–1	192 000,00		192 000,00
64114000 – Salaires versés – Exceptionnels	60 800,00	22 977,00	37 823,00
64117000 – Indemnités journalières IJSS	9 366,27	-882,53	10 248,80
64119000 – Prov. brutes – Intéressement	956 856,35	799 464,97	157 391,38
64120000 – Prov. brutes – CP	191 283,10	88 056,48	103 226,62

Détail du Compte de Résultat

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
64120001 – Prov. brutes – CP	40 211,60		40 211,60
64121000 – Prov. brutes – RTT	72 450,83	113 243,87	-40 793,04
64122000 – Prov. brutes – CET	34 294,77	81 162,09	-46 867,32
64130000 – Primes et gratifications	6 000,00		6 000,00
64131000 – Prov. brutes – Bonus	1 202 000,00	1 025 000,00	177 000,00
64131001 – Prov. brutes – Bonus	48 000,00		48 000,00
64132000 – Prov. brutes – Bonus (Ext)	-1 025 000,00	-1 028 625,00	3 625,00
64140000 – Indemnités et avantages en nature		4 864,58	-4 864,58
64140001 – Indemnités et avantages en nature	158,38		158,38
	13 915 553,07	11 587 862,65	2 327 690,42
Charges sociales			
64500000 – Chges sur salaires et appointements	5 418 130,59	4 807 125,95	611 004,64
64500001 – Chges sur salaires et appintements	6 406,36		6 406,36
64510000 – Forfait social et Contribution AGA	46 777,00	6 615,87	40 161,13
64700000 – Repas–Transport–CE–Abondt	272 494,09	258 057,24	14 436,85
64710000 – Prestations directes Crèches 2	56 112,84		56 112,84
64720000 – Comité d'entreprise	56 852,61	50 986,46	5 866,15
64750000 – Médecine du travail et pharmacie	39 085,49	18 944,75	20 140,74
64800000 – Cadeaux/autres charges de Personnel	8 156,54	5 244,64	2 911,90
64820000 – Prov. charges – CP	101 509,62	-4 108,72	105 618,34
64821000 – Prov. charges – RTT	39 191,27	39 008,34	182,93
64822000 – Prov. charges – CET	20 415,64	23 582,26	-3 166,62
64831000 – Prov. charges – Bonus	661 100,00	808 950,41	-147 850,41
64832000 – Prov. charges – Bonus (Ext)	-808 950,41	-1 337 587,65	528 637,24
64833000 – Prov. charges – Bonus N–1	426 038,01		426 038,01
	6 343 319,65	4 676 819,55	1 666 500,10
Amortissements et provisions			
68111100 – Dot. Amort – Incorporelles logicie		1 307,78	-1 307,78
68111200 – Dot. Amort – Incorporelles Autres	102 128,54	205 796,00	-103 667,46
68112100 – Dot. Amort – Corporelles Informati	180 285,08	139 784,26	40 500,82
68112200 – Dot. Amort – Corporelles Autres	108 840,00	132 645,21	-23 805,21
68154000 – Dot. Prov – Médailles travail –PPEA	56 177,30	17 107,00	39 070,30
68174000 – LITIGES – Dot. Prov Clients douteux		33 177,38	-33 177,38
	447 430,92	529 817,63	-82 386,71
Autres charges			
65110000 – Redevances de licences et logiciels	112 793,21	5 070,05	107 723,16
65300000 – Jetons de présence	93 750,00		93 750,00
65600000 – Perte change / Cré. & Det. Ciales	530,56	670,78	-140,22
65800000 – Chges diverses gestion courante FG	110,38	48 818,48	-48 708,10
	207 184,15	54 559,31	152 624,84
Charges d'exploitation	**33 749 266,46**	**30 400 570,71**	**3 348 695,75**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**12 260 916,35**	**9 627 695,48**	**2 633 220,87**
Produits financiers			
76100000 – Produits de participations	334 797,75	12 246,90	322 550,85
76600000 – Gains de change	119,42	56,50	62,92

Détail du Compte de Résultat

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	Variation absolue (montant)
76800000 – Intérêts compte à terme	20 820,18	33 519,39	-12 699,21
	355 737,35	45 822,79	309 914,56
Charges financières			
66117000 – TRESO – Intérêts Particip. bloquées		3 961,43	-3 961,43
		3 961,43	-3 961,43
Résultat financier	**355 737,35**	**41 861,36**	**313 875,99**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	**12 616 653,70**	**9 669 556,84**	**2 947 096,86**
Produits exceptionnels			
77100000 – Produits except. s/opér. gestion	1 694,61	59 415,43	-57 720,82
77500000 – Produits cessions éléments d'actif	7 300,60	1 950,00	5 350,60
77880000 – Produits exceptionnels divers	719,40		719,40
	9 714,61	61 365,43	-51 650,82
Charges exceptionnelles			
67100000 – Charges exception. s/opérat.gestion	14 260,33		14 260,33
67500000 – Valeurs compt. éléments actif cédés	8 548,82	1 890,42	6 658,40
	22 809,15	1 890,42	20 918,73
Résultat exceptionnel	**-13 094,54**	**59 475,01**	**-72 569,55**
Impôts sur les bénéfices			
69500000 – Impôts – France	3 656 686,00	2 904 865,37	751 820,63
69520000 – Impôts – Contribution additionnelle	95 492,00	70 681,56	24 810,44
69970000 – Autres crédits d'impôts	-101 070,00	-38 400,00	-62 670,00
	3 651 108,00	2 937 146,93	713 961,07
RESULTAT DE L'EXERCICE	**8 952 451,16**	**6 791 884,92**	**2 160 566,24**

ANDERA PARTNERS
Société en commandite par actions au capital de 501.500 €
Siège social : 374, rue Saint-Honoré - 75001 Paris
444 071 989 RCS Paris

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'UNIQUE ASSOCIE COMMANDITE DU 26 JUILLET 2021

[…]

DEUXIEME DECISION
(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2021)

Le Commandité, après avoir pris connaissance des rapports de la Gérance, du Conseil de surveillance et des Commissaires aux comptes, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2021 se soldent par un résultat bénéficiaire de 8 952 451,16 €,

décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Bénéfice de l'exercice	8 952 451,16
Auquel s'ajoute le "Report à nouveau" antérieur	4 398 800,50
Pour former un bénéfice distribuable de	**13 351 251,66**
Il est décidé :	
d'affecter au compte "Autres Réserves"	91 610,39
de distribuer la somme de	8 400 000,00
Le "Report à nouveau" passant ainsi à	**4 859 641,27**

étant précisé que la réserve légale est d'ores et déjà intégralement dotée.

A l'issue de cette affectation, le compte « Autres Réserves » passe de 453 580,73 € à 545 191,12 €, et le compte « Report à Nouveau » passe de 4 398 800,50 € à 4 859 641,27€. €.

Le Commandité **prend acte** de ce que la répartition de ce dividende entre les actionnaires Commanditaires et le Commandité sera effectuée conformément aux statuts de la Société, soit :

- 1 674,64 € pour le Commandité,
- 8 398 325,36 € pour l'ensemble des Commanditaires, à répartir entre eux au prorata de leur nombre d'actions.

Ce dividende sera mis en paiement à compter de ce jour.

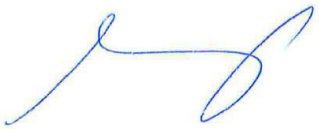
Il est rappelé les distributions de dividendes au cours des trois exercices précédents :

	Exercice clos le 31/03/2020	Exercice clos le 31/03/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Dividendes distribués (euros)	2 300 000	7 000 000	4 000 000
Montant éligible à l'abattement prévu à l'article 158-3 du CGI	40 %	40 %	40 %

Cette décision est adoptée par le Commandité.

[…]

Pour extrait
Certifié conforme par :



Le Gérant
Monsieur Sylvain CHARIGNON

ANDERA PARTNERS
Société en commandite par actions au capital de 501.500 €
Siège social : 374, rue Saint-Honoré - 75001 Paris
444 071 989 RCS Paris

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DES COMMANDITAIRES DU 26 JUILLET 2021

[…]

DEUXIEME RESOLUTION
(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2021)

L'Assemblée Générale des Commanditaires, statuant dans les conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports de la Gérance, du Conseil de surveillance et des Commissaires aux comptes sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021,

après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2021, se soldent par un résultat net bénéficiaire 8 952 451,16 €, étant précisé que la réserve légale est déjà intégralement dotée :

décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Bénéfice de l'exercice	8 952 451,16
Auquel s'ajoute le "Report à nouveau" antérieur	4 398 800,50
Pour former un bénéfice distribuable de	**13 351 251,66**
Il est décidé :	
d'affecter au compte "Autres Réserves"	91 610,39
de distribuer la somme de	8 400 000,00
Le "Report à nouveau" passant ainsi à	**4 859 641,27**

A l'issue de cette affectation, le compte « Autres Réserves » passe de 453 580,73 € à 545 191,12 €, et le compte « Report à Nouveau » passe de 4 398 800,50 € à 4 859 641,27€. €.

La répartition de ce dividende entre les actionnaires Commanditaires et le Commandité sera effectuée conformément aux statuts de la Société, soit :

- 1 674,64 € pour le Commandité,
- 8 398 325,36 € pour l'ensemble des Commanditaires, à répartir entre eux au prorata de leur nombre d'actions.

Ce dividende sera mis en paiement à compter de ce jour.

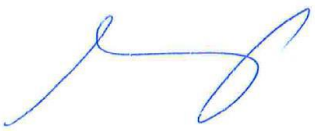
Il est rappelé les distributions de dividendes au cours des trois exercices précédents :

	Exercice clos le 31/03/2020	Exercice clos le 31/03/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Dividendes distribués (euros)	2 300 000	7 000 000	4 000 000
Montant éligible à l'abattement prévu à l'article 158-3 du CGI	40 %	40 %	40 %

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[…]

Pour extrait Certifié conforme par :



Le Gérant
Monsieur Sylvain CHARIGNON

Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels

ANDERA PARTNERS
Société en commandite par actions
Au capital de 501 500,00 €
374 rue Saint-Honoré
75001 Paris

Grant Thornton
Commissaire aux comptes
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

PricewaterhouseCoopers Audit
Commissaire aux comptes
63 rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Exercice clos le 31 mars 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

ANDERA PARTNERS

Exercice clos le 31 mars 2021

A l'Assemblée générale de la société Andera Partners,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Andera Partners relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport. En application de la loi, nous vous signalons par ailleurs qu'en raison de la réception tardive de certains documents, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais légaux.

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 société 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er avril 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

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 de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

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 société 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 société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Gérance.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport de la gérance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités des commissaires 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 société.

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 société2 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 ;

- il 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.

  En application de la loi, nous vous signalons par ailleurs qu'en raison de la réception tardive de certains documents, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais légaux.

Neuilly-sur-Seine, le 23 juillet 2021

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton Membre français de Grant Thornton International	PricewaterhouseCoopers Audit
Christophe Bonte Associé	Philippe Chevalier Associé

COMPTES ANNUELS

SCA ANDERA PARTNERS

374 rue Saint Honoré
75001 PARIS

Exercice clos le 31/03/2021

APE : 6430Z

SIRET : 44407198900040

Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes
- Bilan actif 3
- Bilan passif 4
- Compte de résultat 5
- Compte de résultat (suite) 6

2. Annexe 7

3. Détail des comptes
- Détail du Bilan actif 21
- Détail du Bilan Passif 23
- Détail du Compte de Résultat 25

Bilan actif

	31/03/2021 Brut	Amortissements Dépréciations	31/03/2021 Net	31/03/2020 Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similai	25 267	25 267		
Fonds commercial (1)	2 354 175	2 354 175		102 129
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	2 145 534	961 972	1 183 561	1 294 104
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	2		2	2
Créances rattachées aux participations	400 000	300 000	100 000	100 000
Autres titres immobilisés	175 068		175 068	1 200 480
Prêts				
Autres immobilisations financières	569 768		569 768	316 205
	5 669 813	3 641 413	2 028 399	3 012 920
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en–cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En–cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	8 359		8 359	26 587
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 732 236	33 177	1 699 059	1 285 729
Autres créances	1 608 615		1 608 615	1 453 334
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	24 209 602		24 209 602	15 640 847
Charges constatées d'avance (3)	1 024 872		1 024 872	366 346
	28 583 684	33 177	28 550 506	18 772 843
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**34 253 497**	**3 674 591**	**30 578 906**	**21 785 763**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/03/2021	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	501 500	501 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 150	50 150
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	453 581	350 979
Report à nouveau	4 398 801	9 517
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	8 952 451	6 791 885
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**14 356 482**	**7 704 031**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	305 555	249 378
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**305 555**	**249 378**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3) (1)	955 450	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	3 971 064	4 582 097
Dettes fiscales et sociales (1)	10 866 488	8 532 358
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (1)	123 866	717 899
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**15 916 868**	**13 832 354**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**30 578 906**	**21 785 763**
(1) Dont à moins d'un an (a)	15 916 868	13 832 354
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/03/2021 France	31/03/2021 Exportations	31/03/2021 Total	31/03/2020 Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	45 993 470		45 993 470	39 971 731
Chiffre d'affaires net			45 993 470	39 971 731
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			14 690	4 323
Autres produits			2 022	52 212
Total produits d'exploitation (I)			46 010 183	40 028 266
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			11 477 393	12 365 287
Impôts, taxes et versements assimilés			1 358 386	1 186 225
Salaires et traitements			13 915 553	11 587 863
Charges sociales			6 343 320	4 676 820
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			391 254	479 533
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				33 177
– Pour risques et charges : dotations aux provisions			56 177	17 107
Autres charges			207 184	54 559
Total charges d'exploitation (II)			33 749 266	30 400 571
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)			12 260 916	9 627 695
Quotes–parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			334 798	12 247
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			20 820	33 519
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			119	57
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			355 737	45 823
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				3 961
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				3 961
RESULTAT FINANCIER (V–VI)			355 737	41 861
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)			**12 616 654**	**9 669 557**

Compte de résultat (suite)

	31/03/2021 Total	31/03/2020 Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	1 695	59 415
Sur opérations en capital	8 020	1 950
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	9 715	61 365
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	14 260	
Sur opérations en capital	8 549	1 890
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	22 809	1 890
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII–VIII)	-13 095	59 475
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	3 651 108	2 937 147
Total des produits (I+III+V+VII)	46 375 635	40 135 454
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	37 423 184	33 343 569
BENEFICE OU PERTE	8 952 451	6 791 885
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit–bail mobilier		
– Redevances de crédit–bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

La présente plaquette regroupe les états financiers de la société ANDERA Partners. L'ensemble des notes et tableaux ci–après fait partie intégrante des comptes de la période. Les présents comptes annuels ont été arrêtés par la Gérance en date du 12 juillet 2021

La période a une durée de 12 mois, courant du 01/04/2020 au 31/03/2021.

Les comptes sont présentés en euros.

Principaux Faits Significatifs

Conformément aux statuts de la société prévoyant un mandat de la gérance de deux ans, expirant fin juin 2020, l'associé commandité Andera Investment Managers a nommé deux nouveaux gérants en remplacement des anciens gérants démissionnaires ; à compter du 1er juillet 2020. Raphaël Wisniewski remplace Pierre-Yves Poirier et Sylvain Charignon remplace Stéphane Bergez dans leurs fonctions de gérants d'Andera Partners.

La composition du Conseil de Surveillance de la société a été également modifiée à compter du 30 juin 2020 : David Robin devient le nouveau président du Conseil de surveillance en remplacement de Raphaël Wisniewski et Antoine Le Bourgeois remplace Sylvain Charignon dans son mandat de membre du Conseil de Surveillance, jusqu'à l'expiration de leur actuel mandat, soit jusqu'à l'issue de l'AGO statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31 mars2020.
En novembre 2020, le Conseil de Surveillance a été renforcé par la nomination de trois membres indépendants : Madame Anne-France MALRIEU, Monsieur Christian BAILLET et Monsieur Jean-Louis LAURENS.

La société ANDERA PARTNERS avait intégré, à compter du 1er avril 2018, le groupe fiscal de la société Montalivet Investment Managers (MIM). La société avait cessé d'être membre du groupe d'intégration MIM à compter du 24 mars 2020, compte tenu de l'acquisition à plus de 95% des titres de la société mère par ANDERA INVESTMENT MANAGERS (AIM), une société soumise à l'impôt sur les sociétés ; à compter de la même date ANDERA PARTNERS est rattachée au groupe d'intégration fiscale de la société AIM. En mars 2021, la société MIM a fait l'objet d'une dissolution par voie de transmission universelle du patrimoine (TUP) à AIM à effet rétroactif au 1er avril 2020.

Pendant la crise sanitaire Andera Partners a mis en œuvre son Plan de Continuité Opérationnelle en suivant les recommandations ministérielles : télétravail pour la totalité des employés, renforcement des niveaux de sécurité informatique, activation des outils digitaux de réunion / salles de travail dématérialisées, activation en distanciel des processus financiers et juridiques critiques.

Les confinements décidés par le gouvernement à plusieurs reprises à compter de mi-mars 2020 n'ont eu qu'un impact limité sur les comptes de l'exercice clos. La société de gestion a réussi, malgré la crise sanitaire survenue en plein levée, à collecter un montant supérieur à 500 millions d'euros pour la quatrième génération des fonds Actomezz. Les levées de nouvelles générations des fonds BioDiscovery et Andera Expansion ont subi un décalage de 3 à 4 mois par rapport à la date prévue de leurs premiers closings, et ont collecté, à fin mars, respectivement 231 M€ et 174 M€ de souscriptions, les levées se poursuivront sur l'exercice suivant.

Andera Partners a intégré, en fin d'exercice, une cinquième équipe et lancé une nouvelle activité d'investissement dans les infrastructures vertes et innovantes, sous la marque Andera Infra.

La société de gestion s'est dotée d'une nouvelle plateforme de marque, illustrée par la signature : « The Power of And » et a intégré dans ses process la mise en place d'un CRM poursuivant le processus de digitalisation de la société de gestion.

Sectorisation

La société ANDERA Partners distingue ses deux activités économiques :

- d'une part une activité de Gestion de Fonds, dans le cadre de laquelle elle accomplit différentes prestations de nature administrative et comptable pour les Fonds,
- d'autre part une activité de conseil en Investissement, avec notamment des prestations de conseil financier au profit de sociétés du portefeuille.

Ces deux activités sont soumises différemment à la TVA.

Impôts et taxes

La détermination du résultat fiscal fait ressortir un bénéfice net comptable de 8 952 452 euros après la comptabilisation d'un impôt sur les sociétés de 3 651 108 euros.

Transactions significatives entre parties liées

ANDERA Partners n'a aucune transaction significative entre partie liées, non détenues en quasi-totalité par la même société mère.

Frais de personnel et charges sociales

Le montant des engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite s'élève 562 966 euros, couverts pour partie par une assurance souscrite auprès de Predica dont le montant est évalué à 180 000 euros en fin d'exercice, le montant des engagements d'indemnités de fin de carrière non comptabilisés s'élèvent par conséquent à 382 966 euros.

L'intéressement des salariés aux résultats s'élève pour l'exercice à 989 919 euros.
L'effectif moyen au cours de la période est de 67 personnes.

Engagement hors bilan

ANDERA Partners n'a aucun engagement hors bilan significatif.

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires relatifs à la mission des comptes annuels : 25 000 € HT
Honoraires relatifs aux autres missions : néant.

Evènements postérieurs à la clôture

Andera Partners a décidé, en décembre 2020, de résilier de manière anticipée son contrat de bail à échéance le 30 juin 2021. La société et ses collaborateurs intégreront leurs nouveaux locaux en janvier 2022. Pendant une durée transitoire de 6 mois, la société a opté pour une location de bureaux provisoires WeWork.

La société de gestion a renforcé sa présence dans la région DACH (Allemagne, Autriche, Suisse Alémanique) en ouvrant un bureau à Munich, en avril 2021. Cette ouverture constitue une nouvelle étape dans la stratégie d'internationalisation d'Andera Partners.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes comptables

Mode et méthode d'évaluation

Les Comptes Annuels sont établis suivant les normes comptables définies par le règlement de l'ANC N°2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au plan comptable général et à l'ensemble des règlements du comité de la règlementation comptable postérieurs à cette date et sont conformes aux principes généralement admis.

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

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

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

Changements de méthode comptable

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice.

Immobilisations et amortissements

La société applique les dispositions obligatoires issues des règlements suivants du Comité de la Règlementation Comptable :
- le règlement n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, modifié par le règlement n°2003–07,
-le règlement n°2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Les immobilisations sont enregistrées à l'actif à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires directs). Elles sont amorties selon le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation dans l'entreprise avec le plan d'amortissement suivant :

- Logiciels : 3 ans
- Installations et aménagements agencements divers : 5 à 10 ans
- Mobilier et matériel de bureau : 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 5 ans

ANDERA Partners détient en immobilisations incorporelles un fonds de commerce amorti au prorata des flux de commissions générés pendant une période de 5 ans.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Portefeuille titres

La valeur brute des titres est constituée par leur coût d'achat hors frais accessoires. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée à hauteur de la différence.
Lors de la cession d'un titre, il est fait application de la règle FIFO.

Les titres de placement, liquides et à optique de court terme, sont classés en Valeurs mobilières de placement tandis que les titres que la société envisage de détenir de façon durable sont classés en autres titres immobilisés. Il s'agit notamment des Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI) que la société détient dans une optique à long terme, mais sans avoir pris d'engagement de conservation.

Gratification d'ancienneté

Dans le cadre de la recommandation du Conseil National de la Comptabilité n°2003-R01 du 1 Avril 2003 et du règlement n°200-06 sur les passifs, une provision correspondant aux versements probables destinés à récompenser certains salariés présents dans l'entreprise (gratifications prévues lors de l'octroi de la médaille d'honneur du travail) est constituée à la clôture de l'exercice.

INFORMATION DU BILAN ACTIF

Immobilisations et Amortissements.

Les immobilisations incorporelles se composent de :

- Brevets (logiciel) pour un montant de 25 267 euros totalement amorti.
- Un fonds de commerce acquis le 27 juillet 2016 pour un montant de 2 354 175 euros totalement amorti.

Un amortissement a été constaté sur l'exercice pour une valeur de 102 129 euros.

Les immobilisations corporelles se composent de mobilier et agencements mais également de matériel informatique d'un montant net de 460 632,88 euros.
Compte tenu de la signature de la résiliation du bail des locaux de la société de gestion et d'un déménagement prévu au 30 juin 2021, les coûts d'installation et aménagements des locaux rendus feront l'objet à cette date d'une sortie totale des immobilisations.
Une accélération de l'amortissement de ce poste a par conséquent été initié sur l'exercice représentant un impact résultat de 62K€.

Les immobilisations corporelles non amortissables, d'un montant de 722 929 euros, correspondent à des œuvres d'art acquises et qui sont déduites fiscalement selon l'article 238 bis AB du CGI.

Portefeuilles titres

Titres de participation :

ANDERA PARTNERS détient pour 2 euros 100% de la société Edmond de Rotschild Investment Partners (Hong Kong) limited depuis le 12 juillet 2013. Ces titres sont évalués à 2 euros et n'ont donc pas été dépréciés. Cette société a changé de dénomination sociale en septembre 2015, elle est devenue "China Investment Partners (Hong Kong) limited.

Créances rattachées aux participations

Lors des exercices précédents, ANDERA PARTNERS a accordé des avances en compte courant à sa filiale China Investment PARTNERS (Hong Kong) limited afin de l'aider à faire face à ses besoins en trésorerie. ANDERA PARTNERS supporte donc une créance vis à vis de sa filiale pour un montant total de 400 000 euros. Cette créance a été dépréciée à hauteur de 300 000 euros correspondant à la situation nette négative de la filiale, au 31/12/2017 et est restée inchangée au 31/03/2021.

Autres titres immobilisés

Les autres actions immobilisées sont constituées de parts de Fonds Professionnels de Capital Investissement (FPCI). Ces parts de Fonds sont valorisées à leur coût de revient soit un montant de 175 068 euros contre 1 200 480 euros à la clôture de l'exercice précédent.

Au cours de l'exercice, ANDERA Partners a essentiellement cédé des parts de FPCI à des collaborateurs à leur prix de revient et souscrit à de nouvelles parts ou versé des montants appelés pour les parts détenues.

Autres immobilisations financières

Depuis le 1er juillet 2015, un bail commercial de bureau a été souscrit par ANDERA PARTNERS avec la société « SCI 9 Place Vendôme » pour la location des locaux au 374, rue Saint Honoré 75001 Paris. Selon les modalités du contrat, ce bail a une durée de neuf ans et ANDERA PARTNERS s'est acquittée d'une caution solidaire de 201 270 euros auprès de son bailleur. La société a regroupé en septembre 2018 son personnel au 374 rue Saint Honoré en signant un bail complémentaire pour une surface de 415 m2 environ au même étage. Une caution d'un montant supplémentaire de 96 121 euros a été versée.

A la suite de la décision du collège des associés de la résiliation anticipée du bail au 31 décembre 2020, une recherche active de nouveaux locaux a été mise en œuvre et a débouché sur la signature d'un contrat de location temporaire de locaux Wework à compter du mois de juin 2021. Au titre de cette location, le versement d'un dépôt de garantie a été réalisé pour un montant de 244 575€.

Andera Partners loue, depuis novembre 2019, des bureaux à Anvers pour son conseiller sur la zone Bénélux et a versé à ce titre une caution d'un montant de 2 625 euros.

Suite la décision de création d'un bureau en Allemagne dont la location débutera à compter au 1er avril ; une caution a été versée d'un montant de 4 494€.

La valeur totale des cautions s'élève ainsi à 569 768 euros contre 316 205 euros dans les comptes de l'année précédente.

Créances

Des créances d'un montant de 33 177 euros, ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation intégrale sur l'exercice précédent, compte tenu de la mise en liquidation de la société débitrice américaine. La liquidation n'étant pas actée à ce jour, nous maintenons cette créance ainsi que cette dépréciation à la clôture.
Le reste des créances a une échéance de moins d'un an.

Disponibilités

Les disponibilités sont détenues à l'actif pour un montant de 24 209 602 euros contre 15 640 847 euros à la clôture de l'exercice précédent.

Elles sont constituées par les soldes des comptes ouverts dans les livres de Edmond de Rothschild (France), LCL et Caisse d'Epargne pour respectivement 11 018 101,83 euros, 4 148 898,55 euros et 235 598,36 euros ainsi que des comptes à terme ouverts auprès du LCL pour 4 794 500,94 euros et à la Caisse d'Epargne pour 4 012 502,26 euros.

Au cours de l'exercice, nous avons clôturé le compte bancaire ouvert à la Société Générale qui était initialement utilisé pour le versement des salaires dans le groupe EdR ; depuis la prise d'indépendance d'Andera Partners ce compte n'était plus utilisé.

INFORMATIONS DU BILAN PASSIF

Capitaux propres

Le capital s'élève à 501 500 euros. Il est constitué de 501 500 actions de 1 euro de nominal et de 100 parts commandités, et au 31 mars 2021 :

- La société Andera Investment Managers, nouvel Associé Commandité de la société depuis le 24 mars 2020, détient 501 497 actions commanditaires et 100 parts commandités ;
- Monsieur David ROBIN détient 1 action commanditaire de la Société
- Monsieur Antoine LE BOURGEOIS détient 1 action commanditaire de la Société
- Monsieur Olivier LITZKA détient 1 action commanditaire de la Société

La ligne Report à nouveau du Bilan Passif, d'un montant de 4 398 801 euros, correspond essentiellement au résultat 2020 déduit du versement de dividendes d'un montant de 2 300 000 euros, réparti entre les actionnaires Commanditaires et le Commandité.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour charges, constituées des engagements de médailles du travail envers le personnel, ressort pour un montant de 305 555 euros contre 249 378 euros en 2020.

Dettes et charges à payer

Les autres dettes sont constituées de fournisseurs et compte rattachés, ainsi que de dettes sociales et fiscales. L'ensemble des dettes a une échéance de moins d'un an.

INFORMATIONS DU COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 45 993 470 euros contre 39 971 731 euros l'exercice précédent. Il se décompose comme suit :

- de commissions de gestion de fonds... pour 35 290 583 euros..... contre 33 309 374 euros en 2020 ;
- de commissions de conseil..... pour 5 275 634 euros..... contre 1 944 729 euros en 2020;
- de refacturations de frais des fonds.....pour 5 407 772 euros.....contre 4 637 933 euros en 2020 ;
- d'autres refacturations annexes..... pour 19 482 euros.....contre 79 695 euros en 2020.

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation s'élève à 12 260 916 euros contre 9 627 695 euros l'exercice précédent, les produits d'exploitation étant passés de 40 028 266 euros à 46 010 183 euros et les charges d'exploitation de 30 400 571 euros à 33 749 266 euros.

La hausse des produits d'exploitation s'explique par la levée de nouveaux fonds sur l'exercice.
Les fonds n'ayant pas de personnalité morale, ANDERA Partners règle pour eux leurs frais puis les leurs refacture. Les frais des fonds de l'exercice, d'un montant de 5 407 771 euros sont à la fois en charges d'exploitation et en produits d'exploitation.

L'augmentation des charges d'exploitation concerne essentiellement les charges de personnel liées aux recrutements réalisés sur l'exercice.

Andera Parnters a constaté au 31 mars 2021, un amortissement d'une valeur de 102 129 euros au titre de du fonds de commerce « Acto Mezz ». A la date de clôture, le fonds de commerce est totalement amorti.

Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 355 737 euros contre 41 861 euros l'exercice précédent. Ce résultat financier est essentiellement composé de produits financiers résultant d'une distribution sur parts des FPCI détenues par Andera Partners pour compte propre.

Résultat exceptionnel

Andera Partners constate un résultat exceptionnel négatif sur l'exercice s'élevant à 13 095 euros contre un profit d'un montant de 59 475 euros sur l'exercice précédent.

Les charges exceptionnelles d'un montant de 22 809 euros correspondent à la régularisation du prorata de TVA 2020 pour 14 260,33 euros ainsi que 8 549 euros de VNC des immobilisations sorties.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute Début d'exercice	Augmentations : Réévaluations	Augmentations : Acquisitions
CADRE A			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement (I)			
Autres postes d'immos incorporelles (II)	**2 379 442**		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agenc. et aménag. construct			
Installations tech., matériel et outillage indus			
Installations générales, agenc. et aménag. div	522 572		9 486
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier	795 479		132 600
Emballages récupérables et divers	677 884		45 045
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total III	**1 995 935**		**187 131**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalen			
Autres participations	400 002		
Autres titres immobilisés	1 200 480		553 220
Prêts et autres immobilisations financières	316 205		253 563
Total IV	**1 916 687**		**806 783**
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV	**6 292 064**		**993 914**

IMMOBILISATIONS

	Diminutions Par virement	Diminutions Par cession	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
CADRE B				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de dévelop. (I)				
Autres postes d'immos incorporelles (II)			**2 379 442**	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. géné. agenc., aménag., constr.				
Instal. tech., matériel et outillage industrie				
Instal. générales, agencemts et aménag. di			532 058	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et info. mobilier		37 533	890 547	
Emballages récupérables et divers			722 929	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		**37 533**	**2 145 534**	
Immobilisations financières				
Particip. évaluées par mise en équival.				
Autres participations			400 002	
Autres titres immobilisés		1 578 632	175 068	
Prêts et autres immos financières			569 768	
Total IV		**1 578 632**	**1 144 838**	
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV		**1 616 165**	**5 669 813**	

AMORTISSEMENTS

	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de dévelop. (I)				
Autres immobilisations incorporelles (II)	**2 277 313**	102 128		**2 379 441**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agenc. et aménagement				
Install. techniques, matériel et outillage in				
Install. générales, agencements et aménag	328 019	108 840		436 859
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique , mobi	373 811	180 285	28 984	525 113
Emballages récupérables et divers				
Total III	**701 831**	**289 125**	**28 984**	**961 972**
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+II	**2 979 144**	**391 253**	**28 984**	**3 341 413**

	Dot. diff. de durée	Dot. mode dégressif	Dot. am. fisc. exc.	Rep. diff. de durée	Rep. mode dégressif	Rep. am. fisc. exc.	Mouv. net am. fin ex.
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement/dév. (I)							
Autres immo. incorp. (II)							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Install. techniques, matériel et outilla							
Install. générales, agenc. et aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique ,							
Emballages récupérables et divers							
Total III							
Frais S/titres participation (IV)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+I							

	Mt. net début d'ex.	Augmentation	Dot ex. aux amort.	Mt. net fin d'ex.
Frais d'emission d'emprunt à étaler				
Prime de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début d'ex.	Augmentations Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers, pétro				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour Implantation à l'étranger av. 0				
Provisions fiscales pour Implantation à l'étranger ap. 0				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés				
Autres provisions pour risques et charges	249 378	56 177		305 555
Total II	**249 378**	**56 177**		**305 555**
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	300 000			300 000
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en– cours				
Sur comptes clients	33 177			33 177
Autres dépréciations				
Total III	**333 177**			**333 177**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**582 555**	**56 177**		**638 733**
Dotations et reprises d'exploitation		56 177		
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				

FONDS COMMERCIAL

	31/03/2021
Éléments achetés	2 354 175
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	**2 354 175**

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A ETAT DES CREANCES	Montant	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	400 000		400 000
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	569 768	562 649	7 119
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	33 177	33 177	
Autres créances clients	1 699 059	1 699 059	
Créances représentatives de titres pretés			
Personnel et comptes rattachés	90	90	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 036	21 036	
Impots sur les bénéfices	1 196 552	1 196 552	
Taxe sur la valeur ajoutée	353 194	353 194	
Autres impots taxes et versements assimilés			
Divers	3 490	3 490	
Groupes et associés (2)			
Fournisseurs débiteurs et débiteurs divers	34 254	34 254	
Charges constatées d'avance	1 024 872	1 024 872	
Total	**5 335 490**	**4 928 371**	**407 119**
(1) Dont prets accordés en cours d'exercice			
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prets et avances consenties aux associés			

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre B ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit : (1)				
– à 1 an maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 971 064	3 971 064		
Personnel et comptes rattachés	3 881 180	3 881 180		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 659 077	4 659 077		
Impots sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	207 694	207 694		
Obligations cautionnées				
Autres impots, taxes et versements assimilés	2 118 006	2 118 006		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	955 980	955 980		
Autres dettes	123 866	123 866		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total	**15 916 868**	**15 916 868**		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés				

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
41812000 – Clients – FAE	1 477 583	628 436
	1 477 583	628 436
Autres créances		
44870000 – Etat – produits à recevoir	3 490	
	3 490	
Valeurs mobilière de placement		
Disponibilités		
Total général	**1 481 073**	**628 436**

DETAIL DES CHARGES A PAYER

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des étab.de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
40811000 – Fournisseurs – FNP – Novabank	2 496 279	3 344 305
	2 496 279	3 344 305
Dettes fiscales et sociales		
42820000 – Prov. CP – RTT – CET	1 601 050	1 304 927
42820001 – Prov. CP – RTT – CET	40 212	
42860000 – Prov. Bonus	1 202 000	1 025 000
42860001 – Prov. Bonus	48 000	
42862000 – Prov. Participation – Intéressement	989 919	799 465
43820000 – Prov. Charges sur CP – RTT – CET	898 333	737 305
43860000 – Prov. Charges sur Bonus	1 087 138	808 950
44860000 – CAP /impôts : CET, TVS, T.Foncière	552 808	442 963
	6 419 460	5 118 611
Autres dettes		
46860000 – Divers – charges à payer	93 750	
	93 750	
TOTAL GENERAL	**9 009 489**	**8 462 916**

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	du 01/04/20 au 31/03/21 12 mois	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois
Charges constatées d'avance		
48600000 – Charges constatées d'avance	1 024 872	366 346
	1 024 872	366 346
Total général	**1 024 872**	**366 346**

Variation Capitaux propres

	Solde au 01/04/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/03/2021
Capital	501 500				501 500
Primes d'émission					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	50 150				50 150
Réserves générales	350 979	102 601	102 601		453 581
Réserves réglementées					
Report à Nouveau	9 517	4 398 801	4 398 801	9 517	4 398 801
Résultat de l'exercice	6 791 885	-6 791 885	8 952 451	6 791 885	8 952 451
Dividendes		2 300 000			
Subvention d'investissement					
Provisions réglementées					
Total Capitaux Propres	**7 704 031**	**9 517**	**13 453 853**	**6 801 402**	**14 356 482**

Le capital s'élève à 501 500 euros. Il est constitué de 501 500 actions de 1 euro de nominal et de 100 parts de commandités.

Le principal actionnaire est Andera Investment Managers qui détient 99,99% du capital et des droits de vote de la société Andera Partners.

Par décision de l'AGO du 13 juillet 2020, statuant sur les comptes de l'exercice clos au 31/03/2020, la Société ayant dégagé un résultat net après impôt bénéficiaire de 6 791 884,92 €, il a été décidé de l'affecter comme suit, étant précisé que la réserve légale est déjà intégralement dotée :

- Sur le compte « Autres réserve », la somme de..... ...102 601,39 €
- Distribution d'un dividende de.....2 300 000,00 €

A l'issue de cette affectation, le compte « Autres Réserves » passe de 350 979,34 € à 453 580,73 €, et le compte « Report à Nouveau » passe de 9 516,97 € à 4 398 800,50 €.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital	Réserve et Report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue en pourcentag	Valeur comptable des titres détenus BRUTE	Valeur comptable des titres détenus NETTE	Prêts et avan consentis par la société non encore remboursés
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication :						
– Filiales (détenues à + 50 %)						
CHINA INVESTMENT PARTNERS	300 000 €	-281 713 €	100,00	2 €	2 €	
– Participations (détenues entre 10 et 50%)						
Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société astreinte à la publication :						
– Autres filiales françaises						
– Autres filiales étrangères						
– Autres participations françaises						
– Autres participations étrangères						

FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffres d'affaire HT du dernier exercice	Bénéfice net ou Perte du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
Renseignements détaillé sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication :				
– Filiales (détenues à + 50 %)				
CHINA INVESTMENT PARTNERS HONG		0 €	-38 450 €	
– Participations (détenues entre 10 et 50%)				
Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède par 1% du capital de la société astreinte à la publication				
– Autres filiales françaises				
– Autres filiales étrangères				
– Autres participations françaises				
– Autres participations étrangères				