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 : 1997 B 11629
Numéro SIREN : 413 388 596
Nom ou dénomination : SOFINNOVA PARTNERS

Ce dépôt a été enregistré le 15/07/2021 sous le numéro de dépôt 63234

SOFINNOVA PARTNERS

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020
(en euros)

ACTIF	31/12/2020 Montants bruts	Amort. & prov.	Montants nets	31/12/2019
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
. Logiciels	87 014,54	39 620,54	47 394,00	21 988,95
Immobilisations corporelles				
. Agenc.Aménag.Installation	1 362 114,82	272 224,93	1 089 889,89	1 186 896,09
. Matériel bureau, informatique	188 394,52	128 367,42	60 027,10	49 994,16
. Mobilier	520 017,92	178 776,48	341 241,44	375 884,28
. Immobilisations en cours	48 000,00	0,00	48 000,00	10 800,60
Immobilisations financières				
. Titres de participation	618 389,48	524 859,44	93 530,04	117 812,39
. Autres titres immobilisés	10 186 463,75	932 779,20	9 253 684,55	12 023 125,12
. Dépôts et cautionnements versés	284 112,81	0,00	284 112,81	284 348,63
. Autres créances immobilisées	88 027,00	0,00	88 027,00	406 702,53
TOTAL actif immobilisé	13 382 534,84	2 076 628,01	11 305 906,83	14 477 552,75
ACTIF CIRCULANT				
. Creances fiscales et sociales	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres créances	5 464 826,29	0,00	5 464 826,29	1 186 009,99
. Valeurs mobilières de placement	10 225 274,71	0,00	10 225 274,71	955 156,97
. Disponibilités	5 328 430,60	0,00	5 328 430,60	9 754 292,32
. Charges constatées d'avance	777 704,09	0,00	777 704,09	625 416,83
TOTAL actif circulant	21 796 235,69	0,00	21 796 235,69	12 520 876,11
. Ecarts de conversion Actif	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL	35 178 770,53	2 076 628,01	33 102 142,52	26 998 428,86

PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social	1 600 000,00	1 600 000,00
. Réserve légale	160 000,00	160 000,00
. Report à nouveau	12 457 330,73	10 848 735,04
. Résultat net de l'exercice	4 776 606,94	5 608 595,70
. Provision pour investissement	0,00	0,00
TOTAL capitaux propres	18 993 937,67	18 217 330,74
Provisions pour charges	0,00	0,00
Provision pour perte de change	0,00	0,00
TOTAL provisions pour charges	0,00	0,00
DETTES		
. Emprunt auprès des établissements de crédit	3 007 155,56	3 000 000,00
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 072 749,42	1 523 802,83
. Dettes fiscales et sociales	6 889 655,42	4 257 295,29
. Autres dettes	1 138 644,45	0,00
. Produits constatés d'avance	0,00	0,00
TOTAL dettes	14 108 204,85	8 781 098,12
TOTAL GENERAL	33 102 142,52	26 998 428,86

SOFINNOVA PARTNERS

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Honoraires de gestion	34 039 026,97	30 423 062,62
Refacturation frais	371 499,44	505 557,44
Autres produits	32 436,19	0,00
Reprise sur provision d'exploitation	0,00	0,00
Subvention d'exploitation		
Total des produits (I)	34 442 962,60	30 928 620,06
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et charges externes	8 994 451,86	8 643 028,07
Impôts et taxes	2 075 500,27	1 567 095,46
Salaires et traitements	9 283 681,94	7 232 102,00
Charges sociales	3 821 805,43	2 523 812,91
Dotations aux amortissements et provisions	675 347,60	685 656,11
Dotation aux provisons pour pertes de change		
Total des charges (II)	24 850 787,09	20 651 694,55
A - Résultat d'exploitation (I-II)	9 592 175,51	10 276 925,51
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	461 250,00	0,00
De dividendes	0,00	55 404,30
De créances de l'actif immobilisé	0,00	0,00
De la trésorerie	4 849,40	11 456,91
Reprises sur provisions et transferts de charges	43 332,66	9 560,34
Différences positives de change	0,00	0,17
Total des produits (III)	509 432,06	76 421,72
CHARGES FINANCIERES		
Intérêt et charges assimilées	75 175,94	5 739,78
Dotation aux amortissement risques et charges financières	0,00	0,00
Différences négatives de change	18 619,40	111,80
Dotations aux provisions	0,00	0,00
Total des charges (IV)	93 795,34	5 851,58
B - Résultat financier (III-IV)	415 636,72	70 570,14
C - Résultat courant avant impôts (A+B)	10 007 812,23	10 347 495,65
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations en capital	0,00	0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,00	0,00
Total des produits (V)	0,00	0,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations en capital	0,00	254 957,60
Dotations aux provisions pour risques et charges	0,00	0,00
Dotation aux amortissement risques et charges exceptionnelles	0,00	0,00
Autres charges exceptionnelles	0,00	0,00
Total des charges (VI)	0,00	254 957,60
D - Résultat exceptionnel (V-VI)	0,00	-254 957,60
TOTAL DES PRODUITS	34 952 394,66	31 005 041,78
TOTAL DES CHARGES	24 944 582,43	20 912 503,73
RESULTAT AVANT IMPOTS & PARTICIPATION (C+D)	10 007 812,23	10 092 538,05
Impôt sur les bénéfices	4 085 901,00	3 562 869,00
Participation des salariés aux résultat de l'entreprise	1 145 304,28	921 073,36
RESULTAT NET	4 776 606,94	5 608 595,70

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2020

I. Présentation de la société, principes et méthodes comptables

Sofinnova Partners (« la Société »), est une société de gestion de portefeuille, gérant divers FPCI (Fonds Professionnels de Capital Investissement), une SLP (Société en Libre Partenariat) et une SCA RAIF (Luxembourg). Par ailleurs, elle assure la gestion administrative et comptable de Sofinnova Sàrl et Sofinnova CrossOver UP.

Les comptes annuels sont établis suivant les conventions comptables usuelles, dans le respect des principes de prudence, de continuité de l'exploitation, de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et d'indépendance des exercices.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs ayant servi à l'établissement des comptes sociaux se résument comme suit :

- les immobilisations incorporelles et corporelles sont inscrites au bilan au coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur la durée normale d'utilisation, selon les méthodes suivantes :

Logiciels :	linéaire sur 3 ans
Agencements et installations :	linéaire sur 7 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique :	linéaire sur 3 à 5 ans
Mobilier :	linéaire sur 10 ans

- les immobilisations financières et valeurs mobilières de placement figurent au bilan à leur coût d'achat ou leur valeur de souscription. A la clôture de l'exercice une provision est constituée dans le cas où la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

- les créances sont reflétées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- les valeurs mobilières de placement (VMP) sont inscrites sur la base de leur valeur brute soit au coût d'achat des titres concernés (hors frais accessoires). La méthode retenue lors de la cession des VMP est la méthode PEPS (Premier Entré Premier Sorti) et les cessions portent sur une fraction d'un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits.

II. Faits marquants de l'exercice et évènements post-clôture

En décembre 2020, Sofinnova Partners a clos la période de souscription complémentaire du fonds « CrossOver » avec un engagement final de 445.6m€ (l'engagement total avant la réouverture de la période de souscription représentait 278.5m€).

Le 1er mars 2021, la Société a levé le fonds « Sofinnova Industrial Biotech II » avec un engagement initial de 100m€, la levée de fonds de ce véhicule devrait s'achever au cours de l'année 2021.

III. Notes relatives au bilan

1. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

Les principaux mouvements enregistrés au cours de l'exercice se résument comme suit :

Rubriques	Valeur brute au début de l'exercice	Acquisitions de l'exercice et virements de poste à poste	Sorties et virements de poste à poste	Valeur brute à la fin de l'exercice
Logiciels informatiques	38 811,74	48 202,80	0,00	87 014,54
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	1 328 740,10	33 374,72	0,00	1 362 114,82
Mat. de bureau, informatique	144 688,02	52 541,49	8 834,99	188 394,52
Mobilier	511 231,24	8 786,68	0,00	520 017,92
Avances et acomptes	0,00	0,00		0,00
Immobilisations en cours	10 800,60	48 000,00	10 800,60	48 000,00
Immobilisations financières				
Participations	618 385,47	4,01	0,00	618 389,48
Autres titres immobilisés	12 578 457,49	6 697 409,26	9 089 403,00	10 186 463,75
Dépôts et cautionnement	284 348,63	70,00	305,82	284 112,81
Prêts	406 702,53	0,00	318 675,53	88 027,00
Total	15 922 165,82	6 888 388,96	9 428 019,94	13 382 534,84

2. Tableau des amortissements et provisions sur actif immobilisé

Rubriques	Cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	16 822,79	22 797,75		39 620,54
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	141 844,01	130 380,92	0,00	272 224,93
Mat. de bureau, informatique	94 693,86	33 673,56	0,00	128 367,42
Mobilier	135 346,96	43 429,52	0,00	178 776,48
Immobilisations financières				
Titres de participation	500 573,08	24 286,36		524 859,44
Autres titres immobilisés	555 332,37	420 779,49	43 332,66	932 779,20
Depôts et cautionnements	0,00		0,00	0,00
Total	1 444 613,07	675 347,60	43 332,66	2 076 628,01

3. Créances et dettes ventilées selon la durée restant à courir jusqu'à leur échéance

Rubriques	Montant brut	Echéance à - d'1 an	Echéance à + d'1 an
Créances			
Créances de l'actif immobilisé			
Dépôts et cautionnement	284 112,81	0,00	284 112,81
Prêts	88 027,00	0,00	88 027,00
Créances de l'actif circulant			
Créances fiscales et sociales	0,00	0,00	0,00
Autres créances	5 464 826,29	5 464 826,29	0,00
Charges constatées d'avance	777 704,09	777 704,09	0,00
	6 614 670,19	6 242 530,38	372 139,81
Dettes			
Emprunt auprès des établissements de crédit	3 007 155,56		3 007 155,56
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 072 749,42	3 072 749,42	0,00
Dettes fiscales et sociales	6 889 655,42	6 889 655,42	0,00
Autres dettes	1 138 644,45	1 138 644,45	0,00
	14 108 204,85	11 101 049,29	3 007 155,56

4. Capital social

Rubriques	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Capital social	1 600 000,00	0,00	0,00	1 600 000,00
Réserve légale	160 000,00	0,00	0,00	160 000,00
Report à nouveau	10 848 735,04	5 608 595,70	-4 000 000,00	12 457 330,74
Résultat	5 608 595,70	4 776 606,94	-5 608 595,70	4 776 606,94
Capitaux propres	**18 217 330,73**	**10 385 202,64**	**-9 608 595,70**	**18 993 937,68**

5. Détail des charges à payer

Charges à payer	5 314 324
Emprunt auprès des établissements de crédit	7 156
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	696 220
Dettes fiscales et sociales	4 610 949
Autres dettes	0

6. Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	4 498 593
Clients factures à établir	4 488 099
Fournisseurs : avoir à recevoir	379
Autres créances à recevoir	10 116

7. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance (exploitation) : € 777,704
Produits constatés d'avance : € 0

8. Détail des provisions règlementées

Au 31 décembre 2020, la Société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

9. Détail des provisions pour risques et charges

La Société n'a pas comptabilisé de provision pour risques et charges au cours de l'exercice sous revue.

IV. Notes relatives au compte de résultat

Les produits d'exploitation sont majoritairement constitués des commissions de gestion des fonds gérés en accord avec le règlement de chacun des fonds.

Information sur la situation fiscale différée ou latente

L'impôt différé actif latent correspond aux différences temporaires relatives à la participation des salariés, et s'élève à un total de € 325,578 au 31 décembre 2020.

V. Autres informations

1. Engagements hors bilan

1.1 Engagements donnés :

- Contrats de location longue durée :

	Loyers payés	Loyers restant à payer			
	sur l'exercice 2020	jusqu'à 1an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total restant à payer
Matériel de transport	89 809	53 833	5 876	0	59 709
Matériel de bureau	5 547	5 495	15 949	0	21 444

- Engagements de souscription de parts de fonds

Au 31 décembre 2020, Sofinnova Partners s'est respectivement engagée à libérer un montant de € 16,124,298 en fonction des appels de capital à venir, relatif aux parts qu'elle détient dans les fonds qu'elle gère.

- Engagements de retraite :

Les engagements de Sofinnova Partners vis-à-vis de ses salariés au titre des indemnités de fin de carrière s'élèvent au 31 décembre 2020 à un montant estimé de € 657,952 (hors charges sociales).

1.2 Engagements reçus :

Néant.

2. Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen salarié s'établit à 37 personnes pour l'exercice 2020, se ventilant en 33 cadres et 4 non-cadres.

3. Tableau des filiales et participations

Sociétés ou groupe de sociétés	Capital	Capitaux propres autres que capital	% détenu	Valeur d'inventaire des titres détenus (brut)	Valeur d'inventaire des titres détenus (net)	Avances non remboursées (nettes)	Chiffres d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes/plus values encaissés au cours de l'exercice
Filiales (détenues à + de 50%)									
Sofinnova CO I UP	20 000 €	- 10 072 €	100,00%	20 000 €	9 928 €	néant	- €	- 3 360 €	néant
Sofinnova Telethon GP (1)	14 000 €	6 640 €	100,00%	14 000 €	14 000 €	néant	- €	3 375 €	néant
Participations (10% à 50% du capital détenu)									
Sociétés françaises (en euros)									
Sofinnova Sàrl (2)	38 052 €	28 161 €	25,91%	574 385 €	59 598 €	néant	- €	23 112 €	- €
Sociétés étrangères									
Sofinnova Partners Srl	10 000 €	70 885 €	100,00%	10 000 €	10 000 €	néant	- €	78 120 €	néant

(1) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Telethon GP au 31 décembre 2019
(2) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Sàrl clos le 31 mars 2020

SOFINNOVA PARTNERS SAS
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 euros
Siége social : 7/11 Boulevard Haussmann 75009 Paris
RCS Paris B 413 388 596

PROCÈS VERBAL DES DECISIONS PRISES PAR L'ASSOCIE UNIQUE DE LA SOCIETE LE 31 mars 2021

L'an deux mille vingt et un, le 31 mars à 17 h,
Au siège social de la Société,

La Société Civile MONTCLAIR (« l'Associé Unique »), Société Civile au capital de 700.135,40 €, dont le siège social est situé 7/11 Boulevard Haussmann 75009 Paris, représentée par Madame Monique SAULNIER - associé unique de la Société SOFINNOVA PARTNERS, Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 euros, dont le siège social est à Paris, 9ème, 7/11 Boulevard Haussmann, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro d'identification unique 413 388 596 RCS Paris, représentée par son Président, Monsieur Antoine PAPIERNIK,

A pris les décisions ordinaires suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Décembre 2020 tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique donne au Président et aux Directeurs Généraux quitus entier, définitif et sans réserve, de leur gestion pour l'exercice 2020.

TROISIEME DECISION

L'Associé unique décide de procéder aux affectations et répartitions suivantes :

• Résultat 2020		4.776.607 €
• Report à nouveau antérieur		12.457.331 €
	Total à affecter	17.233.938 €

Proposition d'affectation :

• Distribution de dividendes €		4.000.000 €
• Report à nouveau		13.233.938 €
	Total affecté :	17.233.938 €

Le dividende sera mis en paiement à hauteur de € 4.000.000 à partir du 1er avril 2021.

QUATRIEME DECISION

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'effectuer toutes formalités légales.



Le Président
Antoine PAPIERNIK



L'Associé Unique représenté par
Monique SAULNIER

SOFINNOVA PARTNERS, S.A.S

Rapport du Commissaire aux Comptes

Sur les comptes annuels clos le 31 Décembre 2020

ATLANTIC PARTNERS FRANCE
59, rue des Petits Champs 75001 PARIS – Tél. : 01 40 55 50 36
Société à responsabilité limitée au capital de 50 000 euros – RCS PARIS 491 212 254 – Code NAF 6920Z
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables – Conseil de la Région Paris / Ile-de-France
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris

SOFINNOVA PARTNERS, S.A.S
Au Capital de 1 600 000 euros
7-11, boulevard Haussmann
75009 PARIS

SOFINNOVA PARTNERS, S.A.S

Rapport du Commissaire aux Comptes

Sur les comptes annuels clos le 31 Décembre 2020

Messieurs les Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Décision du 29 Mars 2016, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOFINNOVA PARTNERS, S.A.S relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

REFERENTIEL 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.

INDEPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er Janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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.

VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITE 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 le Président.

RESPONSABILITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 société 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.

Paris, le 16 Mars 2021.

ATLANTIC PARTNERS FRANCE
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Thierry COULOUVRAT, Gérant

SOFINNOVA PARTNERS

BILAN AU 31 DECEMBRE 2020
(en euros)

A C T I F	31/12/2020			31/12/2019
	Montants bruts	Amort. & prov.	Montants nets	
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
. Logiciels	87 014,54	39 620,54	47 394,00	21 988,95
Immobilisations corporelles				
. Agenc.Aménag.Installation	1 362 114,82	272 224,93	1 089 889,89	1 186 896,09
. Matériel bureau, informatique	188 394,52	128 367,42	60 027,10	49 994,16
. Mobilier	520 017,92	178 776,48	341 241,44	375 884,28
. Immobilisations en cours	48 000,00	0,00	48 000,00	10 800,60
Immobilisations financières				
. Titres de participation	618 389,48	524 859,44	93 530,04	117 812,39
. Autres titres immobilisés	10 186 463,75	932 779,20	9 253 684,55	12 023 125,12
. Dépôts et cautionnements versés	284 112,81	0,00	284 112,81	284 348,63
. Autres créances immobilisées	88 027,00	0,00	88 027,00	406 702,53
TOTAL actif immobilisé	13 382 534,84	2 076 628,01	11 305 906,83	14 477 552,75
ACTIF CIRCULANT				
. Creances fiscales et sociales	0,00	0,00	0,00	0,00
. Autres créances	5 464 826,29	0,00	5 464 826,29	1 186 009,99
. Valeurs mobilières de placement	10 225 274,71	0,00	10 225 274,71	955 156,97
. Disponibilités	5 328 430,60	0,00	5 328 430,60	9 754 292,32
. Charges constatées d'avance	777 704,09	0,00	777 704,09	625 416,83
TOTAL actif circulant	21 796 235,69	0,00	21 796 235,69	12 520 876,11
. Ecarts de conversion Actif	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL GENERAL	35 178 770,53	2 076 628,01	33 102 142,52	26 998 428,86

P A S S I F	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social	1 600 000,00	1 600 000,00
. Réserve légale	160 000,00	160 000,00
. Report à nouveau	12 457 330,73	10 848 735,04
. Résultat net de l'exercice	4 776 606,94	5 608 595,70
. Provision pour investissement	0,00	0,00
TOTAL capitaux propres	18 993 937,67	18 217 330,74
Provisions pour charges	0,00	0,00
Provision pour perte de change	0,00	0,00
TOTAL provisions pour charges	0,00	0,00
DETTES		
. Emprunt auprès des établissements de crédit	3 007 155,56	3 000 000,00
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 072 749,42	1 523 802,83
. Dettes fiscales et sociales	6 889 655,42	4 257 295,29
. Autres dettes	1 138 644,45	0,00
. Produits constatés d'avance	0,00	0,00
TOTAL dettes	14 108 204,85	8 781 098,12
TOTAL GENERAL	33 102 142,52	26 998 428,86

SOFINNOVA PARTNERS

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Honoraires de gestion	34 039 026,97	30 423 062,62
Refacturation frais	371 499,44	505 557,44
Autres produits	32 436,19	0,00
Reprise sur provision d'exploitation	0,00	0,00
Subvention d'exploitation		
Total des produits (I)	34 442 962,60	30 928 620,06
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et charges externes	8 994 451,86	8 643 028,07
Impôts et taxes	2 075 500,27	1 567 095,46
Salaires et traitements	9 283 681,94	7 232 102,00
Charges sociales	3 821 805,43	2 523 812,91
Dotations aux amortissements et provisions	675 347,60	685 656,11
Dotation aux provisons pour pertes de change		
Total des charges (II)	24 850 787,09	20 651 694,55
A - Résultat d'exploitation (I-II)	9 592 175,51	10 276 925,51
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	461 250,00	0,00
De dividendes	0,00	55 404,30
De créances de l'actif immobilisé	0,00	0,00
De la trésorerie	4 849,40	11 456,91
Reprises sur provisions et transferts de charges	43 332,66	9 560,34
Différences positives de change	0,00	0,17
Total des produits (III)	509 432,06	76 421,72
CHARGES FINANCIERES		
Intérêt et charges assimilées	75 175,94	5 739,78
Dotation aux amortissement risques et charges financières	0,00	0,00
Différences négatives de change	18 619,40	111,80
Dotations aux provisions	0,00	0,00
Total des charges (IV)	93 795,34	5 851,58
B - Résultat financier (III-IV)	415 636,72	70 570,14
C - Résultat courant avant impôts (A+B)	10 007 812,23	10 347 495,65
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations en capital	0,00	0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	0,00	0,00
Total des produits (V)	0,00	0,00
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations en capital	0,00	254 957,60
Dotations aux provisions pour risques et charges	0,00	0,00
Dotation aux amortissement risques et charges exceptionnelles	0,00	0,00
Autres charges exceptionnelles	0,00	0,00
Total des charges (VI)	0,00	254 957,60
D - Résultat exceptionnel (V-VI)	0,00	-254 957,60
TOTAL DES PRODUITS	34 952 394,66	31 005 041,78
TOTAL DES CHARGES	24 944 582,43	20 912 503,73
RESULTAT AVANT IMPOTS & PARTICIPATION (C+D)	10 007 812,23	10 092 538,05
Impôt sur les bénéfices	4 085 901,00	3 562 869,00
Participation des salariés aux résultat de l'entreprise	1 145 304,28	921 073,36
RESULTAT NET	4 776 606,94	5 608 595,70

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2020

I. Présentation de la société, principes et méthodes comptables

Sofinnova Partners (« la Société »), est une société de gestion de portefeuille, gérant divers FPCI (Fonds Professionnels de Capital Investissement), une SLP (Société en Libre Partenariat) et une SCA RAIF (Luxembourg). Par ailleurs, elle assure la gestion administrative et comptable de Sofinnova Sàrl et Sofinnova CrossOver UP.

Les comptes annuels sont établis suivant les conventions comptables usuelles, dans le respect des principes de prudence, de continuité de l'exploitation, de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et d'indépendance des exercices.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs ayant servi à l'établissement des comptes sociaux se résument comme suit :

- les immobilisations incorporelles et corporelles sont inscrites au bilan au coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur la durée normale d'utilisation, selon les méthodes suivantes :

Logiciels :	linéaire sur 3 ans
Agencements et installations :	linéaire sur 7 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique :	linéaire sur 3 à 5 ans
Mobilier :	linéaire sur 10 ans

- les immobilisations financières et valeurs mobilières de placement figurent au bilan à leur coût d'achat ou leur valeur de souscription. A la clôture de l'exercice une provision est constituée dans le cas où la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

- les créances sont reflétées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- les valeurs mobilières de placement (VMP) sont inscrites sur la base de leur valeur brute soit au coût d'achat des titres concernés (hors frais accessoires). La méthode retenue lors de la cession des VMP est la méthode PEPS (Premier Entré Premier Sorti) et les cessions portent sur une fraction d'un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits.

II. Faits marquants de l'exercice et évènements post-clôture

En décembre 2020, Sofinnova Partners a clos la période de souscription complémentaire du fonds « CrossOver » avec un engagement final de 445.6m€ (l'engagement total avant la réouverture de la période de souscription représentait 278.5m€).

Le 1er mars 2021, la Société a levé le fonds « Sofinnova Industrial Biotech II » avec un engagement initial de 100m€, la levée de fonds de ce véhicule devrait s'achever au cours de l'année 2021.

III. Notes relatives au bilan

1. Immobilisations incorporelles, corporelles et financières

Les principaux mouvements enregistrés au cours de l'exercice se résument comme suit :

Rubriques	Valeur brute au début de l'exercice	Acquisitions de l'exercice et virements de poste à poste	Sorties et virements de poste à poste	Valeur brute à la fin de l'exercice
Logiciels informatiques	38 811,74	48 202,80	0,00	87 014,54
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	1 328 740,10	33 374,72	0,00	1 362 114,82
Mat. de bureau, informatique	144 688,02	52 541,49	8 834,99	188 394,52
Mobilier	511 231,24	8 786,68	0,00	520 017,92
Avances et acomptes	0,00	0,00		0,00
Immobilisations en cours	10 800,60	48 000,00	10 800,60	48 000,00
Immobilisations financières				
Participations	618 385,47	4,01	0,00	618 389,48
Autres titres immobilisés	12 578 457,49	6 697 409,26	9 089 403,00	10 186 463,75
Dépôts et cautionnement	284 348,63	70,00	305,82	284 112,81
Prêts	406 702,53	0,00	318 675,53	88 027,00
Total	15 922 165,82	6 888 388,96	9 428 019,94	13 382 534,84

2. Tableau des amortissements et provisions sur actif immobilisé

Rubriques	Cumulés au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Cumulés à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	16 822,79	22 797,75		39 620,54
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	141 844,01	130 380,92	0,00	272 224,93
Mat. de bureau, informatique	94 693,86	33 673,56	0,00	128 367,42
Mobilier	135 346,96	43 429,52	0,00	178 776,48
Immobilisations financières				
Titres de participation	500 573,08	24 286,36		524 859,44
Autres titres immobilisés	555 332,37	420 779,49	43 332,66	932 779,20
Depôts et cautionnements	0,00		0,00	0,00
Total	1 444 613,07	675 347,60	43 332,66	2 076 628,01

3. Créances et dettes ventilées selon la durée restant à courir jusqu'à leur échéance

Rubriques	Montant brut	Echéance à - d'1 an	Echéance à + d'1 an
Créances			
Créances de l'actif immobilisé			
Dépôts et cautionnement	284 112,81	0,00	284 112,81
Prêts	88 027,00	0,00	88 027,00
Créances de l'actif circulant			
Créances fiscales et sociales	0,00	0,00	0,00
Autres créances	5 464 826,29	5 464 826,29	0,00
Charges constatées d'avance	777 704,09	777 704,09	0,00
	6 614 670,19	6 242 530,38	372 139,81
Dettes			
Emprunt auprès des établissements de crédit	3 007 155,56		3 007 155,56
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 072 749,42	3 072 749,42	0,00
Dettes fiscales et sociales	6 889 655,42	6 889 655,42	0,00
Autres dettes	1 138 644,45	1 138 644,45	0,00
	14 108 204,85	11 101 049,29	3 007 155,56

4. Capital social

Rubriques	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Capital social	1 600 000,00	0,00	0,00	1 600 000,00
Réserve légale	160 000,00	0,00	0,00	160 000,00
Report à nouveau	10 848 735,04	5 608 595,70	-4 000 000,00	12 457 330,74
Résultat	5 608 595,70	4 776 606,94	-5 608 595,70	4 776 606,94
Capitaux propres	**18 217 330,73**	**10 385 202,64**	**-9 608 595,70**	**18 993 937,68**

5. Détail des charges à payer

Charges à payer	5 314 324
Emprunt auprès des établissements de crédit	7 156
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	696 220
Dettes fiscales et sociales	4 610 949
Autres dettes	0

6. Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	4 498 593
Clients factures à établir	4 488 099
Fournisseurs : avoir à recevoir	379
Autres créances à recevoir	10 116

7. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance (exploitation) : € 777,704
Produits constatés d'avance : € 0

8. Détail des provisions règlementées

Au 31 décembre 2020, la Société n'a pas comptabilisé de provisions réglementées.

9. Détail des provisions pour risques et charges

La Société n'a pas comptabilisé de provision pour risques et charges au cours de l'exercice sous revue.

IV. Notes relatives au compte de résultat

Les produits d'exploitation sont majoritairement constitués des commissions de gestion des fonds gérés en accord avec le règlement de chacun des fonds.

Information sur la situation fiscale différée ou latente

L'impôt différé actif latent correspond aux différences temporaires relatives à la participation des salariés, et s'élève à un total de € 325,578 au 31 décembre 2020.

V. Autres informations

1. Engagements hors bilan

1.1 Engagements donnés :

- Contrats de location longue durée :

	Loyers payés	Loyers restant à payer			
	sur l'exercice 2020	jusqu'à 1an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total restant à payer
Matériel de transport	89 809	53 833	5 876	0	59 709
Matériel de bureau	5 547	5 495	15 949	0	21 444

- Engagements de souscription de parts de fonds

Au 31 décembre 2020, Sofinnova Partners s'est respectivement engagée à libérer un montant de € 16,124,298 en fonction des appels de capital à venir, relatif aux parts qu'elle détient dans les fonds qu'elle gère.

- Engagements de retraite :

Les engagements de Sofinnova Partners vis-à-vis de ses salariés au titre des indemnités de fin de carrière s'élèvent au 31 décembre 2020 à un montant estimé de € 657,952 (hors charges sociales).

1.2 Engagements reçus :

Néant.

2. Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen salarié s'établit à 37 personnes pour l'exercice 2020, se ventilant en 33 cadres et 4 non-cadres.

3. Tableau des filiales et participations

Sociétés ou groupe de sociétés	Capital	Capitaux propres autres que capital	% détenu	Valeur d'inventaire des titres détenus (brut)	Valeur d'inventaire des titres détenus (net)	Avances non remboursées (nettes)	Chiffres d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes/plus values encaissés au cours de l'exercice
Filiales (détenues à + de 50%)									
Sofinnova CO I UP	20 000 €	- 10 072 €	100,00%	20 000 €	9 928 €	néant	- €	- 3 360 €	néant
Sofinnova Telethon GP (1)	14 000 €	6 640 €	100,00%	14 000 €	14 000 €	néant	- €	3 375 €	néant
Participations (10% à 50% du capital détenu)									
Sociétés françaises (en euros)									
Sofinnova Sàrl (2)	38 052 €	28 161 €	25,91%	574 385 €	59 598 €	néant	- €	23 112 €	- €
Sociétés étrangères									
Sofinnova Partners Srl	10 000 €	70 885 €	100,00%	10 000 €	10 000 €	néant	- €	78 120 €	néant

(1) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Telethon GP au 31 décembre 2019
(2) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Sàrl clos le 31 mars 2020