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 63270

SOFINNOVA PARTNERS

Bilan au 31 Décembre 2019
(en euros)

ACTIF	31/12/2019 Montants bruts	Amort. & prov.	Montants nets	31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
. Logiciels	38 812	16 823	21 989	7 310
Immobilisations corporelles				
. Agenc.Aménag.Installation	1 328 740	141 844	1 186 896	213 940
. Matériel bureau, informatique	144 688	94 694	49 994	40 754
. Mobilier	511 231	135 347	375 884	52 084
. Immobilisations en cours	10 801	0	10 801	408 119
Immobilisations financières				
. Titres de participation	618 385	500 573	117 812	146 651
. Autres titres immobilisés	12 578 457	555 332	12 023 125	9 110 486
. Dépôts et cautionnements versés	284 349	0	284 349	288 105
. Autres créances immobilisées	406 703	0	406 703	113 621
TOTAL actif immobilisé	15 922 166	1 444 613	14 477 553	10 381 070
ACTIF CIRCULANT				
. Creances fiscales et sociales	0	0	0	0
. Autres créances	1 186 010	0	1 186 010	2 155 743
. Valeurs mobilières de placement	955 157	0	955 157	3 186 086
. Disponibilités	9 754 292	0	9 754 292	5 055 943
. Charges constatées d'avance	625 417	0	625 417	365 123
TOTAL actif circulant	12 520 876	0	12 520 876	10 762 895
. Ecarts de conversion Actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	28 443 042	1 444 613	26 998 429	21 143 965

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social	1 600 000	1 600 000
. Réserve légale	160 000	160 000
. Report à nouveau	10 848 735	10 397 721
. Résultat net de l'exercice	5 608 596	2 951 014
. Provision pour investissement	0	0
TOTAL capitaux propres	18 217 331	15 108 735
Provisions pour charges	0	0
Provision pour perte de change	0	0
TOTAL provisions pour charges	0	0
DETTES		
. Emprunt auprès des établissements de crédit	3 000 000	0
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 523 803	840 315
. Dettes fiscales et sociales	4 257 295	5 194 915
. Autres dettes	0	0
. Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL dettes	8 781 098	6 035 230
TOTAL GENERAL	26 998 429	21 143 965

SOFINNOVA PARTNERS

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Honoraires de gestion	30 423 063	23 499 982
Refacturation frais	505 557	235 290
Autres produits	0	0
Reprise sur provision d'exploitation	0	0
Subvention d'exploitation		
Total des produits (I)	30 928 620	23 735 272
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et charges externes	8 643 028	5 613 864
Impôts et taxes	1 567 095	1 304 812
Salaires et traitements	7 232 102	6 299 660
Charges sociales	2 523 813	2 385 871
Dotations aux amortissements et provisions	685 656	88 566
Dotation aux provisons pour pertes de change		
Total des charges (II)	20 651 695	15 692 773
A - Résultat d'exploitation (I-II)	10 276 926	8 042 499
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	0	-1 286 625
De dividendes	55 404	331 244
De créances de l'actif immobilisé	0	0
De la trésorerie	11 457	8 189
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 560	373 986
Différences positives de change	0	0
Total des produits (III)	76 422	-573 207
CHARGES FINANCIERES		
Intérêt et charges assimilées	5 740	7 623
Dotation aux amortissement risques et charges financières	0	0
Différences négatives de change	112	1 537
Dotations aux provisions	0	381 157
Total des charges (IV)	5 852	390 317
B - Résultat financier (III-IV)	70 570	-963 524
C - Résultat courant avant impôts (A+B)	10 347 496	7 078 976
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits (V)	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations en capital	254 958	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Dotation aux amortissement risques et charges exceptionnelles	0	0
Autres charges exceptionnelles	0	2 402
Total des charges (VI)	254 958	2 402
D - Résultat exceptionnel (V-VI)	-254 958	-2 402
TOTAL DES PRODUITS	31 005 042	23 162 065
TOTAL DES CHARGES	20 912 504	16 085 491
RESULTAT AVANT IMPOTS & PARTICIPATION (C+D)	10 092 538	7 076 574
Impôt sur les bénéfices	3 562 869	3 290 114
Participation des salariés aux résultat de l'entreprise	921 073	835 446
RESULTAT NET	5 608 596	2 951 014

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2019

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 avril 2019, Sofinnova Partners a levé un nouveau fonds « MD Start III » avec un engagement initial de 50m€, la levée de fonds de ce véhicule devrait s'achever au cours du premier semestre 2020.

En octobre 2018, la Société a levé le fonds « Sofinnova Capital IX » avec un engagement initial de 63m€, la levée de fonds de ce véhicule s'est achevée au cours du premier semestre 2019 avec un engagement global de 333m€.

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	26 583,13	24 650,26	12 421,65	38 811,74
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	515 697,23	1 275 311,19	462 268,32	1 328 740,10
Mat. de bureau, informatique	167 891,34	42 358,77	65 562,09	144 688,02
Mobilier	265 366,21	393 044,03	147 179,00	511 231,24
Avances et acomptes	0,00	0,00		0,00
Immobilisations en cours	408 119,36	488 495,39	885 814,15	10 800,60
Immobilisations financières				
Participations	618 385,47	0,00	0,00	618 385,47
Autres titres immobilisés	9 202 402,20	3 473 405,29	97 350,00	12 578 457,49
Dépôts et cautionnement	288 105,00	5 373,63	9 130,00	284 348,63
Prêts	113 620,58	300 000,00	6 918,05	406 702,53
Total	11 606 170,52	6 002 638,56	1 686 643,26	15 922 165,82

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	19 272,88	9 971,56	12 421,65	16 822,79
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	301 757,23	110 995,06	270 908,28	141 844,01
Mat. de bureau, informatique	127 137,59	27 915,85	60 359,58	94 693,86
Mobilier	213 281,75	34 958,75	112 893,54	135 346,96
Immobilisations financières				
Titres de participation	471 734,59	28 838,50		500 573,08
Autres titres immobilisés	91 916,32	472 976,39	9 560,34	555 332,37
Depôts et cautionnements	0,00		0,00	0,00
Total	1 225 100,35	685 656,11	466 143,39	1 444 613,07

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	284 348,63	0,00	284 348,63
Prêts	406 702,53	0,00	406 702,53
Créances de l'actif circulant			
Créances fiscales et sociales	0,00	0,00	0,00
Autres créances	1 186 009,99	1 186 009,99	0,00
Charges constatées d'avance	625 416,83	625 416,83	0,00
	2 502 477,98	1 811 426,82	691 051,16
Dettes			
Emprunt auprès des établissements de crédit	3 000 000,00		3 000 000,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 523 802,83	1 523 802,83	0,00
Dettes fiscales et sociales	4 257 295,29	4 257 295,29	0,00
Autres dettes	0,00	0,00	0,00
	8 781 098,12	5 781 098,12	3 000 000,00

4. Capital social

Rubriques	31/ 12/ 2018	Augmentations	Diminutions	31/ 12/ 2019
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	10 397 720,60	2 951 014,45	-2 500 000,00	10 848 735,04
Résultat 2018	2 951 014,45	0,00	-2 951 014,45	0,00
Résultat 2019	0,00	5 608 595,70	0,00	5 608 595,70
Capitaux propres	**15 108 735,05**	**8 559 610,14**	**-5 451 014,45**	**18 217 330,73**

5. Détail des charges à payer

Charges à payer	2 876 277
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	305 703
Dettes fiscales et sociales	2 570 574
Autres dettes	0

6. Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	107 647
Autres immobilières financières	9 032
Clients factures à établir	96 407
Autres créances à recevoir	2 208

7. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance (exploitation) : € 625,417
Produits constatés d'avance : € 0

8. Détail des provisions règlementées

Au 31 décembre 2019, 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 principalement 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 € 293,625 au 31 décembre 2019.

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 2019	jusqu'à 1 an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total restant à payer
Matériel de transport	79 057	57 399	59 733	0	117 132
Matériel de bureau	5 161	5 547	18 322	0	23 869

- Engagements de souscription de parts de fonds

Au 31 décembre 2019, Sofinnova Partners s'est respectivement engagée à libérer un montant de € 19,960,144 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 2019 à un montant estimé de € 589,197 (hors charges sociales).

1.2 Engagements reçus :

Néant.

2. Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen salarié s'établit à 31 personnes pour l'exercice 2019, se ventilant en 27 cadres et 4 non-cadres.

3. Tableau des filiales et participations

Sociétés ou groupe de sociétés	Capital (1)	Capitaux propres autres que capital (1)	%détenu (2)	Valeur d'inventaire des titres détenus (brut) (2)	Valeur d'inventaire des titres détenus (net) (2)	Avances non remboursées (nettes) (2)	Chiffres d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes/ plus values encaissés au cours de l'exercice (2)
Filiales (détenues à + de 50%)									
Sofinnova CO I UP	20 000 €	- 6 712 €	100,00%	20 000 €	13 288 €	néant	- €	- 3 712 €	néant
Sofinnova Telethon GP	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	38 052 €	4 667 €	25,91%	574 385 €	80 524 €	néant	- €	175 700 €	39 434 €
Sociétés étrangères									
Sofinnova Partners Srl	10 000 €	11 656 €	100,00%	10 000 €	10 000 €	néant	- €	52 479 €	néant

(1) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Sàrl clos le 31 mars 2019

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 30 MARS 2020

L'an deux mille vingt, le 30 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 2019 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 2019.

TROISIEME DECISION

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

• Résultat 2019		5.608.596 €
• Report à nouveau antérieur		10.848.735 €
	Total à affecter	16.457.33 €

Proposition d'affectation :

• Distribution de dividendes €		4.000.000 €
• Report à nouveau		12.457.331 €
	Total affecté :	16.457.331 €

Le dividende sera mis en paiement à hauteur de € 4.000.000 à partir de mars 2020.

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 2019

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 2019

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 2019, 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 2019 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 2020.

AP FRANCE
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Thierry COULOUVRAT

Thierry COULOUVRAT, Gérant

SOFINNOVA PARTNERS

Bilan au 31 Décembre 2019
(en euros)

ACTIF	31/12/2019 Montants bruts	Amort. & prov.	Montants nets	31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
. Logiciels	38 812	16 823	21 989	7 310
Immobilisations corporelles				
. Agenc.Aménag.Installation	1 328 740	141 844	1 186 896	213 940
. Matériel bureau, informatique	144 688	94 694	49 994	40 754
. Mobilier	511 231	135 347	375 884	52 084
. Immobilisations en cours	10 801	0	10 801	408 119
Immobilisations financières				
. Titres de participation	618 385	500 573	117 812	146 651
. Autres titres immobilisés	12 578 457	555 332	12 023 125	9 110 486
. Dépôts et cautionnements versés	284 349	0	284 349	288 105
. Autres créances immobilisées	406 703	0	406 703	113 621
TOTAL actif immobilisé	15 922 166	1 444 613	14 477 553	10 381 070
ACTIF CIRCULANT				
. Creances fiscales et sociales	0	0	0	0
. Autres créances	1 186 010	0	1 186 010	2 155 743
. Valeurs mobilières de placement	955 157	0	955 157	3 186 086
. Disponibilités	9 754 292	0	9 754 292	5 055 943
. Charges constatées d'avance	625 417	0	625 417	365 123
TOTAL actif circulant	12 520 876	0	12 520 876	10 762 895
. Ecarts de conversion Actif	0	0	0	0
TOTAL GENERAL	28 443 042	1 444 613	26 998 429	21 143 965

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social	1 600 000	1 600 000
. Réserve légale	160 000	160 000
. Report à nouveau	10 848 735	10 397 721
. Résultat net de l'exercice	5 608 596	2 951 014
. Provision pour investissement	0	0
TOTAL capitaux propres	18 217 331	15 108 735
Provisions pour charges	0	0
Provision pour perte de change	0	0
TOTAL provisions pour charges	0	0
DETTES		
. Emprunt auprès des établissements de crédit	3 000 000	0
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 523 803	840 315
. Dettes fiscales et sociales	4 257 295	5 194 915
. Autres dettes	0	0
. Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL dettes	8 781 098	6 035 230
TOTAL GENERAL	26 998 429	21 143 965

SOFINNOVA PARTNERS

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Honoraires de gestion	30 423 063	23 499 982
Refacturation frais	505 557	235 290
Autres produits	0	0
Reprise sur provision d'exploitation	0	0
Subvention d'exploitation		
Total des produits (I)	30 928 620	23 735 272
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et charges externes	8 643 028	5 613 864
Impôts et taxes	1 567 095	1 304 812
Salaires et traitements	7 232 102	6 299 660
Charges sociales	2 523 813	2 385 871
Dotations aux amortissements et provisions	685 656	88 566
Dotation aux provisons pour pertes de change		
Total des charges (II)	20 651 695	15 692 773
A - Résultat d'exploitation (I-II)	10 276 926	8 042 499
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	0	-1 286 625
De dividendes	55 404	331 244
De créances de l'actif immobilisé	0	0
De la trésorerie	11 457	8 189
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 560	373 986
Différences positives de change	0	0
Total des produits (III)	76 422	-573 207
CHARGES FINANCIERES		
Intérêt et charges assimilées	5 740	7 623
Dotation aux amortissement risques et charges financières	0	0
Différences négatives de change	112	1 537
Dotations aux provisions	0	381 157
Total des charges (IV)	5 852	390 317
B - Résultat financier (III-IV)	70 570	-963 524
C - Résultat courant avant impôts (A+B)	10 347 496	7 078 976
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits (V)	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations en capital	254 958	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Dotation aux amortissement risques et charges exceptionnelles	0	0
Autres charges exceptionnelles	0	2 402
Total des charges (VI)	254 958	2 402
D - Résultat exceptionnel (V-VI)	-254 958	-2 402
TOTAL DES PRODUITS	31 005 042	23 162 065
TOTAL DES CHARGES	20 912 504	16 085 491
RESULTAT AVANT IMPOTS & PARTICIPATION (C+D)	10 092 538	7 076 574
Impôt sur les bénéfices	3 562 869	3 290 114
Participation des salariés aux résultat de l'entreprise	921 073	835 446
RESULTAT NET	5 608 596	2 951 014

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2019

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 avril 2019, Sofinnova Partners a levé un nouveau fonds « MD Start III » avec un engagement initial de 50m€, la levée de fonds de ce véhicule devrait s'achever au cours du premier semestre 2020.

En octobre 2018, la Société a levé le fonds « Sofinnova Capital IX » avec un engagement initial de 63m€, la levée de fonds de ce véhicule s'est achevée au cours du premier semestre 2019 avec un engagement global de 333m€.

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	26 583,13	24 650,26	12 421,65	38 811,74
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	515 697,23	1 275 311,19	462 268,32	1 328 740,10
Mat. de bureau, informatique	167 891,34	42 358,77	65 562,09	144 688,02
Mobilier	265 366,21	393 044,03	147 179,00	511 231,24
Avances et acomptes	0,00	0,00		0,00
Immobilisations en cours	408 119,36	488 495,39	885 814,15	10 800,60
Immobilisations financières				
Participations	618 385,47	0,00	0,00	618 385,47
Autres titres immobilisés	9 202 402,20	3 473 405,29	97 350,00	12 578 457,49
Dépôts et cautionnement	288 105,00	5 373,63	9 130,00	284 348,63
Prêts	113 620,58	300 000,00	6 918,05	406 702,53
Total	11 606 170,52	6 002 638,56	1 686 643,26	15 922 165,82

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	19 272,88	9 971,56	12 421,65	16 822,79
Immobilisations corporelles				
Agenc., aménag. et installations	301 757,23	110 995,06	270 908,28	141 844,01
Mat. de bureau, informatique	127 137,59	27 915,85	60 359,58	94 693,86
Mobilier	213 281,75	34 958,75	112 893,54	135 346,96
Immobilisations financières				
Titres de participation	471 734,59	28 838,50		500 573,08
Autres titres immobilisés	91 916,32	472 976,39	9 560,34	555 332,37
Depôts et cautionnements	0,00		0,00	0,00
Total	1 225 100,35	685 656,11	466 143,39	1 444 613,07

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	284 348,63	0,00	284 348,63
Prêts	406 702,53	0,00	406 702,53
Créances de l'actif circulant			
Créances fiscales et sociales	0,00	0,00	0,00
Autres créances	1 186 009,99	1 186 009,99	0,00
Charges constatées d'avance	625 416,83	625 416,83	0,00
	2 502 477,98	1 811 426,82	691 051,16
Dettes			
Emprunt auprès des établissements de crédit	3 000 000,00		3 000 000,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 523 802,83	1 523 802,83	0,00
Dettes fiscales et sociales	4 257 295,29	4 257 295,29	0,00
Autres dettes	0,00	0,00	0,00
	8 781 098,12	5 781 098,12	3 000 000,00

4. Capital social

Rubriques	31/ 12/ 2018	Augmentations	Diminutions	31/ 12/ 2019
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	10 397 720,60	2 951 014,45	-2 500 000,00	10 848 735,04
Résultat 2018	2 951 014,45	0,00	-2 951 014,45	0,00
Résultat 2019	0,00	5 608 595,70	0,00	5 608 595,70
Capitaux propres	**15 108 735,05**	**8 559 610,14**	**-5 451 014,45**	**18 217 330,73**

5. Détail des charges à payer

Charges à payer	2 876 277
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	305 703
Dettes fiscales et sociales	2 570 574
Autres dettes	0

6. Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	107 647
Autres immobilières financières	9 032
Clients factures à établir	96 407
Autres créances à recevoir	2 208

7. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance (exploitation) : € 625,417
Produits constatés d'avance : € 0

8. Détail des provisions règlementées

Au 31 décembre 2019, 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 principalement 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 € 293,625 au 31 décembre 2019.

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 2019	jusqu'à 1an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total restant à payer
Matériel de transport	79 057	57 399	59 733	0	117 132
Matériel de bureau	5 161	5 547	18 322	0	23 869

- Engagements de souscription de parts de fonds

Au 31 décembre 2019, Sofinnova Partners s'est respectivement engagée à libérer un montant de € 19,960,144 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 2019 à un montant estimé de € 589,197 (hors charges sociales).

1.2 Engagements reçus :

Néant.

2. Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen salarié s'établit à 31 personnes pour l'exercice 2019, se ventilant en 27 cadres et 4 non-cadres.

3. Tableau des filiales et participations

Sociétés ou groupe de sociétés	Capital (1)	Capitaux propres autres que capital (1)	%détenu (2)	Valeur d'inventaire des titres détenus (brut) (2)	Valeur d'inventaire des titres détenus (net) (2)	Avances non remboursées (nettes) (2)	Chiffres d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes/ plus values encaissés au cours de l'exercice (2)
Filiales									
(détenues à + de 50%)									
Sofinnova CO I UP	20 000 €	- 6 712 €	100,00%	20 000 €	13 288 €	néant	- €	- 3 712 €	néant
Sofinnova Telethon GP	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	38 052 €	4 667 €	25,91%	574 385 €	80 524 €	néant	- €	175 700 €	39 434 €
Sociétés étrangères									
Sofinnova Partners Srl	10 000 €	11 656 €	100,00%	10 000 €	10 000 €	néant	- €	52 479 €	néant

(1) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Sàrl clos le 31 mars 2019