

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 17/05/2022 sous le numéro de dépôt 47607

SOFINNOVA PARTNERS SAS
7-11, boulevard Haussmann
75009 PARIS

Comptes annuels

31/12/2021

SOFINNOVA PARTNERS
Comptes annuels - 31/12/21
Bilan

ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Montants bruts	Amort. & prov.	Montants nets	
ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Logiciels	87 015	64 589	22 426	47 394
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Agenc.Aménag.Installation	1 452 115	408 848	1 043 267	1 089 890
. Matériel bureau, informatique	243 619	162 298	81 321	60 027
. Mobilier	520 018	222 713	297 305	341 241
. Immobilisations en cours	191 672		191 672	48 000
<u>Immobilisations financières</u>				
. Titres de participation	618 392	565 323	53 069	93 530
. Autres titres immobilisés	14 863 100	855 361	14 007 739	9 253 685
. Dépôts et cautionnements versés	338 081		338 081	284 113
. Autres créances immobilisées	77 230		77 230	88 027
TOTAL actif immobilisé	18 391 242	2 279 132	16 112 110	11 305 907
ACTIF CIRCULANT				
. Creances fiscales et sociales	1 428 919		1 428 919	0
. Autres créances	3 283 014		3 283 014	5 464 826
. Valeurs mobilières de placement	3 335 939		3 335 939	10 225 275
. Disponibilités	8 980 454		8 980 454	5 328 431
. Charges constatées d'avance	975 252		975 252	777 704
TOTAL actif circulant	18 003 577	0	18 003 577	21 796 236
. Ecart de conversion Actif			0	0
TOTAL GENERAL	36 394 819	2 279 132	34 115 687	33 102 143

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social	1 600 000	1 600 000
. Réserve légale	160 000	160 000
. Report à nouveau	10 733 938	12 457 331
. Résultat net de l'exercice	6 318 411	4 776 607
. Provision pour investissement		0
TOTAL capitaux propres	18 812 348	18 993 938
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	6 015 711	3 007 156
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 831 730	3 072 749
. Dettes fiscales et sociales	7 194 138	6 889 655
. Autres dettes	261 759	1 138 644
. Produits constatés d'avance		0
TOTAL dettes	15 303 338	14 108 205
TOTAL GENERAL	34 115 687	33 102 143

SOFINNOVA PARTNERS
Comptes annuels - 31/12/21
Compte de résultat

	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Honoraires de gestion	38 593 915	34 039 027
Refacturation frais	182 039	371 499
Autres produits	0	32 436
Reprise sur provision d'exploitation	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
<i>Total des produits (I)</i>	38 775 953	34 442 963
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et charges externes	11 501 817	8 994 452
Impôts et taxes	2 128 362	2 075 500
Salaires et traitements	11 208 875	9 283 682
Charges sociales	4 126 879	3 821 805
Dotations aux amortissements et provisions	249 603	675 348
Dotations aux provisions pour pertes de change	0	0
<i>Total des charges (II)</i>	29 215 536	24 850 787
A - Résultat d'exploitation (I-II)	9 560 417	9 592 176
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	544 065	461 250
De dividendes	145 657	0
De créances de l'actif immobilisé	0	0
De la trésorerie	2 357	4 849
Reprises sur provisions et transferts de charges	564 918	43 333
Différences positives de change	0	0
<i>Total des produits (III)</i>	1 256 997	509 432
CHARGES FINANCIERES		
Intérêt et charges assimilées	109 423	75 176
Dotations aux amortissements risques et charges financières	527 964	0
Différences négatives de change	0	18 619
Dotations aux provisions	0	0
<i>Total des charges (IV)</i>	637 387	93 795
B - Résultat financier (III-IV)	619 610	415 637
C - Résultat courant avant impôts (A+B)	10 180 027	10 007 812
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations en capital	0	0
Sur opérations en gestion	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges exceptionnels	0	0
<i>Total des produits (V)</i>	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	0	0
Sur opérations en capital	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Dotations aux amortissements risques et charges exceptionnelles	0	0
Autres charges exceptionnelles	0	0
<i>Total des charges (VI)</i>	0	0
D - Résultat exceptionnel (V-VI)	0	0
TOTAL DES PRODUITS	40 032 951	34 952 395
TOTAL DES CHARGES	29 852 923	24 944 582
RESULTAT AVANT IMPOTS & PARTICIPATION (C+D)	10 180 027	10 007 812
Impôt sur les bénéfices	2 693 470	4 085 901
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 168 147	1 145 304
RESULTAT NET	6 318 411	4 776 607

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2021

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

Le 1^{er} 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 s'est achevée au 1^{er} trimestre 2022 avec un engagement final de 175.8m€.

Le 22 juillet 2021, la Société a levé le fonds « Sofinnova Capital X » avec un engagement final de 472.1m€.

III. Notes relatives au bilan1. 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
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Logiciels informatiques	87 015	0	0	87 015
<u>Immobilisations corporelles</u>				
Agenc., aménag. et installations	1 362 115	90 000	0	1 452 115
Mat. de bureau, informatique	188 395	65 369	10 145	243 619
Mobilier	520 018	0	0	520 018
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations en cours	48 000	233 672	90 000	191 672
<u>Immobilisations financières</u>				
Participations	618 389	3	0	618 392
Autres titres immobilisés	10 186 464	7 402 550	2 725 914	14 863 100
Dépôts et cautionnement	284 113	62 538	8 570	338 081
Prêts	88 027	0	10 797	77 230
Total	13 382 535	7 854 132	2 845 425	18 391 242

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
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Logiciels informatiques	39 621	24 968	0	64 589
<u>Immobilisations corporelles</u>				
Agenc., aménag. et installations	272 225	136 623	0	408 848
Mat. de bureau, informatique	128 367	44 075	10 145	162 298
Mobilier	178 776	43 936	0	222 713
<u>Immobilisations financières</u>				
Titres de participation	524 859		-40 464	565 323
Autres titres immobilisés	932 779	-77 418	0	855 361
Depôts et cautionnements	0		0	0
Total	2 076 628	172 185	-30 319	2 279 132

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	338 081	0	338 081
Prêts	77 230	0	77 230
Créances de l'actif circulant			
Créances fiscales et sociales	1 428 919	1 428 919	0
Autres créances	3 283 014	3 283 014	0
Charges constatées d'avance	975 252	975 252	0
	6 102 496	5 687 184	415 311
Dettes			
Emprunt auprès des établissements de crédit	6 015 711		6 015 711
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 831 730	1 831 730	0
Dettes fiscales et sociales	7 194 138	7 194 138	0
Autres dettes	261 759	261 759	0
	15 303 338	9 287 627	6 015 711

4. Capital social

Rubriques	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
Capital social	1 600 000	0		1 600 000
Réserve légale	160 000	0		160 000
Report à nouveau	12 457 331		-1 723 393	10 733 938
Résultat	4 776 607	6 318 411	-4 776 607	6 318 411
Capitaux propres	18 993 938	6 318 411	-6 500 000	18 812 349

5. Détail des charges à payer

Charges à payer **5 458 145**

Emprunt auprès des établissements de crédit	15 711
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	185 638
Dettes fiscales et sociales	5 256 795
Autres dettes	0

6. Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir **742**

Clients factures à établir	742
Fournisseurs : avoir à recevoir	0
Autres créances à recevoir	0

7. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance (exploitation) : € 975,252

Produits constatés d'avance : € 0

8. Détail des provisions règlementées

Au 31 décembre 2021, la Société n'a pas comptabilisé de provisions règlementées.

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 € 317,944 au 31 décembre 2021.

V. Autres informations1. Engagements hors bilan

1.1 Engagements donnés :

- Contrats de location longue durée :

	Loyers payés	Loyers restant à payer			Total restant à payer
	sur l'exercice 2021	jusqu'à 1an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	
Leasing voiture	61 449	15 756	0	0	15 756

- Engagements de souscription de parts de fonds

Au 31 décembre 2021, Sofinnova Partners s'est respectivement engagée à libérer un montant de € 29,153,878 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 2021 à un montant estimé de € 649,895 (hors charges sociales).

- Droits de suite du fonds Sofinnova Crossover II :

La société s'est engagée à payer le prestataire ayant assisté la société lors du lancement du fonds Sofinnova Crossover I un droit de suite égal à 0,5% (hors TVA) des capitaux levés pour Sofinnova Crossover II auprès de nouveaux investisseurs présentés par ce dernier dans le cadre du contrat de conseil du 14 février 2020.

2. Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen salarié s'établit à 44 personnes pour l'exercice 2021, se ventilant en 40 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 €	9 819 €	100,00%	20 000 €	10 182 €	néant	- €	253 €	néant
Sofinnova Telethon GP (Luxembourg) (1)	14 000 €	12 248 €	100,00%	14 000 €	14 000 €	néant	- €	5 608 €	néant
Sofinnova Partners Srl (Italie)	10 000 €	168 484 €	100,00%	10 000 €	10 000 €	néant	- €	19 479 €	néant
Participations									
(10% à 50% du capital détenu)									
<u>Sociétés françaises (en euros)</u>									
Sofinnova Sàrl (2)	38 052 €	168 482 €	25,91%	574 385 €	18 880 €	néant	- €	117 208 €	104 251,74

(1) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Telethon GP au 31 décembre 2020

(2) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Sàrl clos le 31 mars 2021

SOFINNOVA PARTNERS SAS
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 euros
Siège 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 2022

L'an deux mille vingt-deux, 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 2021 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 2021.

TROISIEME DECISION

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

• Résultat 2021	6.318.411 €
• Report à nouveau antérieur	<u>10.733.938 €</u>
Total à affecter	17.052.349 €

Proposition d'affectation :

• Distribution de dividendes €	2.000.000 €
• Report à nouveau	<u>15.052.349 €</u>
Total affecté :	17.052.349 €

Le dividende sera mis en paiement à hauteur de € 2.000.000 à partir du 1^{er} avril 2022.

QUATRIEME DECISION

L'associé unique, après avoir constaté que les fonctions du commissaire aux comptes titulaires et du commissaire aux comptes suppléant arrivent à échéance, décide de renouveler et reconduire le mandat du commissaire aux comptes titulaire de Atlantic Partners France (ex-LPG France) ainsi que le mandat du commissaire aux comptes suppléant de Monsieur Julien Wajsbort, pour la durée de six exercices.

CINQUIEME 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 2021

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 2021

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 2021, 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 1^{er} Janvier 2021 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 23 Mars 2022.

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

Thierry COULOUVRAT

Thierry COULOUVRAT, Gérant

SOFINNOVA PARTNERS
Comptes annuels - 31/12/21
Bilan

ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Montants bruts	Amort. & prov.	Montants nets	
ACTIF IMMOBILISE				
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Logiciels	87 015	64 589	22 426	47 394
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Agenc.Aménag.Installation	1 452 115	408 848	1 043 267	1 089 890
. Matériel bureau, informatique	243 619	162 298	81 321	60 027
. Mobilier	520 018	222 713	297 305	341 241
. Immobilisations en cours	191 672		191 672	48 000
<u>Immobilisations financières</u>				
. Titres de participation	618 392	565 323	53 069	93 530
. Autres titres immobilisés	14 863 100	855 361	14 007 739	9 253 685
. Dépôts et cautionnements versés	338 081		338 081	284 113
. Autres créances immobilisées	77 230		77 230	88 027
TOTAL actif immobilisé	18 391 242	2 279 132	16 112 110	11 305 907
ACTIF CIRCULANT				
. Creances fiscales et sociales	1 428 919		1 428 919	0
. Autres créances	3 283 014		3 283 014	5 464 826
. Valeurs mobilières de placement	3 335 939		3 335 939	10 225 275
. Disponibilités	8 980 454		8 980 454	5 328 431
. Charges constatées d'avance	975 252		975 252	777 704
TOTAL actif circulant	18 003 577	0	18 003 577	21 796 236
. Ecart de conversion Actif			0	0
TOTAL GENERAL	36 394 819	2 279 132	34 115 687	33 102 143

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
. Capital social	1 600 000	1 600 000
. Réserve légale	160 000	160 000
. Report à nouveau	10 733 938	12 457 331
. Résultat net de l'exercice	6 318 411	4 776 607
. Provision pour investissement		0
TOTAL capitaux propres	18 812 348	18 993 938
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	6 015 711	3 007 156
. Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 831 730	3 072 749
. Dettes fiscales et sociales	7 194 138	6 889 655
. Autres dettes	261 759	1 138 644
. Produits constatés d'avance		0
TOTAL dettes	15 303 338	14 108 205
TOTAL GENERAL	34 115 687	33 102 143

SOFINNOVA PARTNERS
Comptes annuels - 31/12/21
Compte de résultat

	31/12/2021	31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Honoraires de gestion	38 593 915	34 039 027
Refacturation frais	182 039	371 499
Autres produits	0	32 436
Reprise sur provision d'exploitation	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
<i>Total des produits (I)</i>	38 775 953	34 442 963
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et charges externes	11 501 817	8 994 452
Impôts et taxes	2 128 362	2 075 500
Salaires et traitements	11 208 875	9 283 682
Charges sociales	4 126 879	3 821 805
Dotations aux amortissements et provisions	249 603	675 348
Dotations aux provisions pour pertes de change	0	0
<i>Total des charges (II)</i>	29 215 536	24 850 787
A - Résultat d'exploitation (I-II)	9 560 417	9 592 176
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	544 065	461 250
De dividendes	145 657	0
De créances de l'actif immobilisé	0	0
De la trésorerie	2 357	4 849
Reprises sur provisions et transferts de charges	564 918	43 333
Différences positives de change	0	0
<i>Total des produits (III)</i>	1 256 997	509 432
CHARGES FINANCIERES		
Intérêt et charges assimilées	109 423	75 176
Dotations aux amortissement risques et charges financières	527 964	0
Différences négatives de change	0	18 619
Dotations aux provisions	0	0
<i>Total des charges (IV)</i>	637 387	93 795
B - Résultat financier (III-IV)	619 610	415 637
C - Résultat courant avant impôts (A+B)	10 180 027	10 007 812
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations en capital	0	0
Sur opérations en gestion	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges exceptionnels	0	0
<i>Total des produits (V)</i>	0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion	0	0
Sur opérations en capital	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Dotations aux amortissement risques et charges exceptionnelles	0	0
Autres charges exceptionnelles	0	0
<i>Total des charges (VI)</i>	0	0
D - Résultat exceptionnel (V-VI)	0	0
TOTAL DES PRODUITS	40 032 951	34 952 395
TOTAL DES CHARGES	29 852 923	24 944 582
RESULTAT AVANT IMPOTS & PARTICIPATION (C+D)	10 180 027	10 007 812
Impôt sur les bénéfices	2 693 470	4 085 901
Participation des salariés aux résultat de l'entreprise	1 168 147	1 145 304
RESULTAT NET	6 318 411	4 776 607

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2021

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

Le 1^{er} 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 s'est achevée au 1^{er} trimestre 2022 avec un engagement final de 175.8m€.

Le 22 juillet 2021, la Société a levé le fonds « Sofinnova Capital X » avec un engagement final de 472.1m€.

III. Notes relatives au bilan1. 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
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Logiciels informatiques	87 015	0	0	87 015
<u>Immobilisations corporelles</u>				
Agenc., aménag. et installations	1 362 115	90 000	0	1 452 115
Mat. de bureau, informatique	188 395	65 369	10 145	243 619
Mobilier	520 018	0	0	520 018
Avances et acomptes	0	0	0	0
Immobilisations en cours	48 000	233 672	90 000	191 672
<u>Immobilisations financières</u>				
Participations	618 389	3	0	618 392
Autres titres immobilisés	10 186 464	7 402 550	2 725 914	14 863 100
Dépôts et cautionnement	284 113	62 538	8 570	338 081
Prêts	88 027	0	10 797	77 230
Total	13 382 535	7 854 132	2 845 425	18 391 242

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
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
Logiciels informatiques	39 621	24 968	0	64 589
<u>Immobilisations corporelles</u>				
Agenc., aménag. et installations	272 225	136 623	0	408 848
Mat. de bureau, informatique	128 367	44 075	10 145	162 298
Mobilier	178 776	43 936	0	222 713
<u>Immobilisations financières</u>				
Titres de participation	524 859		-40 464	565 323
Autres titres immobilisés	932 779	-77 418	0	855 361
Depôts et cautionnements	0		0	0
Total	2 076 628	172 185	-30 319	2 279 132

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	338 081	0	338 081
Prêts	77 230	0	77 230
Créances de l'actif circulant			
Créances fiscales et sociales	1 428 919	1 428 919	0
Autres créances	3 283 014	3 283 014	0
Charges constatées d'avance	975 252	975 252	0
	6 102 496	5 687 184	415 311
Dettes			
Emprunt auprès des établissements de crédit	6 015 711		6 015 711
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 831 730	1 831 730	0
Dettes fiscales et sociales	7 194 138	7 194 138	0
Autres dettes	261 759	261 759	0
	15 303 338	9 287 627	6 015 711

4. Capital social

Rubriques	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
Capital social	1 600 000	0		1 600 000
Réserve légale	160 000	0		160 000
Report à nouveau	12 457 331		-1 723 393	10 733 938
Résultat	4 776 607	6 318 411	-4 776 607	6 318 411
Capitaux propres	18 993 938	6 318 411	-6 500 000	18 812 349

5. Détail des charges à payer

Charges à payer	5 458 145
<hr/>	
Emprunt auprès des établissements de crédit	15 711
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	185 638
Dettes fiscales et sociales	5 256 795
Autres dettes	0

6. Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	742
<hr/>	
Clients factures à établir	742
Fournisseurs : avoir à recevoir	0
Autres créances à recevoir	0

7. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance (exploitation) : € 975,252

Produits constatés d'avance : € 0

8. Détail des provisions règlementées

Au 31 décembre 2021, la Société n'a pas comptabilisé de provisions règlementées.

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 € 317,944 au 31 décembre 2021.

V. Autres informations1. Engagements hors bilan

1.1 Engagements donnés :

- Contrats de location longue durée :

	Loyers payés	Loyers restant à payer			Total restant à payer
	sur l'exercice 2021	jusqu'à 1an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	
Leasing voiture	61 449	15 756	0	0	15 756

- Engagements de souscription de parts de fonds

Au 31 décembre 2021, Sofinnova Partners s'est respectivement engagée à libérer un montant de € 29,153,878 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 2021 à un montant estimé de € 649,895 (hors charges sociales).

- Droits de suite du fonds Sofinnova Crossover II :

La société s'est engagée à payer le prestataire ayant assisté la société lors du lancement du fonds Sofinnova Crossover I un droit de suite égal à 0,5% (hors TVA) des capitaux levés pour Sofinnova Crossover II auprès de nouveaux investisseurs présentés par ce dernier dans le cadre du contrat de conseil du 14 février 2020.

2. Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen salarié s'établit à 44 personnes pour l'exercice 2021, se ventilant en 40 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 €	9 819 €	100,00%	20 000 €	10 182 €	néant	- €	253 €	néant
Sofinnova Telethon GP (Luxembourg) (1)	14 000 €	12 248 €	100,00%	14 000 €	14 000 €	néant	- €	5 608 €	néant
Sofinnova Partners Srl (Italie)	10 000 €	168 484 €	100,00%	10 000 €	10 000 €	néant	- €	19 479 €	néant
Participations									
(10% à 50% du capital détenu)									
<u>Sociétés françaises (en euros)</u>									
Sofinnova Sàrl (2)	38 052 €	168 482 €	25,91%	574 385 €	18 880 €	néant	- €	117 208 €	104 251,74

(1) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Telethon GP au 31 décembre 2020

(2) toutes ces données sont extraites des états financiers de Sofinnova Sàrl clos le 31 mars 2021