

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 04932

Numéro SIREN : 642 041 362

Nom ou dénomination : LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE

Ce dépôt a été enregistré le 04/08/2021 sous le numéro de dépôt 43736

LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE

Société par actions simplifiée au capital de 23.475.840 euros

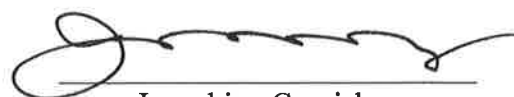
Siège social : 23 rue François Jacob

92500 Rueil Malmaison

642 041 362 RCS Nanterre

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Pour copie certifiée conforme
Le Président



Josephine Comiskey

Laboratoire GLAXOSMITHKLINE

0023 Rue François Jacob

92500 RUEIL-MALMAISON

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

| | |
|--------------------|---|
| Bilan - Actif | 3 |
| Bilan - Passif | 4 |
| Compte de résultat | 5 |

Annexes

| | |
|--|----|
| Règles et méthodes comptables | 8 |
| Immobilisations | 14 |
| Amortissements | 15 |
| Provisions et dépréciations | 16 |
| Créances et dettes | 17 |
| Charges à payer | 18 |
| Charges et produits constatés d'avance | 19 |
| Produits à recevoir | 20 |
| Charges et produits exceptionnels | 21 |
| Répartition de l'impôt sur les bénéfices | 22 |
| Situation fiscale différée et latente | 23 |
| Effectif moyen | 24 |

Comptes annuels

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | 132 508 875 | 127 040 662 | 5 468 213 | 5 468 213 |
| Autres immobilisations incorporelles | 14 105 343 | 11 966 091 | 2 139 252 | 3 450 901 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 8 286 221 | 4 460 611 | 3 825 611 | 4 710 548 |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 64 393 | 64 393 | | 17 880 |
| Immobilisations en cours | 4 312 | | 4 312 | 46 698 |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 45 741 583 | 31 623 231 | 14 118 352 | 23 499 187 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 26 000 000 | | 26 000 000 | 26 000 000 |
| Prêts | 10 000 000 | | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Autres immobilisations financières | 596 405 | 423 021 | 173 384 | 1 255 262 |
| ACTIF IMMOBILISE | 237 307 132 | 175 578 008 | 61 729 124 | 74 448 688 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | 150 |
| Marchandises | 246 235 | | 246 235 | 88 756 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 465 765 | | 465 765 | 500 740 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 95 848 763 | 606 396 | 95 242 367 | 144 328 128 |
| Autres créances | 286 448 691 | | 286 448 691 | 258 980 168 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 12 857 741 | | 12 857 741 | 16 019 928 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 5 704 655 | | 5 704 655 | 6 069 585 |
| ACTIF CIRCULANT | 401 571 851 | 606 396 | 400 965 455 | 425 987 455 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | 4 487 | | 4 487 | 1 974 |
| TOTAL GENERAL | 638 883 470 | 176 184 404 | 462 699 065 | 500 438 117 |

| Rubriques | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 23 475 840) | 23 475 840 | 23 475 840 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 187 911 393 | 187 911 393 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 2 347 584 | 2 347 584 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | 373 839 | 373 839 |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 311 342 | 311 342 |
| Report à nouveau | 92 015 | 6 677 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 9 726 571 | 34 360 065 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 259 695 | 506 648 |
| CAPITAUX PROPRES | 224 498 278 | 249 293 387 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 12 185 873 | 10 897 319 |
| Provisions pour charges | 49 411 602 | 56 525 263 |
| PROVISIONS | 61 597 475 | 67 422 582 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 2 186 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 84 970 548 | 96 704 991 |
| Dettes fiscales et sociales | 82 649 855 | 81 285 395 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Autres dettes | 7 482 909 | 4 229 575 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| DETTES | 176 603 312 | 183 722 148 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 462 699 065 | 500 438 117 |

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | 654 224 201 | 68 098 268 | 722 322 469 | 702 755 540 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 29 920 664 | | 29 920 664 | 29 503 580 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 684 144 865 | 68 098 268 | 752 243 133 | 732 259 120 |
| Production stockée | | | 4 577 715 | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 52 500 | 52 881 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 13 193 983 | 17 139 171 |
| Autres produits | | | 841 054 | 4 312 513 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 770 908 385 | 753 763 685 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 489 326 373 | 499 653 416 |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | | -18 780 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 71 372 691 | 72 733 247 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 72 951 968 | 42 668 352 |
| Salaires et traitements | | | 64 072 113 | 58 869 022 |
| Charges sociales | | | 35 056 177 | 37 270 935 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 2 943 607 | 2 334 438 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | 10 324 |
| Dotations aux provisions | | | 8 261 298 | 13 915 335 |
| Autres charges | | | -2 339 539 | 185 792 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 741 644 687 | 727 622 079 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 29 263 697 | 26 141 606 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 3 214 101 | 3 463 742 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 36 814 | 519 815 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | 1 046 250 | 955 395 |
| Différences positives de change | | | 379 430 | 62 347 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 4 676 595 | 5 001 299 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | 10 427 085 | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 62 835 | 1 532 174 |
| Différences négatives de change | | | 878 693 | 560 212 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 11 368 613 | 2 092 386 |
| RESULTAT FINANCIER | | | -6 692 018 | 2 908 914 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 22 571 679 | 29 050 519 |

| Rubriques | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 20 001 | 5 808 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 20 837 448 | 33 816 160 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 20 857 449 | 33 821 968 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 9 327 607 | 14 230 409 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 231 807 | 8 320 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 4 368 420 | 1 132 203 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 13 927 835 | 15 370 932 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 6 929 614 | 18 451 036 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 3 377 841 | 1 209 586 |
| Impôts sur les bénéfices | 16 396 882 | 11 931 904 |
| TOTAL DES PRODUITS | 796 442 429 | 792 586 952 |
| TOTAL DES CHARGES | 786 715 858 | 758 226 887 |
| BENEFICE OU PERTE | 9 726 571 | 34 360 065 |

Annexes

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

A- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 5 février 2020, le groupe GSK a annoncé un programme de transformation « Future Ready », visant à réussir la séparation du Groupe en deux nouvelles sociétés distinctes :

- Une entreprise biopharmaceutique de premier plan ayant une approche commune de Recherche & Développement pour les médicaments et les vaccins, focalisée sur la science en relation avec le système immunitaire, l'utilisation de la génétique et des nouvelles technologies ;
- Une société de Santé Grand Public leader dans son domaine, issue de la Joint-Venture entre les divisions Santé Grand Public de GSK et de Pfizer.

Pour être prêt et compétitif au moment de la séparation en deux entités distinctes, GSK fait évoluer son organisation et réalloue certaines ressources, afin de pouvoir investir en promotion et en R&D et d'accélérer le développement, la mise sur le marché et l'adoption de nos nouveaux médicaments et vaccins. C'est dans ce contexte que GSK a pris la décision de redimensionner ses Fonctions Support Globales, ainsi que ses Opérations Cliniques.

Ces évolutions d'organisation s'inscrivent dans la transformation engagée par GSK depuis plusieurs mois, pour préparer l'avenir et garantir que nous ayons les compétences nécessaires et les structures organisationnelles adaptées aux besoins de notre future entreprise biopharmaceutique.

En 2020, notre Société a poursuivi son activité commerciale avec la société GlaxoSmithKline Roumanie qui était approvisionnée jusqu'alors par une filiale anglaise.

Division Pharma :

Les produits dits « nouveaux » (lancements antérieurs à 6 ans) faisant partis des gammes Respiratoire, Oncologie et Immuno-Inflammation maintiennent une croissance positive au sein de la division Pharma.

Les produits dits « matures » sont en décroissance. Ils continuent de faire face à la concurrence des produits génériques et à des baisses de prix. La perte de volumes de ces produits a été accentuée par l'entrée en vigueur au 1er janvier 2020 de l'article 66 ayant pour objectifs d'une part d'encadrer le recours à la mention « non substituable » (NS) et d'autre part de diminuer la prise en charge de l'assurance maladie lorsque le patient refuse la substitution.

Enfin certains marchés ont été impactés par la crise sanitaire.

Division Vaccins :

La division Vaccins affiche une décroissance en 2020 notamment en raison des conséquences de la crise sanitaire. Les vaccins du voyage ont été logiquement les plus impactés mais également les vaccins de l'adulte (rendez-vous auprès des professionnels de santé différé) alors que des messages incitant à poursuivre la vaccination de l'enfant malgré les mesures de confinement ont été soutenus par l'Assurance Maladie.

Ventes :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice s'élève à 752 MEUR contre 732 MEUR en 2019, soit un chiffre d'affaires en augmentation de 20 MEUR.

Les ventes se répartissent sur l'exercice 2020 de la manière suivante :

- Ventes de marchandises : 722 MEUR, + 2,8 %, par rapport à 2019, dont 68 MEUR à destination de la Roumanie,
- Prestations de services : 30 MEUR.

B- PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les modes et méthodes d'évaluation des divers postes du bilan et compte de résultat ont été établis conformément au Plan comptable Général et aux principes généralement admis, et notamment dans le respect des principes de prudence, de continuité de l'exploitation, de permanence des méthodes comptables et d'indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les états financiers établis par GlaxoSmithKline P.L.C en conformité avec la 7^{ème} directive européenne.

Le règlement ANC n° 2015-05 (modifiant le règlement ANC 2014-03) relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017. Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion et documentée :

- Les effets des instruments de couverture pour couvrir et gérer ses risques sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert ;
- Les dépréciations ou provisions pour risques portant sur un élément couvert prennent en compte les effets de la couverture ;
- Les variations de juste valeur de l'instrument continuent de ne pas être comptabilisées au bilan sauf si cela permet d'assurer un traitement symétrique avec le risque couvert.

En outre, les différences de change constatées sur les dettes et les créances commerciales en devises sont désormais à classer en résultat d'exploitation, de façon symétrique aux éléments qui les ont générés, même en l'absence de couverture. Les différences de changes constatées sur les dettes et les créances à caractère financier restent comptabilisées en résultat financier. Dans le cas de Laboratoire GlaxoSmithKline l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact significatif sur les fonds propres d'ouverture et aucune information pro forma n'est donc fournie.

Immobilisations

Le règlement de l'ANC 2015-06, a introduit une nouvelle approche du traitement comptable des fonds commerciaux. Ceux-ci sont amortis dès lors que leur durée d'utilisation est limitée dans le temps. La durée d'utilisation des fonds commerciaux détenus par la société LABORATOIRE GlaxoSmithKline n'est pas limitée dans le temps. En application du texte sur les fonds commerciaux, un test de dépréciation doit être mis en œuvre pour déterminer une éventuelle perte de valeur.

Les immobilisations ont été comptabilisés en conformité avec :

- Le règlement 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation de l'actif ;
- Le règlement 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évolution de l'actif.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus).

Les amortissements de l'ensemble des immobilisations sont calculés suivant le mode linéaire sur le prix d'achat des immobilisations et sont répartis en fonction de leur durée normale d'utilisation. Lorsque la réglementation fiscale le permet, un amortissement dégressif est pratiqué. La différence entre l'amortissement linéaire et l'amortissement dégressif est porté au poste provision pour amortissements dérogatoires.

Un test de dépréciation doit être réalisé annuellement en comparant la valeur d'utilité et la valeur nette comptable. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur nette comptable à la valeur d'utilité.

Stocks

Les stocks et les encours sont évalués selon la méthode du prix unitaire moyen pondéré. Une dépréciation des stocks est comptabilisée pour la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et leur valeur de réalisation nette.

Créances et Dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire

est inférieure à la valeur comptable.

Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Provisions pour risques et charges

La variation de ces provisions est détaillée dans les notes sur le bilan et tableaux associés. L'absence d'informations complémentaires, outre les paragraphes ci-dessous, est justifiée par le fait que ces informations seraient susceptibles de causer un préjudice sérieux à l'entreprise. Les provisions pour risques et charges sont constituées en respect du principe de prudence pour couvrir les conséquences financières de litiges en cours en concertation avec les conseils juridiques internes et/ou externes de la société.

Parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

Information concernant l'impôt sur les sociétés

La société Laboratoire GlaxoSmithKline est intégrée fiscalement depuis le 1^{er} janvier 1999 dans un groupe fiscal dont la société mère est la société Groupe GlaxoSmithKline.

La prise en charge par la société Groupe GlaxoSmithKline de l'impôt sur les sociétés, de l'IFA et des contributions additionnelles fait naître à son profit une créance sur ses filiales égale à l'impôt qui serait dû par chacune de ses filiales comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère réalise une économie d'impôt égale à la différence entre la somme des impôts qui auraient dû être versé à raison du résultat d'ensemble. L'économie d'impôt ainsi réalisée est conservée par la société mère et constatée en produit, sans redistribution aux filiales. Néanmoins, la perte fiscale d'un exercice transférée à Groupe GlaxoSmithKline peut être utilisée par la société en cas de résultat fiscal positif ultérieur.

Laboratoire GlaxoSmithKline ne dispose par ailleurs d'aucun déficit reportable.

C- NOTES SUR LE BILAN

I. BILAN ACTIF

1. Immobilisations

Les méthodes de calcul des amortissements et des dépréciations qui ont été pratiquées sont les suivantes :

- Les immobilisations corporelles et incorporelles (hors fond de commerce) sont amorties selon le mode linéaire sur leur durée réelle d'utilisation ; les frais d'acquisition des immobilisations sont intégrés au montant immobilisé ; le tableau ci-joint reprend les durées d'amortissement généralement utilisées selon le type d'immobilisations :

| Catégories d'Immobilisations | Durées d'amortissement |
|--------------------------------------|------------------------|
| Constructions | 50 ans |
| Installations générales, agencements | 20 ans |
| Matériel et Outillage | 5 à 10 ans |

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Matériel Informatique | 3 à 4 ans |
| Autres Immobilisations corporelles | 10 ans |
| Logiciels | 10 ans |

- Les immobilisations issues d'apports sont amorties sur la durée résiduelle d'utilisation restante à date de transfert.
- L'amoidrissement de la valeur d'un élément d'actif résultant de causes dont les effets ne sont pas jugés irréversibles est constaté par des dépréciations.

1.1. Fonds commercial

Le fonds de commerce est issu de la fusion entre le Laboratoire GLAXO et le Laboratoire WELLCOME le 30 juin 1995. Il a été apporté par le Laboratoire GLAXO WELLCOME lors de l'absorption de celle-ci par SmithKline Beecham Laboratoire Pharmaceutique et est amorti en linéaire sur 20 ans (soit un taux de 5%).

1.2. Participations

Les participations détenues sont :

- Pour 19 853 Keuros, 17.8% du capital social de Glaxo Wellcome Production dont le résultat 2019 est un bénéfice de 17.958 K€,
- Pour 25 918 Keuros, 33% de LPA (Laboratoire Pharmaceutique Algérien). Cette participation a augmenté de 22 625 k€ en 2013 dans le cadre d'une augmentation de capital de la société LPA. Compte tenu des informations financières obtenues concernant cette société, cette participation est dépréciée à hauteur de 22.538 k€.

2. Créances

Les créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

2.1. Dépréciation des comptes clients

Cette provision s'élève à 1.037Keuros contre 606Keuros à fin décembre 2020.

2.2. Effets à recevoir

Il n'y a pas d'effets à recevoir, compris dans les créances clients et comptes rattachés, au 31 décembre 2020.

2.3. Autres créances

Le poste Autres créances s'élève à 286.449 Keuros et est constitué principalement :

- De créances sur l'Etat et collectivités à hauteur de 29.935 Keuros
- De créances sur les autres filiales GSK pour 246.519 Keuros

3. Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition ou de production. Ils sont dépréciés par comparaison avec leur valeur de réalisation nette.

Au 31 décembre 2020, les stocks s'élèvent à 246 Keuros contre 89 Keuros à fin décembre 2019.

4. Charges constatées d'avance

Le montant des charges et frais comptabilisés d'avance concerne l'exploitation et figure à l'actif du bilan pour un montant de 5.705 Keuros.

2. BILAN PASSIF

1. Capital social

Le capital social est de 23 475 840 euros au 31 décembre 2020 et est constitué de 1 565 056 actions de 15 euros chacune, entièrement libérées.

2. Provisions pour risques et charges

Provisions pour indemnités de départ à la retraite

L'engagement total actualisé au 31 décembre 2020 est couvert par des fonds détenus par une compagnie d'assurance et une provision inscrite au bilan s'élevant à 27.860 Keuros contre 24.918 Keuros l'année dernière.

La méthode de calcul de la provision est conforme aux principes de la norme IAS 19R. Elle actualise au 31 décembre de l'année la quote-part acquise par les salariés de leurs droits en matière d'indemnités de départ à la retraite en fonction de la durée de constitution de ces droits. Ces droits sont régis par la convention collective de l'industrie pharmaceutique.

Les hypothèses actuarielles retenues sont établies statistiquement avec les éléments en notre possession dans la stricte application de la norme IAS 19R. Les principales hypothèses sont les suivantes :

" Taux de rotation des salariés : estimation sur la base de la moyenne historique de 3 années par catégorie et tranche d'âge. Pour les salariés de plus de 50 ans, le taux de rotation retenu est nul.

" Taux d'actualisation : taux d'intérêts des emprunts obligataires émis par les sociétés privées cotées AA sur une durée de 10 ans et plus.

" Taux de mortalité : TGH05 / TGF05 utilisée par les compagnies d'assurance.

" Taux de croissance des salaires : 3% incluant l'inflation.

" Age de départ à la retraite : âge théorique statistique moyen en France selon les textes en vigueur.

Provision pour médailles du travail

Une provision est inscrite au bilan pour un montant de 6.854 Keuros contre 6.982 Keuros l'année dernière. Cette provision a été calculée selon la même méthode et les mêmes hypothèses que pour les indemnités de départ à la retraite. Cette provision couvre les médailles du travail 10 ans, 20 ans, 30 ans et 40 ans.

Provision pour engagements sociaux liés au régime de prévoyance

Une provision est inscrite au bilan pour un montant de 2.918 Keuros contre 2.744 Keuros l'année dernière. Cette provision a été calculée selon une méthode et utilisant les mêmes hypothèses que celles des indemnités de départ à la retraite.

Ces engagements font l'objet d'un accord d'entreprise.

Les hypothèses actuarielles supplémentaires concernent les dépenses de santé et ont été estimées par des actuaires externes sur la base d'observations statistiques en France. Il s'agit notamment de :

" L'évolution du plafond de la sécurité sociale.

" L'inflation des dépenses de santé.

Autres provisions pour risques et charges

Le Laboratoire GlaxoSmithKline a entrepris divers programmes de réorganisation. Le solde au 31 décembre 2020 de la provision globale pour charges de réorganisation interne s'élève à 7.291 Keuros.

En outre, le Laboratoire GlaxoSmithKline est impliqué dans un certain nombre de procès en cours concernant sa responsabilité en matière de produits. Le Groupe GlaxoSmithKline couvre l'essentiel de ces risques au niveau consolidé.

3. Dettes financières

Emprunts et dettes financières divers

Les emprunts accordés par GlaxoSmithKline Services P.L.C ont été intégralement remboursés.

4. Dettes fiscales & sociales et autres dettes

Les dettes envers l'Etat et les collectivités s'élèvent à 45.408 Keuros.

Le taux d'imposition est de 28,92% pour les 500 000 premiers euros puis 32,02% sur les opérations courantes.

Les dettes envers le personnel et les organismes sociaux, hors participation, s'élèvent à 37.242 Keuros. Celles-ci incluent la provision pour congés payé pour un montant de 4.267 Keuros.

D- NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- Le résultat d'exploitation s'élève à 29 MEUR, contre 26 MEUR en 2019
- Le résultat financier s'élève à (6.692) KEUR contre 2.909 KEUR en 2019
- Le résultat exceptionnel est de 7 MEUR contre 18 MEUR en 2019.

Les principaux éléments qui le composent sont les provisions pour restructuration et les coûts de restructuration qui font l'objet d'une prise en charge par le groupe.

E- ENGAGEMENTS FINANCIERS

Cautions

Le montant total des cautions bancaires s'élève à 1.248 Keuros et concerne principalement des opérations douanières.

G-TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Nature | Clôture 31.12.2019 en euros | Résultat 2020 en euros | Distribution de dividendes | Fusion | Affectation Autres Réserves | Autres Mouvements en euros | Clôture 31.12.2020 en euros |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|---|---------------|--|---|--|
| Capital | -23 475 840 | | | | | | -23 475 840 |
| Prime de fusion | -187 911 393 | | | | | | -187 911 393 |
| Réserve légale | -2 347 584 | | | | | | -2 347 584 |
| Réserves réglementées | -373 839 | | | | | | -373 839 |
| Autres réserves | -311 342 | | | | | | -311 342 |
| Report à Nouveau | -6 676 | | 34 274 726 | | | -34 360 065 | -92 015 |
| Résultat exercice | -34 360 065 | -9 726 571 | | | | 34 360 065 | -9 726 571 |
| Provisions réglementées | -506 648 | | | | | 246 953 | -259 695 |
| Total capitaux propres | -249 293 387 | -9 726 571 | 34 274 726 | 0 | 0 | 246 953 | -224 498 278 |

H- AUTRES

Montant global des rémunérations des membres des organes d'administration, de direction et de surveillance au titre de leurs fonctions

Les membres des organes d'administration ne sont pas rémunérés au titre de leur mandat social.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement important n'est survenu après la clôture.

Les états financiers de la Société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. La situation économique reste favorable sans problème de trésorerie ni de liquidité à court terme, ainsi que de bonnes perspectives d'activité malgré le contexte de crise du Covid-19.

A la date d'arrêté des comptes par le Président de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la direction de la Société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|--------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 150 443 029 | | 34 081 |
| Terrains | | | |
| Dont composants | | | |
| Constructions sur sol propre | 3 899 751 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 4 141 239 | | 753 173 |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | | | |
| Installations générales, agenc., aménag. | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 64 393 | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 46 698 | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 8 152 081 | | 753 173 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 45 741 583 | | |
| Autres titres immobilisés | 26 000 000 | | 10 131 500 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 11 678 283 | | 389 989 723 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 83 419 866 | | 400 121 223 |
| TOTAL GENERAL | 242 014 976 | | 400 908 478 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|----------|--------------------|--------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | 3 862 893 | 146 614 217 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | 3 899 751 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | 507 942 | 4 386 470 | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | | | |
| Installations générales, agencements divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | 64 393 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | 42 386 | 4 312 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 550 328 | 8 354 927 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 45 741 583 | |
| Autres titres immobilisés | | 10 131 500 | 26 000 000 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 391 071 601 | 10 596 405 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 401 203 101 | 82 337 988 | |
| TOTAL GENERAL | | 405 616 322 | 237 307 132 | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 141 458 134 | 1 287 617 | 3 804 779 | 138 940 971 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | 1 070 187 | 973 964 | 42 606 | 2 001 545 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 2 086 562 | 664 146 | 291 642 | 2 459 066 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 46 513 | 17 880 | | 64 393 |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 3 203 262 | 1 655 990 | 334 249 | 4 525 004 |
| TOTAL GENERAL | 144 661 396 | 2 943 607 | 4 139 028 | 143 465 975 |

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|--|
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL AUT. INC. | | | | | | | 246 953 -246 953 |
| Terrains | | | | | | | |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | | | | | | | |
| - sol autrui | | | | | | | |
| - installations | | | | | | | |
| Install. Tech. | | | | | | | |
| Install. Gén. | | | | | | | |
| Mat. Transp. | | | | | | | |
| Mat bureau | | | | | | | |
| Embal récup. | | | | | | | |
| CORPOREL. | | | | | | | |
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | 246 953 -246 953 |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|---|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 506 648 | | 246 953 | 259 695 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | 506 648 | | 246 953 | 259 695 |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 41 712 174 | 6 515 662 | 6 832 033 | 41 395 803 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | | | | |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | 25 710 408 | 6 114 056 | 11 622 792 | 20 201 672 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 67 422 582 | 12 629 718 | 18 454 826 | 61 597 475 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | 65 782 | | | 65 782 |
| Dépréciations immobilisations corporelles | 173 694 | | 173 694 | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | 22 242 396 | 10 427 085 | 1 046 250 | 31 623 231 |
| Dépréciations autres immobilis. financières | 423 021 | | | 423 021 |
| Dépréciations stocks et en cours | | | | |
| Dépréciations comptes clients | 1 036 738 | | 430 341 | 606 396 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 23 941 630 | 10 427 085 | 1 650 285 | 32 718 430 |
| TOTAL GENERAL | 91 870 860 | 23 056 803 | 20 352 064 | 94 575 599 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 8 261 298 | 7 844 133 | |
| Dotations et reprises financières | | 10 427 085 | 1 046 250 | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | 4 368 420 | 11 461 681 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | 10 000 000 | 10 000 000 | |
| Autres immobilisations financières | 596 405 | 596 405 | |
| Clients douteux ou litigieux | 617 368 | 617 368 | |
| Autres créances clients | 95 231 395 | 95 231 395 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 210 087 | 210 087 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | 15 727 622 | 15 727 622 | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 3 420 875 | 3 420 875 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | 3 645 | 3 645 | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 10 783 286 | 10 783 286 | |
| Groupe et associés | 246 518 916 | 246 518 916 | |
| Débiteurs divers | 9 784 262 | 9 784 262 | |
| Charges constatées d'avance | 5 704 655 | 5 704 655 | |
| TOTAL GENERAL | 398 598 514 | 398 598 514 | |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | 389 989 723 | | |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | 389 989 723 | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | |

| ETAT DES DETTES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 84 970 548 | 84 970 548 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 18 346 726 | 18 346 726 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 18 895 576 | 18 895 576 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | 18 649 048 | 18 649 048 | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 4 373 032 | 4 373 032 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 22 385 472 | 22 385 472 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 500 000 | 1 500 000 | | |
| Groupe et associés | 6 307 | 6 307 | | |
| Autres dettes | 7 476 602 | 7 476 602 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 176 603 312 | 176 603 312 | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | | | | |

| Compte | Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ecart |
|--|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CHARGES A PAYER | | | | |
| DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH | | | | |
| 40810000 | Fournisseurs - FNP | 13 116 113,00 | 11 451 468,37 | 1 664 644,63 |
| 40810100 | Fournisseurs - FNP | 50 638 935,41 | 44 514 935,81 | 6 123 999,60 |
| 40812000 | Fournisseurs - FNP | 2 274 047,48 | 18 239 132,73 | -15 965 085,25 |
| 40814100 | Fournisseurs - FNP | 75 000,00 | 183 084,99 | -108 084,99 |
| 40823000 | Fournisseurs - FNP | | 7 652 000,00 | -7 652 000,00 |
| TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH | | 66 104 095,89 | 82 040 621,90 | -15 936 526,01 |
| AUTRES DETTES | | | | |
| 41980000 | Clients - AAE | | -2 171 965,20 | 2 171 965,20 |
| 46860000 | Divers - Charges à payer | 1 400,00 | 1 400,00 | |
| 46865000 | Charges à payer - Essais cliniques | 6 933 269,79 | 5 989 270,00 | 943 999,79 |
| TOTAL AUTRES DETTES | | 6 934 669,79 | 3 818 704,80 | 3 115 964,99 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | | | | |
| 42820000 | Personnel - Prov sur CP | 4 267 194,91 | 8 754 104,09 | -4 486 909,18 |
| 42840000 | Personnel - Participation | 4 949 018,54 | 4 121 349,27 | 827 669,27 |
| 42860000 | Personnel - Frais professionnels | 8 764 605,32 | 5 148 503,57 | 3 616 101,75 |
| 42862000 | Personnel - Autres charges à payer | 85 781,35 | 186 281,67 | -100 500,32 |
| 43860000 | Personnel - Provision Bonus | 12 278 629,16 | 13 544 261,56 | -1 265 632,40 |
| 43861000 | Organismes sociaux - Charges à paye | 3 464 387,00 | 2 700 656,31 | 763 730,69 |
| 44860000 | Etat - Charges à payer | 1 303 903,62 | 1 411 310,62 | -107 407,00 |
| TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES | | 35 113 519,90 | 35 866 467,09 | -752 947,19 |
| TOTAL CHARGES A PAYER | | 108 152 285,58 | 121 725 793,79 | -13 573 508,21 |

Charges et produits constatés d'avance

| Compte | Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ecart |
|--|-----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | | | |
| 48600000 | Charges constatées d'avance | 5 704 654,63 | 6 069 585,30 | -364 930,67 |
| TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | 5 704 654,63 | 6 069 585,30 | -364 930,67 |

| Compte | Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ecart |
|---|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| PRODUITS A RECEVOIR | | | | |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | | | |
| 41810000 | Clients - FAE | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| AUTRES CREANCES | | | | |
| 44870000 | Etat - Produits à recevoir | 10 783 285,50 | 49 366 764,36 | -38 583 478,86 |
| 46870000 | Produits divers à recevoir | | 620 288,38 | -620 288,38 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | | 10 783 285,50 | 49 987 052,74 | -39 203 767,24 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | | 15 951 109,56 | 70 286 002,74 | -54 334 893,18 |
| PRODUITS A RECEVOIR | | | | |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | | | |
| 41810000 | Clients - FAE | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| AUTRES CREANCES | | | | |
| 44870000 | Etat - Produits à recevoir | 10 783 285,50 | 49 366 764,36 | -38 583 478,86 |
| 46870000 | Produits divers à recevoir | | 620 288,38 | -620 288,38 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | | 10 783 285,50 | 49 987 052,74 | -39 203 767,24 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | | 15 951 109,56 | 70 286 002,74 | -54 334 893,18 |

| Nature des charges | Montant | Imputation au compte |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
| Charges Restructuring | 9 375 767 | 67880000 |
| VCEAC Immobilisations Corporelles | 173 555 | 67520009 |
| VCEAC Immobilisations Corporelles | 58 252 | 67521000 |
| Autres charges Exceptionnelles | -48 159 | 671* |
| Provisions Restructuring | 4 121 581 | 68750000 |
| Autres Provisions Exceptionnelles | 246 840 | 68760000 |
| TOTAL | 13 927 835 | |

| Nature des produits | Montant | Imputation au compte |
|---|--------------------|----------------------|
| Produits de cession Immobilisations Incorporelles | -20 001 | 77510000 |
| Autres Reprises Provisions Exceptionnelles | -246 953 | 78720000 |
| Reprises Provisions sur Immobilisations | -173 694 | 78725009 |
| Reprises Provisions Restructuring | -11 041 034 | 78750000 |
| Transfert de Charges Exceptionnelles | -9 375 767 | 79700000 |
| TOTAL | -20 857 449 | |

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt dû | Résultat net après impôt |
|---|-------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Résultat courant | 22 571 678 | 19 277 561 | 3 294 117 |
| Résultat exceptionnel à court terme | 6 929 614 | 3 150 | 6 926 464 |
| Résultat exceptionnel à long terme | | | |
| Participation des salariés | -3 377 840 | -631 663 | -2 746 177 |
| Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs | | | |
| RESULTAT COMPTABLE | 26 123 452 | 18 649 048 | 7 474 404 |

| Rubriques | Montant |
|---|--------------------|
| IMPOT DU SUR : | |
| Provisions réglementaires : | |
| Provisions pour hausse de prix | |
| Provisions pour fluctuation des cours | |
| Provisions pour investissements | |
| Amortissements dérogatoires | 83 154 |
| Subventions d'investissement | |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | 83 154 |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : | |
| Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : | |
| Congés payés | |
| Participation des salariés | 900 127 |
| Autres | 316 678 |
| A déduire ultérieurement : | |
| Provisions pour propre assureur | |
| Autres | 17 401 692 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 18 618 497 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | -18 535 343 |
| IMPOT DU SUR : | |
| Plus-values différées | |
| CREDIT A IMPUTER SUR : | |
| Déficits reportables | |
| Moins-values à long terme | |
| SITUATION FISCALE LATENTE NETTE | |

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition de l'entreprise |
|---------------|-------------------|---|
| Groupe 1 à 3 | | |
| Groupe 4 et 5 | 103 | |
| Groupe 6 à 11 | 749 | |
| TOTAL | 852 | |

LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE

Société par actions simplifiée au capital de 23.475.840 euros
Siège social : 23 rue François Jacob
92500 Rueil Malmaison
642 041 362 RCS Nanterre

ASSEMBLEE GENERALE
DU 29 JUIN 2021

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de
l'exercice clos le 31 décembre 2020

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et après avoir constaté que les comptes font apparaître un bénéfice de 9.726.570,80 euros décide de l'affecter de la manière suivante :

| | |
|---|--------------------|
| • Bénéfice de l'exercice | 9.726.570,80 euros |
| • Augmenté du Report à nouveau antérieur, soit | 92.015,17 euros |
| | ----- |
| • Formant ainsi un bénéfice distribuable de | 9.818.585,97 euros |
| • A la distribution d'un dividende net de 6,25 euros par action, soit pour les 1.565.056 actions composant le capital social, un dividende total de | 9.781.600,00 euros |
| | ----- |
| • Le solde, soit | 36.985,97 euros |

en totalité au compte « Report à nouveau ».

L'Assemblée Générale décide que ces sommes seront mises en paiement à compter de ce jour.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale décide de ventiler le montant des dividendes distribués ainsi qu'il ressort du tableau ci-dessous, étant précisé qu'il n'existe qu'une seule catégorie d'actions :

.../...

| Année de Distribution | Distribution Globale | Dividende éligible à la réfaction prévue à l'article 158 3. 2° du Code Général des Impôts | Dividende non éligible à la réfaction prévue à l'article 158 3. 2° du Code Général des Impôts |
|------------------------------|-----------------------------|--|--|
| 2021 | 9.781.600,00 euros | 9.781.600,00 euros Soit 6,25 euros par action | -- |
| 2020 | 34.274.726,40 euros | 34.274.726,40 euros Soit 21,90 euros par action | -- |
| 2019 | 21.597.772,80 euros | 21.597.772,80 euros Soit 13,80 euros par action | -- |
| 2018 | 139.289.984 euros | 139.289.984 euros Soit 89 euros par action | -- |

Vote de l'assemblée générale du 29 juin 2021

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le président



Josephine Comiskey

LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE

Société par actions simplifiée

23 rue François Jacob

92500 Rueil Malmaison

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE

Société par actions simplifiée

23 rue François Jacob

92500 Rueil Malmaison

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'associé unique de la société LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LABORATOIRE GLAXOSMITHKLINE 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 société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la 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-La Défense, le 24 juin 2021

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Didier OBRECHT

Laboratoire GLAXOSMITHKLINE

0023 Rue François Jacob

92500 RUEIL-MALMAISON

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

| | |
|--------------------|---|
| Bilan - Actif | 3 |
| Bilan - Passif | 4 |
| Compte de résultat | 5 |

Annexes

| | |
|--|----|
| Règles et méthodes comptables | 8 |
| Immobilisations | 14 |
| Amortissements | 15 |
| Provisions et dépréciations | 16 |
| Créances et dettes | 17 |
| Charges à payer | 18 |
| Charges et produits constatés d'avance | 19 |
| Produits à recevoir | 20 |
| Charges et produits exceptionnels | 21 |
| Répartition de l'impôt sur les bénéfices | 22 |
| Situation fiscale différée et latente | 23 |
| Effectif moyen | 24 |

Comptes annuels

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | 132 508 875 | 127 040 662 | 5 468 213 | 5 468 213 |
| Autres immobilisations incorporelles | 14 105 343 | 11 966 091 | 2 139 252 | 3 450 901 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 8 286 221 | 4 460 611 | 3 825 611 | 4 710 548 |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 64 393 | 64 393 | | 17 880 |
| Immobilisations en cours | 4 312 | | 4 312 | 46 698 |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 45 741 583 | 31 623 231 | 14 118 352 | 23 499 187 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 26 000 000 | | 26 000 000 | 26 000 000 |
| Prêts | 10 000 000 | | 10 000 000 | 10 000 000 |
| Autres immobilisations financières | 596 405 | 423 021 | 173 384 | 1 255 262 |
| ACTIF IMMOBILISE | 237 307 132 | 175 578 008 | 61 729 124 | 74 448 688 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | 150 |
| Marchandises | 246 235 | | 246 235 | 88 756 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 465 765 | | 465 765 | 500 740 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 95 848 763 | 606 396 | 95 242 367 | 144 328 128 |
| Autres créances | 286 448 691 | | 286 448 691 | 258 980 168 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 12 857 741 | | 12 857 741 | 16 019 928 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 5 704 655 | | 5 704 655 | 6 069 585 |
| ACTIF CIRCULANT | 401 571 851 | 606 396 | 400 965 455 | 425 987 455 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | 4 487 | | 4 487 | 1 974 |
| TOTAL GENERAL | 638 883 470 | 176 184 404 | 462 699 065 | 500 438 117 |

| Rubriques | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : | 23 475 840) | 23 475 840 | 23 475 840 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 187 911 393 | 187 911 393 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : |) | | |
| Réserve légale | | 2 347 584 | 2 347 584 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours |) | 373 839 | 373 839 |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes |) | 311 342 | 311 342 |
| Report à nouveau | | 92 015 | 6 677 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | 9 726 571 | 34 360 065 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | 259 695 | 506 648 |
| CAPITAUX PROPRES | | 224 498 278 | 249 293 387 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | | |
| Provisions pour risques | | 12 185 873 | 10 897 319 |
| Provisions pour charges | | 49 411 602 | 56 525 263 |
| PROVISIONS | | 61 597 475 | 67 422 582 |
| DETTES FINANCIERES | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | 2 186 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs |) | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 84 970 548 | 96 704 991 |
| Dettes fiscales et sociales | | 82 649 855 | 81 285 395 |
| DETTES DIVERSES | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Autres dettes | | 7 482 909 | 4 229 575 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | |
| Produits constatés d'avance | | | |
| DETTES | | 176 603 312 | 183 722 148 |
| Ecarts de conversion passif | | | |
| TOTAL GENERAL | | 462 699 065 | 500 438 117 |

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | 654 224 201 | 68 098 268 | 722 322 469 | 702 755 540 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 29 920 664 | | 29 920 664 | 29 503 580 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 684 144 865 | 68 098 268 | 752 243 133 | 732 259 120 |
| Production stockée | | | 4 577 715 | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 52 500 | 52 881 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 13 193 983 | 17 139 171 |
| Autres produits | | | 841 054 | 4 312 513 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 770 908 385 | 753 763 685 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 489 326 373 | 499 653 416 |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | | -18 780 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 71 372 691 | 72 733 247 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 72 951 968 | 42 668 352 |
| Salaires et traitements | | | 64 072 113 | 58 869 022 |
| Charges sociales | | | 35 056 177 | 37 270 935 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 2 943 607 | 2 334 438 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | 10 324 |
| Dotations aux provisions | | | 8 261 298 | 13 915 335 |
| Autres charges | | | -2 339 539 | 185 792 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 741 644 687 | 727 622 079 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 29 263 697 | 26 141 606 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 3 214 101 | 3 463 742 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 36 814 | 519 815 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | 1 046 250 | 955 395 |
| Différences positives de change | | | 379 430 | 62 347 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 4 676 595 | 5 001 299 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | 10 427 085 | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 62 835 | 1 532 174 |
| Différences négatives de change | | | 878 693 | 560 212 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 11 368 613 | 2 092 386 |
| RESULTAT FINANCIER | | | -6 692 018 | 2 908 914 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 22 571 679 | 29 050 519 |

| Rubriques | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 20 001 | 5 808 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 20 837 448 | 33 816 160 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 20 857 449 | 33 821 968 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 9 327 607 | 14 230 409 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 231 807 | 8 320 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 4 368 420 | 1 132 203 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 13 927 835 | 15 370 932 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 6 929 614 | 18 451 036 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 3 377 841 | 1 209 586 |
| Impôts sur les bénéfices | 16 396 882 | 11 931 904 |
| TOTAL DES PRODUITS | 796 442 429 | 792 586 952 |
| TOTAL DES CHARGES | 786 715 858 | 758 226 887 |
| BENEFICE OU PERTE | 9 726 571 | 34 360 065 |

Annexes

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

A- FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 5 février 2020, le groupe GSK a annoncé un programme de transformation « Future Ready », visant à réussir la séparation du Groupe en deux nouvelles sociétés distinctes :

- Une entreprise biopharmaceutique de premier plan ayant une approche commune de Recherche & Développement pour les médicaments et les vaccins, focalisée sur la science en relation avec le système immunitaire, l'utilisation de la génétique et des nouvelles technologies ;
- Une société de Santé Grand Public leader dans son domaine, issue de la Joint-Venture entre les divisions Santé Grand Public de GSK et de Pfizer.

Pour être prêt et compétitif au moment de la séparation en deux entités distinctes, GSK fait évoluer son organisation et réalloue certaines ressources, afin de pouvoir investir en promotion et en R&D et d'accélérer le développement, la mise sur le marché et l'adoption de nos nouveaux médicaments et vaccins. C'est dans ce contexte que GSK a pris la décision de redimensionner ses Fonctions Support Globales, ainsi que ses Opérations Cliniques.

Ces évolutions d'organisation s'inscrivent dans la transformation engagée par GSK depuis plusieurs mois, pour préparer l'avenir et garantir que nous ayons les compétences nécessaires et les structures organisationnelles adaptées aux besoins de notre future entreprise biopharmaceutique.

En 2020, notre Société a poursuivi son activité commerciale avec la société GlaxoSmithKline Roumanie qui était approvisionnée jusqu'alors par une filiale anglaise.

Division Pharma :

Les produits dits « nouveaux » (lancements antérieurs à 6 ans) faisant partis des gammes Respiratoire, Oncologie et Immuno-Inflammation maintiennent une croissance positive au sein de la division Pharma.

Les produits dits « matures » sont en décroissance. Ils continuent de faire face à la concurrence des produits génériques et à des baisses de prix. La perte de volumes de ces produits a été accentuée par l'entrée en vigueur au 1er janvier 2020 de l'article 66 ayant pour objectifs d'une part d'encadrer le recours à la mention « non substituable » (NS) et d'autre part de diminuer la prise en charge de l'assurance maladie lorsque le patient refuse la substitution.

Enfin certains marchés ont été impactés par la crise sanitaire.

Division Vaccins :

La division Vaccins affiche une décroissance en 2020 notamment en raison des conséquences de la crise sanitaire. Les vaccins du voyage ont été logiquement les plus impactés mais également les vaccins de l'adulte (rendez-vous auprès des professionnels de santé différé) alors que des messages incitant à poursuivre la vaccination de l'enfant malgré les mesures de confinement ont été soutenus par l'Assurance Maladie.

Ventes :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice s'élève à 752 MEUR contre 732 MEUR en 2019, soit un chiffre d'affaires en augmentation de 20 MEUR.

Les ventes se répartissent sur l'exercice 2020 de la manière suivante :

- Ventes de marchandises : 722 MEUR, + 2,8 %, par rapport à 2019, dont 68 MEUR à destination de la Roumanie,
- Prestations de services : 30 MEUR.

B- PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les modes et méthodes d'évaluation des divers postes du bilan et compte de résultat ont été établis conformément au Plan comptable Général et aux principes généralement admis, et notamment dans le respect des principes de prudence, de continuité de l'exploitation, de permanence des méthodes comptables et d'indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les comptes sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les états financiers établis par GlaxoSmithKline P.L.C en conformité avec la 7^{ème} directive européenne.

Le règlement ANC n° 2015-05 (modifiant le règlement ANC 2014-03) relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017. Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion et documentée :

- Les effets des instruments de couverture pour couvrir et gérer ses risques sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert ;
- Les dépréciations ou provisions pour risques portant sur un élément couvert prennent en compte les effets de la couverture ;
- Les variations de juste valeur de l'instrument continuent de ne pas être comptabilisées au bilan sauf si cela permet d'assurer un traitement symétrique avec le risque couvert.

En outre, les différences de change constatées sur les dettes et les créances commerciales en devises sont désormais à classer en résultat d'exploitation, de façon symétrique aux éléments qui les ont générés, même en l'absence de couverture. Les différences de changes constatées sur les dettes et les créances à caractère financier restent comptabilisées en résultat financier. Dans le cas de Laboratoire GlaxoSmithKline l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact significatif sur les fonds propres d'ouverture et aucune information pro forma n'est donc fournie.

Immobilisations

Le règlement de l'ANC 2015-06, a introduit une nouvelle approche du traitement comptable des fonds commerciaux. Ceux-ci sont amortis dès lors que leur durée d'utilisation est limitée dans le temps. La durée d'utilisation des fonds commerciaux détenus par la société LABORATOIRE GlaxoSmithKline n'est pas limitée dans le temps. En application du texte sur les fonds commerciaux, un test de dépréciation doit être mis en œuvre pour déterminer une éventuelle perte de valeur.

Les immobilisations ont été comptabilisés en conformité avec :

- Le règlement 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation de l'actif ;
- Le règlement 2004-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évolution de l'actif.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus).

Les amortissements de l'ensemble des immobilisations sont calculés suivant le mode linéaire sur le prix d'achat des immobilisations et sont répartis en fonction de leur durée normale d'utilisation. Lorsque la réglementation fiscale le permet, un amortissement dégressif est pratiqué. La différence entre l'amortissement linéaire et l'amortissement dégressif est porté au poste provision pour amortissements dérogatoires.

Un test de dépréciation doit être réalisé annuellement en comparant la valeur d'utilité et la valeur nette comptable. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur nette comptable à la valeur d'utilité.

Stocks

Les stocks et les encours sont évalués selon la méthode du prix unitaire moyen pondéré. Une dépréciation des stocks est comptabilisée pour la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et leur valeur de réalisation nette.

Créances et Dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire

est inférieure à la valeur comptable.

Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse ainsi que les bons qui sont, dès leur souscription, remboursables à tout moment. Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Provisions pour risques et charges

La variation de ces provisions est détaillée dans les notes sur le bilan et tableaux associés. L'absence d'informations complémentaires, outre les paragraphes ci-dessous, est justifiée par le fait que ces informations seraient susceptibles de causer un préjudice sérieux à l'entreprise. Les provisions pour risques et charges sont constituées en respect du principe de prudence pour couvrir les conséquences financières de litiges en cours en concertation avec les conseils juridiques internes et/ou externes de la société.

Parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées sont conclues à des conditions normales de marché.

Information concernant l'impôt sur les sociétés

La société Laboratoire GlaxoSmithKline est intégrée fiscalement depuis le 1^{er} janvier 1999 dans un groupe fiscal dont la société mère est la société Groupe GlaxoSmithKline.

La prise en charge par la société Groupe GlaxoSmithKline de l'impôt sur les sociétés, de l'IFA et des contributions additionnelles fait naître à son profit une créance sur ses filiales égale à l'impôt qui serait dû par chacune de ses filiales comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère réalise une économie d'impôt égale à la différence entre la somme des impôts qui auraient dû être versé à raison du résultat d'ensemble. L'économie d'impôt ainsi réalisée est conservée par la société mère et constatée en produit, sans redistribution aux filiales. Néanmoins, la perte fiscale d'un exercice transférée à Groupe GlaxoSmithKline peut être utilisée par la société en cas de résultat fiscal positif ultérieur.

Laboratoire GlaxoSmithKline ne dispose par ailleurs d'aucun déficit reportable.

C- NOTES SUR LE BILAN

I. BILAN ACTIF

1. Immobilisations

Les méthodes de calcul des amortissements et des dépréciations qui ont été pratiquées sont les suivantes :

- Les immobilisations corporelles et incorporelles (hors fond de commerce) sont amorties selon le mode linéaire sur leur durée réelle d'utilisation ; les frais d'acquisition des immobilisations sont intégrés au montant immobilisé ; le tableau ci-joint reprend les durées d'amortissement généralement utilisées selon le type d'immobilisations :

| Catégories d'Immobilisations | Durées d'amortissement |
|--------------------------------------|------------------------|
| Constructions | 50 ans |
| Installations générales, agencements | 20 ans |
| Matériel et Outillage | 5 à 10 ans |

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Matériel Informatique | 3 à 4 ans |
| Autres Immobilisations corporelles | 10 ans |
| Logiciels | 10 ans |

- Les immobilisations issues d'apports sont amorties sur la durée résiduelle d'utilisation restante à date de transfert.
- L'amoidrissement de la valeur d'un élément d'actif résultant de causes dont les effets ne sont pas jugés irréversibles est constaté par des dépréciations.

1.1. Fonds commercial

Le fonds de commerce est issu de la fusion entre le Laboratoire GLAXO et le Laboratoire WELLCOME le 30 juin 1995. Il a été apporté par le Laboratoire GLAXO WELLCOME lors de l'absorption de celle-ci par SmithKline Beecham Laboratoire Pharmaceutique et est amorti en linéaire sur 20 ans (soit un taux de 5%).

1.2. Participations

Les participations détenues sont :

- Pour 19 853 Keuros, 17.8% du capital social de Glaxo Wellcome Production dont le résultat 2019 est un bénéfice de 17.958 K€,
- Pour 25 918 Keuros, 33% de LPA (Laboratoire Pharmaceutique Algérien). Cette participation a augmenté de 22 625 k€ en 2013 dans le cadre d'une augmentation de capital de la société LPA. Compte tenu des informations financières obtenues concernant cette société, cette participation est dépréciée à hauteur de 22.538 k€.

2. Créances

Les créances ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

2.1. Dépréciation des comptes clients

Cette provision s'élève à 1.037Keuros contre 606Keuros à fin décembre 2020.

2.2. Effets à recevoir

Il n'y a pas d'effets à recevoir, compris dans les créances clients et comptes rattachés, au 31 décembre 2020.

2.3. Autres créances

Le poste Autres créances s'élève à 286.449 Keuros et est constitué principalement :

- De créances sur l'Etat et collectivités à hauteur de 29.935 Keuros
- De créances sur les autres filiales GSK pour 246.519 Keuros

3. Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition ou de production. Ils sont dépréciés par comparaison avec leur valeur de réalisation nette.

Au 31 décembre 2020, les stocks s'élèvent à 246 Keuros contre 89 Keuros à fin décembre 2019.

4. Charges constatées d'avance

Le montant des charges et frais comptabilisés d'avance concerne l'exploitation et figure à l'actif du bilan pour un montant de 5.705 Keuros.

2. BILAN PASSIF

1. Capital social

Le capital social est de 23 475 840 euros au 31 décembre 2020 et est constitué de 1 565 056 actions de 15 euros chacune, entièrement libérées.

2. Provisions pour risques et charges

Provisions pour indemnités de départ à la retraite

L'engagement total actualisé au 31 décembre 2020 est couvert par des fonds détenus par une compagnie d'assurance et une provision inscrite au bilan s'élevant à 27.860 Keuros contre 24.918 Keuros l'année dernière.

La méthode de calcul de la provision est conforme aux principes de la norme IAS 19R. Elle actualise au 31 décembre de l'année la quote-part acquise par les salariés de leurs droits en matière d'indemnités de départ à la retraite en fonction de la durée de constitution de ces droits. Ces droits sont régis par la convention collective de l'industrie pharmaceutique.

Les hypothèses actuarielles retenues sont établies statistiquement avec les éléments en notre possession dans la stricte application de la norme IAS 19R. Les principales hypothèses sont les suivantes :

" Taux de rotation des salariés : estimation sur la base de la moyenne historique de 3 années par catégorie et tranche d'âge. Pour les salariés de plus de 50 ans, le taux de rotation retenu est nul.

" Taux d'actualisation : taux d'intérêts des emprunts obligataires émis par les sociétés privées cotées AA sur une durée de 10 ans et plus.

" Taux de mortalité : TGH05 / TGF05 utilisée par les compagnies d'assurance.

" Taux de croissance des salaires : 3% incluant l'inflation.

" Age de départ à la retraite : âge théorique statistique moyen en France selon les textes en vigueur.

Provision pour médailles du travail

Une provision est inscrite au bilan pour un montant de 6.854 Keuros contre 6.982 Keuros l'année dernière. Cette provision a été calculée selon la même méthode et les mêmes hypothèses que pour les indemnités de départ à la retraite. Cette provision couvre les médailles du travail 10 ans, 20 ans, 30 ans et 40 ans.

Provision pour engagements sociaux liés au régime de prévoyance

Une provision est inscrite au bilan pour un montant de 2.918 Keuros contre 2.744 Keuros l'année dernière. Cette provision a été calculée selon une méthode et utilisant les mêmes hypothèses que celles des indemnités de départ à la retraite.

Ces engagements font l'objet d'un accord d'entreprise.

Les hypothèses actuarielles supplémentaires concernent les dépenses de santé et ont été estimées par des actuaires externes sur la base d'observations statistiques en France. Il s'agit notamment de :

" L'évolution du plafond de la sécurité sociale.

" L'inflation des dépenses de santé.

Autres provisions pour risques et charges

Le Laboratoire GlaxoSmithKline a entrepris divers programmes de réorganisation. Le solde au 31 décembre 2020 de la provision globale pour charges de réorganisation interne s'élève à 7.291 Keuros.

En outre, le Laboratoire GlaxoSmithKline est impliqué dans un certain nombre de procès en cours concernant sa responsabilité en matière de produits. Le Groupe GlaxoSmithKline couvre l'essentiel de ces risques au niveau consolidé.

3. Dettes financières

Emprunts et dettes financières divers

Les emprunts accordés par GlaxoSmithKline Services P.L.C ont été intégralement remboursés.

4. Dettes fiscales & sociales et autres dettes

Les dettes envers l'Etat et les collectivités s'élèvent à 45.408 Keuros.

Le taux d'imposition est de 28,92% pour les 500 000 premiers euros puis 32,02% sur les opérations courantes.

Les dettes envers le personnel et les organismes sociaux, hors participation, s'élèvent à 37.242 Keuros. Celles-ci incluent la provision pour congés payé pour un montant de 4.267 Keuros.

D- NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

- Le résultat d'exploitation s'élève à 29 MEUR, contre 26 MEUR en 2019
- Le résultat financier s'élève à (6.692) KEUR contre 2.909 KEUR en 2019
- Le résultat exceptionnel est de 7 MEUR contre 18 MEUR en 2019.

Les principaux éléments qui le composent sont les provisions pour restructuration et les coûts de restructuration qui font l'objet d'une prise en charge par le groupe.

E- ENGAGEMENTS FINANCIERS

Cautions

Le montant total des cautions bancaires s'élève à 1.248 Keuros et concerne principalement des opérations douanières.

G- TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Nature | Clôture 31.12.2019 en euros | Résultat 2020 en euros | Distribution de dividendes | Fusion | Affectation Autres Réserves | Autres Mouvements en euros | Clôture 31.12.2020 en euros |
|-------------------------------|--|---------------------------------------|---|---------------|--|---|--|
| Capital | -23 475 840 | | | | | | -23 475 840 |
| Prime de fusion | -187 911 393 | | | | | | -187 911 393 |
| Réserve légale | -2 347 584 | | | | | | -2 347 584 |
| Réserves réglementées | -373 839 | | | | | | -373 839 |
| Autres réserves | -311 342 | | | | | | -311 342 |
| Report à Nouveau | -6 676 | | 34 274 726 | | | -34 360 065 | -92 015 |
| Résultat exercice | -34 360 065 | -9 726 571 | | | | 34 360 065 | -9 726 571 |
| Provisions réglementées | -506 648 | | | | | 246 953 | -259 695 |
| Total capitaux propres | -249 293 387 | -9 726 571 | 34 274 726 | 0 | 0 | 246 953 | -224 498 278 |

H- AUTRES

Montant global des rémunérations des membres des organes d'administration, de direction et de surveillance au titre de leurs fonctions

Les membres des organes d'administration ne sont pas rémunérés au titre de leur mandat social.

Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement important n'est survenu après la clôture.

Les états financiers de la Société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. La situation économique reste favorable sans problème de trésorerie ni de liquidité à court terme, ainsi que de bonnes perspectives d'activité malgré le contexte de crise du Covid-19.

A la date d'arrêté des comptes par le Président de l'exercice clos au 31 décembre 2020, la direction de la Société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|--------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 150 443 029 | | 34 081 |
| Terrains | | | |
| Dont composants | | | |
| Constructions sur sol propre | 3 899 751 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 4 141 239 | | 753 173 |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | | | |
| Installations générales, agenc., aménag. | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 64 393 | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 46 698 | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 8 152 081 | | 753 173 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 45 741 583 | | |
| Autres titres immobilisés | 26 000 000 | | 10 131 500 |
| Prêts et autres immobilisations financières | 11 678 283 | | 389 989 723 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 83 419 866 | | 400 121 223 |
| TOTAL GENERAL | 242 014 976 | | 400 908 478 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|--|----------|--------------------|--------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | 3 862 893 | 146 614 217 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | 3 899 751 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | 507 942 | 4 386 470 | |
| Installations techn.,matériel et outillages ind. | | | | |
| Installations générales, agencements divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | 64 393 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | 42 386 | 4 312 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 550 328 | 8 354 927 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 45 741 583 | |
| Autres titres immobilisés | | 10 131 500 | 26 000 000 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 391 071 601 | 10 596 405 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 401 203 101 | 82 337 988 | |
| TOTAL GENERAL | | 405 616 322 | 237 307 132 | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 141 458 134 | 1 287 617 | 3 804 779 | 138 940 971 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | 1 070 187 | 973 964 | 42 606 | 2 001 545 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 2 086 562 | 664 146 | 291 642 | 2 459 066 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 46 513 | 17 880 | | 64 393 |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 3 203 262 | 1 655 990 | 334 249 | 4 525 004 |
| TOTAL GENERAL | 144 661 396 | 2 943 607 | 4 139 028 | 143 465 975 |

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|--|
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL AUT. INC. | | | | | | | 246 953 -246 953 |
| Terrains | | | | | | | |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | | | | | | | |
| - sol autrui | | | | | | | |
| - installations | | | | | | | |
| Install. Tech. | | | | | | | |
| Install. Gén. | | | | | | | |
| Mat. Transp. | | | | | | | |
| Mat bureau | | | | | | | |
| Embal récup. | | | | | | | |
| CORPOREL. | | | | | | | |
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | 246 953 -246 953 |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|---|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 506 648 | | 246 953 | 259 695 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | 506 648 | | 246 953 | 259 695 |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 41 712 174 | 6 515 662 | 6 832 033 | 41 395 803 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | | | | |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | 25 710 408 | 6 114 056 | 11 622 792 | 20 201 672 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 67 422 582 | 12 629 718 | 18 454 826 | 61 597 475 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | 65 782 | | | 65 782 |
| Dépréciations immobilisations corporelles | 173 694 | | 173 694 | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | 22 242 396 | 10 427 085 | 1 046 250 | 31 623 231 |
| Dépréciations autres immobilis. financières | 423 021 | | | 423 021 |
| Dépréciations stocks et en cours | | | | |
| Dépréciations comptes clients | 1 036 738 | | 430 341 | 606 396 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 23 941 630 | 10 427 085 | 1 650 285 | 32 718 430 |
| TOTAL GENERAL | 91 870 860 | 23 056 803 | 20 352 064 | 94 575 599 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 8 261 298 | 7 844 133 | |
| Dotations et reprises financières | | 10 427 085 | 1 046 250 | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | 4 368 420 | 11 461 681 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|--------------------|--------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | 10 000 000 | 10 000 000 | |
| Autres immobilisations financières | 596 405 | 596 405 | |
| Clients douteux ou litigieux | 617 368 | 617 368 | |
| Autres créances clients | 95 231 395 | 95 231 395 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 210 087 | 210 087 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | 15 727 622 | 15 727 622 | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 3 420 875 | 3 420 875 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | 3 645 | 3 645 | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 10 783 286 | 10 783 286 | |
| Groupe et associés | 246 518 916 | 246 518 916 | |
| Débiteurs divers | 9 784 262 | 9 784 262 | |
| Charges constatées d'avance | 5 704 655 | 5 704 655 | |
| TOTAL GENERAL | 398 598 514 | 398 598 514 | |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | 389 989 723 | | |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | 389 989 723 | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | |

| ETAT DES DETTES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 84 970 548 | 84 970 548 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 18 346 726 | 18 346 726 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 18 895 576 | 18 895 576 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | 18 649 048 | 18 649 048 | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 4 373 032 | 4 373 032 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 22 385 472 | 22 385 472 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 500 000 | 1 500 000 | | |
| Groupe et associés | 6 307 | 6 307 | | |
| Autres dettes | 7 476 602 | 7 476 602 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 176 603 312 | 176 603 312 | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | | | | |

| Compte | Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ecart |
|--|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CHARGES A PAYER | | | | |
| DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH | | | | |
| 40810000 | Fournisseurs - FNP | 13 116 113,00 | 11 451 468,37 | 1 664 644,63 |
| 40810100 | Fournisseurs - FNP | 50 638 935,41 | 44 514 935,81 | 6 123 999,60 |
| 40812000 | Fournisseurs - FNP | 2 274 047,48 | 18 239 132,73 | -15 965 085,25 |
| 40814100 | Fournisseurs - FNP | 75 000,00 | 183 084,99 | -108 084,99 |
| 40823000 | Fournisseurs - FNP | | 7 652 000,00 | -7 652 000,00 |
| TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH | | 66 104 095,89 | 82 040 621,90 | -15 936 526,01 |
| AUTRES DETTES | | | | |
| 41980000 | Clients - AAE | | -2 171 965,20 | 2 171 965,20 |
| 46860000 | Divers - Charges à payer | 1 400,00 | 1 400,00 | |
| 46865000 | Charges à payer - Essais cliniques | 6 933 269,79 | 5 989 270,00 | 943 999,79 |
| TOTAL AUTRES DETTES | | 6 934 669,79 | 3 818 704,80 | 3 115 964,99 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | | | | |
| 42820000 | Personnel - Prov sur CP | 4 267 194,91 | 8 754 104,09 | -4 486 909,18 |
| 42840000 | Personnel - Participation | 4 949 018,54 | 4 121 349,27 | 827 669,27 |
| 42860000 | Personnel - Frais professionnels | 8 764 605,32 | 5 148 503,57 | 3 616 101,75 |
| 42862000 | Personnel - Autres charges à payer | 85 781,35 | 186 281,67 | -100 500,32 |
| 43860000 | Personnel - Provision Bonus | 12 278 629,16 | 13 544 261,56 | -1 265 632,40 |
| 43861000 | Organismes sociaux - Charges à paye | 3 464 387,00 | 2 700 656,31 | 763 730,69 |
| 44860000 | Etat - Charges à payer | 1 303 903,62 | 1 411 310,62 | -107 407,00 |
| TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES | | 35 113 519,90 | 35 866 467,09 | -752 947,19 |
| TOTAL CHARGES A PAYER | | 108 152 285,58 | 121 725 793,79 | -13 573 508,21 |

Charges et produits constatés d'avance

| Compte | Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ecart |
|--|-----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | | | |
| 48600000 | Charges constatées d'avance | 5 704 654,63 | 6 069 585,30 | -364 930,67 |
| TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | 5 704 654,63 | 6 069 585,30 | -364 930,67 |

| Compte | Libellé | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Ecart |
|---|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| PRODUITS A RECEVOIR | | | | |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | | | |
| 41810000 | Clients - FAE | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| AUTRES CREANCES | | | | |
| 44870000 | Etat - Produits à recevoir | 10 783 285,50 | 49 366 764,36 | -38 583 478,86 |
| 46870000 | Produits divers à recevoir | | 620 288,38 | -620 288,38 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | | 10 783 285,50 | 49 987 052,74 | -39 203 767,24 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | | 15 951 109,56 | 70 286 002,74 | -54 334 893,18 |
| PRODUITS A RECEVOIR | | | | |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | | | |
| 41810000 | Clients - FAE | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 5 167 824,06 | 20 298 950,00 | -15 131 125,94 |
| AUTRES CREANCES | | | | |
| 44870000 | Etat - Produits à recevoir | 10 783 285,50 | 49 366 764,36 | -38 583 478,86 |
| 46870000 | Produits divers à recevoir | | 620 288,38 | -620 288,38 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | | 10 783 285,50 | 49 987 052,74 | -39 203 767,24 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | | 15 951 109,56 | 70 286 002,74 | -54 334 893,18 |

| Nature des charges | Montant | Imputation au compte |
|-----------------------------------|-------------------|----------------------|
| Charges Restructuring | 9 375 767 | 67880000 |
| VCEAC Immobilisations Corporelles | 173 555 | 67520009 |
| VCEAC Immobilisations Corporelles | 58 252 | 67521000 |
| Autres charges Exceptionnelles | -48 159 | 671* |
| Provisions Restructuring | 4 121 581 | 68750000 |
| Autres Provisions Exceptionnelles | 246 840 | 68760000 |
| TOTAL | 13 927 835 | |

| Nature des produits | Montant | Imputation au compte |
|---|--------------------|----------------------|
| Produits de cession Immobilisations Incorporelles | -20 001 | 77510000 |
| Autres Reprises Provisions Exceptionnelles | -246 953 | 78720000 |
| Reprises Provisions sur Immobilisations | -173 694 | 78725009 |
| Reprises Provisions Restructuring | -11 041 034 | 78750000 |
| Transfert de Charges Exceptionnelles | -9 375 767 | 79700000 |
| TOTAL | -20 857 449 | |

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt dû | Résultat net après impôt |
|---|-------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Résultat courant | 22 571 678 | 19 277 561 | 3 294 117 |
| Résultat exceptionnel à court terme | 6 929 614 | 3 150 | 6 926 464 |
| Résultat exceptionnel à long terme | | | |
| Participation des salariés | -3 377 840 | -631 663 | -2 746 177 |
| Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs | | | |
| RESULTAT COMPTABLE | 26 123 452 | 18 649 048 | 7 474 404 |

| Rubriques | Montant |
|---|--------------------|
| IMPOT DU SUR : | |
| Provisions réglementaires : | |
| Provisions pour hausse de prix | |
| Provisions pour fluctuation des cours | |
| Provisions pour investissements | |
| Amortissements dérogatoires | 83 154 |
| Subventions d'investissement | |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | 83 154 |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : | |
| Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : | |
| Congés payés | |
| Participation des salariés | 900 127 |
| Autres | 316 678 |
| A déduire ultérieurement : | |
| Provisions pour propre assureur | |
| Autres | 17 401 692 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 18 618 497 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | -18 535 343 |
| IMPOT DU SUR : | |
| Plus-values différées | |
| CREDIT A IMPUTER SUR : | |
| Déficits reportables | |
| Moins-values à long terme | |
| SITUATION FISCALE LATENTE NETTE | |

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition de l'entreprise |
|---------------|-------------------|---|
| Groupe 1 à 3 | | |
| Groupe 4 et 5 | 103 | |
| Groupe 6 à 11 | 749 | |
| TOTAL | 852 | |