

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 : 1991 B 01313

Numéro SIREN : 326 118 502

Nom ou dénomination : PIERRE FABRE MEDICAMENT

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2021 sous le numéro de dépôt 38994

Copie Certifiée Conforme
le Président

DocuSigned by:
Jean-Luc LAUNSKEL
5FBFFBF47D9B4C6...

PIERRE FABRE MEDICAMENT

45 Abel Gance 92100 Boulogne

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

Comptes annuels au 31 décembre 2020

Bilan et Comptes de Résultat

Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé	-		-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	277 214 036	149 793 834	127 420 201	126 954 280
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	262 822 762	143 292 081	119 530 681	122 064 759
Fonds commercial	6 538 341	6 501 753	36 588	36 588
Autres immobilisations incorporelles	7 852 933	-	7 852 933	4 852 933
Avances sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATION CORPORELLES	147 303 572	102 582 337	44 721 234	44 894 661
Terrains	5 745 598	1 882 261	3 863 338	3 793 220
Constructions	69 465 802	52 523 768	16 942 034	17 785 381
Installations techniques, matériel	60 882 472	41 513 339	19 369 133	18 017 536
Autres immobilisations corporelles	7 960 316	6 662 970	1 297 346	1 410 427
Immobilisations en cours	3 249 383	-	3 249 383	3 888 096
Avances et acomptes	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	346 578 683	136 081 277	210 497 406	212 070 461
Participations selon la méthode de meq	-	-	-	-
Autres participations	337 664 442	135 125 689	202 538 753	206 108 255
Créances rattachées à des participations	8 718 907	916 345	7 802 562	5 721 259
Autres titres immobilisés	43 923	39 243	4 680	4 680
Prêts	47 047	-	47 047	66 647
Autres immobilisations financières	104 363	-	104 363	169 620
ACTIF IMMOBILISE	771 096 290	388 457 448	382 638 841	383 919 402
STOCKS ET ENCOURS	33 016 767	1 825 788	31 190 978	38 828 776
Matières premières, approvisionnements	15 602 639	1 003 555	14 599 084	9 875 610
En cours de production de biens	177 169	-	177 169	452 449
En cours de production de services	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	16 182 327	526 494	15 655 833	23 393 375
Marchandises	1 054 631	295 738	758 893	5 107 342
CREANCES	243 050 679	1 833 263	241 217 417	224 575 314
Avances et acomptes versés sur commandes	5 194 731	-	5 194 731	8 347 945
Clients et comptes rattachés	202 675 864	1 833 263	200 842 602	191 961 657
Autres créances	35 180 084	-	35 180 084	24 265 712
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
DIVERS	5 487 006	0	5 487 006	10 677 528
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
dont actions propres:				
Disponibilités	5 487 006	-	5 487 006	10 677 528
COMPTES DE REGULARISATION	617 472	0	617 472	363 598
Charges constatées d'avance	617 472	-	617 472	363 598
ACTIF CIRCULANT	282 171 924	3 659 051	278 512 873	274 445 216
Frais d'émission d'emprunt à étaler	-		-	-
Prime de remboursement des obligations	-		-	-
Ecart de conversion actif	2 926 523		2 926 523	2 619 484
TOTAL GENERAL	1 056 194 737	392 116 499	664 078 238	660 984 102

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF			31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé :	48 974 975	48 974 975	48 974 975
Primes d'émission, de fusion, d'apport,				
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	17 989	17 989
Réserve légale			3 153 600	2 918 246
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	55 798 270	55 798 270
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0		
TOTAL RESERVES			58 951 869	58 716 515
Report à nouveau			4 484 515	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			35 347 891	4 707 065
Subventions d'investissement				10 751
Provisions réglementées			15 772 563	16 869 390
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			163 549 802	129 296 685
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées			20 221	2 540 458
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			20 221	2 540 458
Provisions pour risques			21 690 887	21 058 592
Provisions pour charges			3 956 687	5 791 720
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			25 647 573	26 850 312
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			8 449 788	8 181 238
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	40 231	205 653 808
TOTAL DETTES FINANCIERES			8 490 019	213 835 046
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			190 620	64 800
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			241 824 143	187 339 097
Dettes fiscales et sociales			49 426 579	30 354 310
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 036 680	21 491 011
Autres dettes			164 024 168	15 784 397
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION			457 502 190	255 033 615
Produits constatés d'avance			8 453 727	33 068 703
TOTAL DETTES (IV)			474 445 935	501 937 364
Ecart de conversion Passif (V)			414 706	359 283
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			664 078 238	660 984 101

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens	438 102 153	398 843 961	836 946 113	877 388 937
Production vendue services	44 633 520	30 757 781	75 391 301	77 632 246
Chiffres d'affaires nets	482 735 673	429 601 742	912 337 415	955 021 183
Production stockée			- 8 442 728	2 472 916
Production immobilisée			167 273	
Subventions d'exploitation			279 642	- 800 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			11 011 339	15 352 131
Autres produits			58 385 631	33 151 316
Total des produits d'exploitation (I)			973 738 571	1 005 197 546
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			293 917 422	354 587 769
Variation de stock (marchandises)			4 382 026	2 216 024
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			22 723 899	21 488 097
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			- 4 421 618	780 914
Autres achats et charges externes			438 875 936	472 695 563
Impôts, taxes et versements assimilés			22 725 880	16 093 695
Salaires et traitements			53 758 727	52 716 174
Charges sociales			22 078 654	24 833 208
Dotations sur immobilisations		Dotations aux amortissements	16 242 750	12 919 776
Dotations d'exploitation		Dotations aux provisions	1 412 844	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	1 685 758	2 234 269
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	6 040 326	9 612 819
Autres charges			73 501 102	35 436 019
Total des charges d'exploitation (II)			952 923 707	1 005 614 327
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			20 814 864	- 416 780
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			9 879 528	11 834 687
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 071	40 673
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 904 711	2 321 347
Différences positives de change			937 462	4 770 319
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			12 725 773	18 967 027
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 300 808	3 223 665
Intérêts et charges assimilées			3 134 406	3 586 201
Différences négatives de change			1 124 776	4 831 788
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			7 559 990	11 641 653
RÉSULTAT FINANCIER			5 165 783	7 325 373
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			25 980 647	6 908 593
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			9 977 671	389 554
Produits exceptionnels sur opérations en capital			18 630 507	73 238
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 638 450	3 105 668
Total des produits exceptionnels (VII)			33 246 628	3 568 460
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			2 814 367	361 509
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			18 811 923	22 491
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			2 836 224	7 630 429
Total des charges exceptionnelles (VIII)			24 462 514	8 014 429
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)			8 784 114	- 4 445 969
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			1 546 244	1 306 404
Impôts sur les bénéfices (X)			- 2 129 374	- 3 550 844
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			1 019 710 972	1 027 733 034
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			984 363 081	1 023 025 969
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			35 347 891	4 707 065

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice 2020 sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France telles que décrites dans le plan comptable général (règlement ANC 2014-03 mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016), et conformément aux principes généralement admis. Le principe de continuité d'exploitation est assuré par le soutien de l'actionnaire principal PFSA, maison mère du groupe Pierre Fabre.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

• Immobilisations Incorporelles et Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'achat selon les critères déterminés par la réglementation 2002-07 et 2002-10 sur les actifs et leur dépréciation.

Conformément au règlement CRC 04-06 les frais de recherche sont passés en charge. L'option d'activation des frais de développement n'a pas été retenue.

Les brevets et assimilés acquis dans le cadre de travaux de recherche et développement sont inscrits à l'actif et amortis généralement sur une période de 10 ans.

Les droits de propriété industrielle sont évalués au coût d'acquisition et sont amortis sur la durée d'utilisation ou, si elle est plus courte, sur la durée de protection juridique ; la durée la plus généralement retenue est de 10 ans.

Les marques et fonds commerciaux dont la protection n'est pas limitée ne sont pas amortis. Le suivi de la valeur de ces éléments incorporels est assuré, dans la mesure où le groupe s'engage à conserver la valeur de ces actifs dans l'avenir par des actions appropriées dans le cadre de son exploitation, en utilisant plusieurs critères dont les principaux sont les perspectives de chiffre d'affaires et de rentabilité associées. Ces critères significatifs permettent de déterminer une valeur d'utilité et de procéder éventuellement aux dépréciations nécessaires.

• Amortissements

Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilisation suivant le mode linéaire.

Les compléments résultant du mode dégressif ou exceptionnel sont considérés comme des amortissements dérogatoires.

Les taux d'amortissement les plus couramment utilisés pour le calcul des amortissements comptables sont les suivants :

Règlements CRC 2002.10

Immobilisations incorporelles :

Brevets, AMM, Procédés techniques : 10%
Logiciels 20% et 33.33%

Immobilisations corporelles

Constructions 2.5% à 6.66%

Matériels et agencements 6.66% à 20%

Matériel de transport 25%

Mobilier et Matériel de bureau, Matériel Informatique 10% à 33.33%

• Dépréciation d'actifs (CRC 200210) :

Provisions pour dépréciation des actifs :

L'apparition d'indices de perte de valeur, passés en revue à chaque clôture annuelle, ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient, rend obligatoire la mise en oeuvre de tests de dépréciation. La dépréciation éventuelle des actifs, mise à l'évidence à l'occasion de ces tests, est à considérer directement en résultat.

• Titres de Participation

Les participations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Une provision est constituée si la variation cumulée des capitaux propres depuis la date d'acquisition ou d'apport des titres est négative.

La provision est égale à la variation précitée en tenant compte, en totalité ou partiellement et le cas échéant, d'éléments incorporels ou de plus values latentes significatifs et non comptabilisés, ou d'autres éléments d'appréciation visant à donner une image fidèle de l'évaluation des titres, ou encore de provisions éventuellement déjà constatées sur les créances.

• Stocks

Les matières et approvisionnements ont été évalués à leur coût d'acquisition.

Le stock de matières premières achetées en devises a été évalué à son coût d'enregistrement comptable.

Les produits finis et en cours ont été évalués à leur coût de production.

La dépréciation des stocks est calculée en fonction de leur valeur économique en tenant compte de leur obsolescence technique ou commerciale et des risques liés à leur faible rotation.

• Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est appliquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les dossiers créances clients en contentieux sont provisionnés dans les comptes en fonction de leur niveau de procédure juridique et de statistiques d'impayés historiquement constatés.

Une dette (ou une provision) est constatée lorsque les rectifications opérées par l'administration ou par le juge de l'impôt sont devenues définitives directement ou indirectement ou ont été formellement acceptées.

• Opérations en devises et couvertures associées

Pierre Fabre SA, société holding du Groupe, assure une gestion centralisée du risque de change pour six devises au titre de l'année 2020. A ce titre, elle garantit à sa filiale Pierre Fabre Médicament un cours fixe sur la base du montant net des facturations prévisionnelles d'achats et de ventes en devises pour l'exercice.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Le résultat de change réalisé sur les opérations commerciales est aussi comptabilisé sur la ligne « autres charges et produits d'exploitation »

Les créances et dettes en devises non couvertes sont revalorisées au bilan à la clôture sur la base du dernier cours de change, en contrepartie des écarts de conversion.

Les créances et dettes en devises couvertes sont revalorisées au cours de clôture.
La revalorisation est portée sur la ligne « autres charges et produits d'exploitation ».

Pour les créances et dettes en devises couvertes, le complément de revalorisation correspondant à l'écart entre cours de clôture et cours garanti par PFSA est constaté au bilan en compte 521/522 en contrepartie de la ligne "autres charges et produits d'exploitation ».

Une provision pour perte de change est constatée uniquement pour les écarts de conversion actifs sur créances et dettes en devises non couvertes.

• Produits constatés d'avance

Le montant figurant en produits constatés d'avance correspond aux écarts entre la date d'émission de la facture et la date du transfert de propriété effectif (selon la condition incoterm).

• Litiges fiscaux

En matière de redressements fiscaux notifiés par l'Administration seules les conséquences des propositions de rectifications dont le bien-fondé n'est pas contestable et celles dont l'issue est considérée comme probablement négative sont provisionnées.

De même une dette (ou une provision) est constatée lorsque les rectifications opérées par

l'administration ou par le juge de l'impôt sont devenues définitives directement ou indirectement.

• **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la livraison du bien a eu lieu ou la prestation a été effectuée. Les paiements reçus à la signature sur des accords de recherche et développement sont reconnus immédiatement dans le compte de résultat lorsqu'ils sont non remboursables.

• **Remises sur chiffre d'affaires**

Les remises sur certaines spécialités versées en application des conventions passées entre le CEPS et PFM sont reclassées en diminution du chiffre d'affaires. En effet par leur nature spécifique et leurs modalités de calcul, elles ont le caractère de remises sur le chiffre d'affaires et non pas de taxes. Le montant de ces remises pour 2020 est de 26 038 427€.

• **Droits acquis au titre des engagements de retraites et prestations assimilées**

L'évaluation du coût des indemnités de fin de carrière (ou autres engagements assimilés) au bénéfice du personnel est effectuée sur la base d'une estimation actuarielle prospective (indemnités en fonction du salaire qui serait perçu à la date du départ en retraite), avec constitution de l'engagement au prorata de l'ancienneté

Cette évaluation tient compte des éventuelles modifications de régime et de différentes hypothèses notamment de taux d'actualisation, d'évolution des salaires, de rotation du personnel, de modalité de départ en retraite, d'espérance de vie.

Les différentes dispositions législatives intervenues ces dernières années et plus particulièrement depuis les lois n° 2010-1330 du 9 novembre 2010, n° 2003-775 du 21 août 2003 et n°2014-40 du 20 janvier 2014, ont modifié le cadre institutionnel des indemnités de fin de carrière en changeant les conditions d'exercice des droits résultant des régimes de retraite avec pour conséquences éventuelles d'entraîner la modification des pratiques des entreprises, des comportements des personnes concernées quant à leur décision de faire valoir leurs droits et, le cas échéant, les conventions collectives.

Les engagements correspondants de la société ont été évalués conformément à la recommandation CNC n°2013-02, et estimés en fonction des dispositions des lois précitées, des accords de branche, des accords spécifiques liant la société et des hypothèses impactées en particulier celles concernant les âges et modalités de départ en retraite. La valeur des actifs affectés à l'engagement vient en déduction de l'engagement du régime.

Les principales hypothèses retenues à la clôture 2020 sont les suivantes :

Taux d'actualisation 0.40%

Taux de revalorisation des salaires 1.80%

Age de départ en retraite 62-67 ans

Age de début de carrière 20-22 ans

Taux de rotation 0%-10.90% en fonction de la CSP et des tranches d'âge

Table de mortalité Insee 2014-2016

Taux de rendement attendu sur actif affecté Taux long terme

Compte tenu de la difficulté d'appréhender les nouveaux comportements résultant des modifications relatives à l'âge de départ en retraite, nous avons retenu une position intermédiaire laquelle est précisée au fur et à mesure de l'acquisition d'une expérience et d'un historique.

Dans les engagements hors bilan, l'engagement net au titre des indemnités de fin de carrière et engagements similaires s'élève à 31 703 000€ au 31/12/2020 contre 28 690 000€ au 31/12/2019.

· Primes versées à l'occasion de la remise des médailles du travail

La provision correspondante est déterminée selon les principes précités relatifs aux indemnités de départ en retraite. Le montant de la provision à fin 2020 est de 1 016 251€.

· Autres engagements ou litige

Les obligations de la société à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêté des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

Des provisions pour restructuration sont reconnues dans la mesure où le Groupe dispose à la clôture d'un plan formalisé et détaillé de restructuration et où il a indiqué aux personnes concernées qu'il mettra en oeuvre la restructuration.

· Utilisation d'estimation

La préparation des états financiers requiert, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels à la date d'examen des états financiers.

Les estimations et hypothèses, élaborées sur la base des informations disponibles lors de la clôture des comptes portent en particulier sur :

- La dépréciation des actifs corporels, incorporels et des participations ;
- La valorisation des actifs incorporels ainsi que leur durée de vie estimée ;
- La valorisation des participations ;
- Le montant des engagements de retraite ;
- Le montant des provisions pour restructuration, des risques fiscaux et des provisions pour litiges ;

INFORMATIONS CONCERNANT L'EXERCICE 2020

La pandémie de Covid-19 et les mesures prises par les différents gouvernements afin de lutter contre celle-ci ont fortement perturbé les opérations de Pierre Fabre S.A. et de ses filiales au cours de l'année, et affectent les états financiers consolidés

Pour s'adapter au contexte sanitaire, l'entreprise a réduit volontairement sa capacité de production d'environ 60% de mars à mai 2020, de façon à garantir la sécurité sanitaire de ses collaborateurs. Les périodes de confinement qui se sont succédées partout sur la planète, ont conduit à une réduction de l'activité hors officine. Bien que les officines de pharmacie soient demeurées ouvertes, leur activité a été altérée pour tous les produits de santé familiale et de dermo-cosmétique, en raison de la

concentration des équipes sur les malades de l'épidémie de Covid-19, du ralentissement de l'activité des médecins, et de l'absence de pathologies hivernales. Les essais cliniques ont également été retardés du fait de l'activité modifiée des structures de soins.

Le chiffre d'affaire montre une baisse de 4% comparativement à 2019. Les charges d'exploitation ont également baissé de 5%.

Pierre Fabre Médicament a cédé ses filiales du Vietnam, de l'Argentine et de l'Algérie.

- Cession des filiales en Argentine et au Vietnam

Le 31 juillet 2020, Pierre Fabre a signé un accord stratégique avec le laboratoire pharmaceutique argentin Sidus. Cet accord confère à Sidus la distribution exclusive de l'ensemble des produits du Groupe en Argentine et en Uruguay, à l'exception des nouveaux produits en oncologie. Il porte également sur la reprise par Sidus du site industriel de Virrey del Pino (région de Buenos Aires), spécialisé dans la production d'un principe actif d'origine animale utilisé dans la composition de l'anti-arthrosique Structum. Les 80 salariés de la filiale commerciale et les 75 salariés du site industriel ont rejoint les effectifs de Sidus à la date de reprise des activités. Cette opération s'est traduite par une perte de 14,8 millions d'euros dans les comptes consolidés 2020.

Le 31 juillet 2020, le Groupe a également cédé sa filiale Pierre Fabre Vietnam à Asia Chemical Corporation. Cette cession n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés 2020. En amont de cette opération, le Groupe avait racheté le minoritaire de Pierre Fabre Vietnam.

Pierre Fabre Médicament a obtenu l'autorisation de mise sur le marché par la commission européenne de son médicament Braftovi/Mektovi dans le traitement du cancer colorectal métastatique.

Suite à la décision du groupe, nous avons poursuivi la mise en place de SAP Harmonie.

Plan Transition Emploi Retraite

Ce plan a été poursuivi jusqu'au 31.12.2020. Nous avons constaté une provision pour risques et charges de 5 225 856€.

Engagements de crédit-bail

La société ne dispose pas de crédit-bail en cours, les levées d'option ayant été effectuées lors d'exercices précédents.

Méthode de mise en équivalence des titres de participation chez Pierre Fabre S.A

La société Pierre Fabre S.A. qui détient 100% des titres de Pierre Fabre Médicament SAS a opté à fin 2009 pour l'évaluation de ces titres de participation suivant la méthode de mise en équivalence autorisé par l'article L232-5 du Code de Commerce.

Pierre Fabre Médicament SAS n'a pas modifié sa méthode d'évaluation des titres de participation, mais a évalué l'impact de l'application de la méthode de mise en équivalence sur ses comptes.

L'application de la méthode de mise en équivalence aurait un impact positif sur les capitaux propres à la clôture de 135 568 182€.

Régime Fiscal des groupes de sociétés

Filiale à plus de 95 % de sa société mère PIERRE FABRE SA, PIERRE FABRE MEDICAMENT a opté pour le régime fiscal des Groupes de Sociétés (Article 223 A à Q du Code Général des Impôts) pour la période allant du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2024 (cinq ans).

Le résultat fiscal de PIERRE FABRE MEDICAMENT est intégré au résultat d'ensemble du groupe déterminé par la Société mère PIERRE FABRE SA.

Les règles de comptabilisation de l'impôt sur les sociétés retenues sont les suivantes :

Les filiales enregistrent la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration ;

La société mère PIERRE FABRE SA enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble ;

Les crédits d'impôts restituables même dans le cas où la société est déficitaire sont enregistrés dans la société concernée, qu'elle soit bénéficiaire ou déficitaire.

Ces règles de comptabilisation correspondent à la position retenue par l'Administration Fiscale dans son instruction du 23 Juillet 1992.

Mali technique

Suite à l'absorption de la société Naturactive en 2010, un mali technique a été comptabilisé en immobilisations incorporelles pour 6 500 000 €. Ce mali a été affecté à différents produits :

- Doriance 4.5 Millions d'Euros
- Elusanes 0.5 Millions d'Euros
- Rhumadol 0.7 Millions d'Euros
- Urisanol 0.8 Millions d'Euros

Ces incorporels ont été intégralement dépréciés.

Rémunération allouée aux membres des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

Provision pour risques retours clients

La mise en place d'une méthode de détermination des retours sur ventes a conduit à la constitution d'une provision pour charge correspondant à la meilleure évaluation de la juste valeur des engagements au titre des pratiques commerciales de retours de produits. Cette évaluation a été faite à partir d'une analyse des taux de retours appliquée aux chiffres d'affaires des années passées.

Contrat d'affacturage

Le groupe Pierre Fabre a mis en place fin 2019 un nouveau programme de cession de créances sans recours sur les principales filiales européennes, dont la société Pierre Fabre Médicament.

Au 31 décembre 2020 les montants du compte courant factor et fonds de garantie (BNP et Natixis s'élève à 8 288 132€.

Dépenses de recherche et de développement

Le montant des dépenses de recherche et développement facturé par l'IRPF à PFM est de 101 649 900€.

Exemption de consolidation

Conformément à l'article 357-2 du 24 juillet 1966 et à l'article 248-13 mars 1967, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe.

En effet :

Ni un ni plusieurs actionnaires représentant au moins 1/10ème du capital ne sont opposés à cette exemption.

Les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable sont intégrés globalement dans les comptes consolidés de l'ensemble plus grand (société Pierre Fabre SA) dans la mesure où ils présentent un caractère significatif (1).

Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand (Société Pierre Fabre SA) sont certifiés et mis à la disposition des actionnaires de la société, en même temps que les comptes individuels (et autres documents) avant l'assemblée générale devant les approuver.

(1) Sociétés composant le sous-groupe PIERRE FABRE MEDICAMENT

TEMA MEDICAL (Pty) LTD
PFM AUSTRALIE
PIERRE FABRE SANTE BENELUX
PIERRE FABRE MEDICAMENT POLSKA
PIERRE FABRE LTD
REPREFAR
PFM TUNISIE
PF FARMA DE MEXICO
PF NORDEN AB
PF FARMAKA
PF MEDICAMENT SRO
PF ILAC
PFM PORTUGAL
ROBAPHARM AG
PF PHARMA Srl
PF PHARMA GMBH
PIERRE FABRE (SHANGHAI) MANAGEMENT CONSULTING CO. LTD.
PIERRE FABRE MEDICAMENT MAROC
PIERRE FABRE MEDICAMENT PRODUCTION TUNISIE
PIERRE FABRE PRODUCAO AGRICOLA LTDA
LABORATORIOS PIERRE FABRE DO BRASIL LTDA
PF A/O RUSSIE
SEAR
INSTITUT DE RECHERCHE PIERRE FABRE
PIERRE FABRE MEDICAMENT PRODUCTION
PIERRE FABRE MEDICAMENT INFORMATION
PIERRE FABRE SANTE INFORMATION
PIERRE FABRE SANTE
PIERRE FABRE MEDICAL DEVICES
SCEA DU PRERENARD
PIERRE FABRE AGRONOMIE
PIERRE FABRE ORAL CARE INFORMATION

Evènement postérieur à la clôture

Le 31 mars 2021, le Groupe Pierre Fabre a été victime d'une cyberattaque. Par précaution, et conformément au plan de gestion des risques, le système d'information du Groupe a été immédiatement mis en veille pour empêcher la propagation du virus. Cela a conduit à l'arrêt progressif de nombreux systèmes et applications. Des opérations de remédiation ont été mises en oeuvre en vue d'un retour à la normale. Cet évènement, sans impact sur les comptes au 31/12/2020, ne remet pas en cause la continuité d'exploitation ni du groupe Pierre Fabre ni de la société.

Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres		Valeur nominale
	Au 31/12/2020	créés pendant l'exercice remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	48 974 975		1
Actions amorties			
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote			
Actions préférentielles			
Parts sociales			
Certificats d'investissements			

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	16 869 390	829 926	1 926 753	15 772 563
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	16 869 390	829 926	1 926 753	15 772 563
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	2 619 484	2 918 773	2 808 411	2 729 847
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	24 230 827	7 903 454	9 216 555	22 917 727
TOTAL (II)	26 850 312	10 822 227	12 024 965	25 647 573
Provisions sur immos incorporelles	7 946 418	0	0	7 946 418
Provisions sur immos corporelles	86 172	0	0	86 172
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	134 452 856	1 794 879	1 122 046	135 125 689
Provisions sur autres immos financières	955 588	0	0	955 588
Provisions sur stocks	2 326 028	-147 505	352 735	1 825 788
Provisions sur comptes clients	2 054 658	1 833 263	2 054 658	1 833 263
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	147 821 719	3 480 637	3 529 439	147 772 917
TOTAL GENERAL (I + II + III)	191 541 421	15 132 790	17 481 158	189 193 054
Dont dotations et reprises d'exploitation		9 138 928	10 937 996	
Dont dotations et reprises financières		3 300 808	1 904 711	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 693 054	4 638 450	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Provisions au début de l'Exercice	Augmentation Dotations de l'Exercice	Diminution Reprises au cours de l'Exercice	Provision à la fin de l'Exercice
Provision pour perte de change	2 619 484	2 918 773	2 808 411	2 729 847
Provision pour retours	4 033 366	2 788 852	3 881 782	2 940 436
Provision risque filiale	12 080 197		-62 000	12 142 197
Provision sociale	1 024 635	3 251 474	1 866 871	2 409 238
Provision risques commerciaux	684 486		484 486	200 000
TER	5 674 425	1 863 128	2 311 697	5 225 856
Autres PRC	733 719		733 719	
TOTAL	26 850 312	10 822 227	12 024 965	25 647 573

Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acqu. et apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	0	0	0
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	266 251 661	0	28 763 887
Terrains	5 574 318	0	171 647
Sur sol propre	40 377 752	0	517 741
Sur sol d'autrui	0	0	0
Constructions	28 273 111	0	792 904
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	28 273 111	0	792 904
Installations techniques, matériel et outillage industriels	56 970 951	0	4 203 817
Installations générales, agencements, aménagements divers	4 141 544	0	15 588
Autres immobilisations corporelles	114 640	0	0
Matériel de transport	3 530 349	0	185 085
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	1
Emballages récupérables et divers	3 888 096	0	2 330 725
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	142 870 763	0	8 217 507
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
Autres participations	347 198 715	0	4 466 381
Autres titres immobilisés	43 923	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	236 267	0	9 201
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	347 478 906	0	4 475 582
TOTAL GENERAL	756 601 330	0	41 456 976

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	17 801 513	277 214 036	0
	Terrains	0	366	5 745 598	0
	Sur sol propre	0	20 930	40 874 563	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Constructions	0	474 777	28 591 238	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	474 777	28 591 238	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	292 297	60 882 472	0
	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	14 301	4 142 831	0
	Autres immobilisations corporelles	0	0	114 640	0
	Matériel de transport	0	0	3 702 844	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	1	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	1	0
	Immobilisations corporelles en cours	2 969 438	0	3 249 383	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 969 438	815 260	147 303 572	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	5 281 747	346 383 349	0
	Autres titres immobilisés	0	0	43 923	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	94 058	151 410	0
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	5 375 805	346 578 683	0
	TOTAL GENERAL	2 969 438	23 992 578	771 096 290	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminution	Fin de l'exercice		
				s			
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		131 350 964	10 945 148	448 696	141 847 416		
Terrains		1 781 098	101 163	0	1 882 261		
Sur sol propre		30 076 961	868 509	14 284	30 931 187		
Sur sol d'autrui		0	0	0	0		
Constructions		20 782 180	1 181 880	377 820	21 586 240		
Installations générales, agencements		20 782 180	1 181 880	377 820	21 586 240		
Installations techniques, matériels et outillages		38 873 584	2 838 979	279 055	41 433 508		
Installations générales, agencements divers		3 699 843	51 490	7 619	3 743 713		
Autres immo. corporelles		99 012	4 672	0	103 684		
Matériel de transport		99 012	4 672	0	103 684		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		2 577 252	250 911	12 590	2 815 573		
Emballages récupérables et divers		0	0	0	0		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		97 889 930	5 297 603	691 368	102 496 166		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		229 240 894	16 242 751	1 140 063	244 343 582		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
		DOTATIONS			REPRISES		
Immos	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Fin de l'exercice
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	5 470	0	0	-5 470
Terrains	35 948	0	0	18 910	0	0	17 038
Constructions :							
sol propre	114 048	0	0	169 065	0	0	-55 017
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	259 944	0	0	602 262	0	0	-342 319
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	394 988	0	0	1 085 318	0	0	-690 330
Inst gén.	12 706	0	0	13 116	0	0	-410
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	1 294	0	0	21 615	0	0	-20 321
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	818 928	0	0	1 910 287	0	0	-1 091 359
Acquis. de titres	10997,97			10997,97			0
TOTAL		0	0	1 926 755	0	0	-1 096 829
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

Éléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur nette
Droit au bail	
Éléments achetés avec protection juridique	
Éléments achetés sans protection juridique	
Éléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation	
Éléments reçus en apport	36 588
Total	36 588

Etats des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		8 718 907	38 177	8 680 730	
Prêts		47 047	28 851	18 197	
Autres immos financières		104 363	104 363		
Clients douteux ou litigieux		973 059	973 059		
Autres créances		201 702 805	201 702 805		
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés		753 994	753 994		
Securité sociale et autres organismes sociaux		12 544	12 544		
Etat et autres collectivités : Impôts sur les bénéfices		36 716	36 716		
Etat et autres collectivités : Taxe sur la valeur ajoutée		7 580 594	7 580 594		
Etat et autres collectivités: Autres impôts					
Etat et autres collectivités : Etat - divers		251 042	251 042		
Groupes et associés		10 569 212	10 569 212		
Débiteurs divers		15 311 813	15 311 813		
Charges constatées d'avance		617 472	617 472		
TOTAL GENERAL		246 679 569	237 980 642	8 698 927	
Prêts accordés en cours d'exercice					
Remboursements obtenus en cours d'exercice		19 599			
Prêts et avances consentis aux associés					
ETAT DES DETTES		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine		8 449 788	8 449 788		
Emprunts et dettes à plus d'1 an maximum à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		40 231	40 231		
Fournisseurs et comptes rattachés		241 824 143	241 824 143		
Personnel et comptes rattachés		10 594 309	10 594 309		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		34 798 068	34 798 068		
Etat: Impôts sur les bénéfices					
Etat :Taxe sur la valeur ajoutée		216 277	216 277		
Etat: Obligations cautionnées					
Etat: Autres impôts		3 817 925	3 817 925		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 036 680	2 036 680		
Groupes et associés		147 538 690	147 538 690		
Autres dettes		16 485 477	16 485 477		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance		8 453 727	8 453 727		
TOTAL GENERAL		474 255 315	474 255 315		
Emprunts souscrits en cours d'exercice		814 284			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		205 635 713			
Emprunts auprès des associés personnes physiques					

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance		
Compte	Charges constatées d'avance	Montant
48600000	Charges constatées d'avance	456 346
48610000	Charges constatées d'avance assurance	11 438
48620000	Charges constatées d'avance succursale Algérie	149 688
TOTAL		617 472

Produits constatés d'avance		
Compte	Produits constatés d'avance	Montant
48700000	Produits constatés d'avance	8 453 727
TOTAL		8 453 727

Répartition PCA PFM

	31/12/2020	1 an	2 à 5 ans	+ 5 ans
Allergan	3 960 350,63	3 960 350,63		
Retraitement Quai/Incoterms	4 493 376,13	4 493 376,13		
Total :	8 453 726,76	8 453 726,76	0	0

Ecart de conversion sur créances et dettes

	Actif Perte latente	Ecart compensé par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières	1 505 929		1 505 929	71 778
Créances	1 330 622		1 330 622	253 305
Dettes financières				
Dettes d'exploitation	89 972		89 972	89 623
Dettes sur immobilisations				
Total	2 926 523	0	2 926 523	414 706

	<p>Les transactions entre parties liées sont conclues à des conditions normales de marché</p>
--	---

Charges à payer et Produits à recevoir

CHARGES A PAYER	
Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	190 620
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	71 734 599
Dettes fiscales et sociales	45 467 562
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	9 768
Autres dettes	7 138 576
TOTAL	124 541 125

PRODUITS A RECEVOIR	
Rubriques	Montant
Créances rattachées à des participations	38 177
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	5 694 044
Personnel et comptes rattachés	- 303 066
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 544
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	2 598 529
Disponibilités	
TOTAL	8 040 228

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total	Total	%
			31/12/2020	31/12/2019	
Production vendue de biens	438 102 153	398 843 961	836 946 113	877 388 936	-4,61%
Production vendue de services	44 633 520	30 757 781	75 391 301	77 632 246	-2,89%
TOTAL	482 735 673	429 601 742	912 337 415	955 021 182	

Transferts de charges

Nature des transferts	Montant
EXPLOITATION	73 343
FINANCIER	
EXCEPTIONNEL	
TOTAL	73 343

Effectif moyen

	Salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise	Effectif moyen global
Ingénieurs et Cadres	368		368
Agents de maîtrise	239		239
Employés et techniciens	58	59	117
Ouvriers	56		56
Autres	10		10
TOTAL	731	59	790

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	25 980 647	1 018 089	26 998 736
Résultat exceptionnel	8 784 114	166 312	8 950 426
Participation des salariés	-1 546 244	153 856	-1 392 388
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		791 117	791 117
TOTAL	33 218 517	2 129 374	35 347 891

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			35 347 891
Impôt sur les bénéfices			-2 129 374
RESULTAT AVANT IMPOT			33 218 517
Provisions sur immobilisations			
Provisions Relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Provisions dérogatoires	829 926	1 926 753	-1 096 827
Provisions spéciales pour réévaluations			
Plus value réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	829 926	1 926 753	-1 096 827
Crédit impôt recherche			-5 222 925
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			-5 222 925
RESULTAT HORS EVALUATIONS DEROGATOIRES (avant impôt)			26 898 765

Engagements pris en matière de retraite

Engagements retraite	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		31 703 000	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite pour personnel à la retraite			
ndemnités de départ à la retraite et autres pour personnel en activité			
Total	0	31 703 000	0

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés (à détailler)						
cautions données aux douanes	94 500	94 500				
cautions données en USD	570 375	570 375				
cautions pharmacie centrale algérie	611 133	611 133				
cautions pharmacie centrale tunisie	37 024	37 024				
cautions garanties crédit filiales étrangères	258 046		258 046			
	0					
A.Total engagements liés à l'exploitation	1 571 078	1 313 032	258 046	0	0	0
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0	0	0
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)						
Engagements reçus (à détailler)						
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
II. Total engagements reçus	0					
Engagements réciproques (à détailler)						
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
III. Total engagements réciproques	0					

Situation fiscale différée et latente

Exprimé en €

Rubriques	Base	Taux	Impôt
IMPOT DU SUR :			
Provisions réglementaires :			
Provisions pour hausse de prix			
Provisions pour fluctuation des cours			
Provisions pour investissements			
Amortissements dérogatoires	15 772 563	32,02%	5 050 375
Subventions d'investissement		32,02%	
TOTAL ACCROISSEMENTS	15 772 563		5 050 375
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :			
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :			
Congés payés			
Participation des salariés	1 545 624	32,02%	494 909
Autres	1 246 550	32,02%	399 145
A déduire ultérieurement :			
Provisions pour propre assureur			
Autres			
TOTAL ALLEGEMENTS	2 792 174		894 054
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	12 980 389		4 156 320
IMPOT DU SUR :			
Plus-values différées			
CREDIT A IMPUTER SUR :			
Déficits reportables	934 345 430		
Moins-values à long terme			
			934 345 430
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE			(934 345 430)

TABLEAU ANNEXE EXCEPTIONNEL PFM 2020 ET 2019

	2020	2019
Dotations/reprises sur amortissements dérogatoires	1 096 827	877 974
Dotations/reprises sur dépréciations d'immobilisations	-143 169	-179 273
Dotations/reprises diverses	848 569	-5 223 460
VNC des immobilisations corporelles et incorporelles	-17 445 814	-22 491
Prix ventes immobilisations corporelles et incorporelles	17 802 303	65 649
Divers charges/produits exceptionnels	6 625 399	35 634
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 784 114	-4 445 967

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS EN MILLIERS D'EUROS

Dénomination	Capital		Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres		Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
	Cap Prop sans cap ni résultat			Val. brute Titres	Val. nette Titres		
A-Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations dont la valeur brute excède 1% du Capital de PFM	Les montants en devises sont convertis au taux de cloture						Les montants en devises sont convertis au taux moyen pondéré
1- FILIALES (détenues à + de 50%)							
P F Médicament Production	33 507 95 159	99,74% 0		38 510 38 510			339 289 19 382
I R P F	1 763 75 812	99,00% 0		1 717 1 717			115 679 -2 970
Financière de la michonne	106 310 68 987	50,55% 0		78 404 78 404			0 464
P F Médicament Information	6 337 20 208	100,00% 0		72 037 25 403			27 988 -2 250
P F Santé information	4 827 -16 839	100,00% 0		36 037 0			-6 -3 094
P F Santé	5 321 1 597	100,00% 0		30 787 7 473			25 775 -458
SCEA du Prérenard	47 -956	100,00% 0		762 0	1 005		45 -63
PF Médical devices	95 1 008	100,00% 0		834 834			1 590 -187
PF Pharma srl	4 545 1 150	99,67% 1 196		15 686 15 686			39 013 1 171
PF Pharma ag	1 893 927	100,00% 1 215		20 281 20 281			30 953 1 517
Pf ilac	2 083 -91	99,99% 0		3 804 652	318		4 331 370
Pierre Fabre FARMAKAAE	1 691 673	99,99% 358		2 355 2 355			8 307 244
Pierre Fabre MAROC	1 213 479	100,00% 0		1 264 1 264			418 -130
Pierre Fabre Santé BENELUX	1 400 151	99,99% 484		2 453 2 302			25 511 751
Pierre Fabre South AFRICA PTY Ltd	0 1 567	100,00% 0		767 767			3 466 130
PFMP TUNISIE	772 1 448	64,67% 589		606 606			6 523 771
PF Farma de Mexico	606 2 223	99,99% 0		862 862	1 700		13 904 -1 299
S E A R	240 390	100,00% 0		807 519			779 46
PFM Sro	7 528	100,00% 187		748 748			2 695 88
PFM Portugal	210 88	99,95% 887		754 754			13 393 809
Pierre Fabre Shangai	504 479	100,00% 395		1 064 1 064			10 553 503
2- PARTICIPATIONS (entre 10 de 50%)							
Pierre Fabre Do Brasil	24 919 -16 639	20,00%		25 886 1 367	1 475		33 255 1 451
TARGEON		19,56% 0		580 340			
B-Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations dont la valeur brute n'excède pas 1% du Capital de PFM							
1-Filiales non reprises au A							
a) Filiales Françaises (ensemble)				58 29	0		
b) Filiales Etrangères (ensemble)				601			
2-Participations non reprises au A							
a) dans les Stés Françaises				0			
b) dans les Stés Etrangères							

Dossier de gestion

Bilan actif

BILAN-ACTIF	2020		2019	
	Net		Net	
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	
Immobilisations incorporelles	127 420 201	0	126 954 280	0
Immobilisations corporelles	44 721 234	0	44 894 661	0
immobilisations financières	210 497 406	0	212 070 461	0
Actif Immobilisé (II)	382 638 841	1	383 919 402	1
Stock	31 190 978	0	38 828 776	0
Créances	241 217 417	0	224 575 314	0
Disponibilités	5 487 006	0	10 677 528	0
Actif Circulant (III)	277 895 401	0	274 081 618	0
Compte de régularisation actif	3 543 995	0	363 598	0
Général Actif	660 534 243	1	658 001 020	1

Bilan passif

BILAN PASSIF				
Capitaux propres	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Provisions	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Emprunts et dettes financières	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Autres dettes	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Dettes	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Comptes de régularisation passif	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Total passif	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
Ventes de marchandises			
Production vendue biens	836 946 113	877 388 937	-0,046094522
Production vendue services	75 391 301	77 632 246	-0,028866157
Chiffres d'affaires nets	912 337 415	955 021 183	- 0
Production stockée	- 8 442 728	2 472 916	-4,414077816
Production immobilisée	167 273		#DIV/0!
Subventions d'exploitation	279 642	- 800 000	-1,3495519
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	11 011 339	15 352 131	-0,282748473
Autres produits	58 385 631	33 151 316	0,761185898
Total des produits d'exploitation (I)	973 738 571	1 005 197 546	- 0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	293 917 422	354 587 769	-0,1711101071
Variation de stock (marchandises)	4 382 026	2 216 024	0,977427095
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)	22 723 899	21 488 097	0,057510995
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	- 4 421 618	780 914	-6,662107047
Autres achats et charges externes	438 875 936	472 695 563	-0,071546317
Impôts, taxes et versements assimilés	22 725 880	16 093 695	0,412098329
Salaires et traitements	53 758 727	52 716 174	0,019776716
Charges sociales	22 078 654	24 833 208	-0,110922171
Dotations aux amortissements sur immobilisations	16 242 750	12 919 776	0,257200608
Dotations aux provisions sur immobilisations	1 412 844		#DIV/0!
Dotations aux provisions sur actifs circulant	1 685 758	2 234 269	-0,245499164
Pour risques et charges : dotations aux provisions	6 040 326	9 612 819	-0,371638449
Autres charges	73 501 102	35 436 019	1,074191852
Total des charges d'exploitation (II)	952 923 707	1 005 614 327	- 0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	20 814 864	- 416 780	-50,94208957
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			#DIV/0!
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			#DIV/0!
Produits financiers de participations	9 879 528	11 834 687	-0,165205811
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			#DIV/0!
Autres intérêts et produits assimilés	4 071	40 673	-0,899904754
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 904 711	2 321 347	-0,179480003
Différences positives de change	937 462	4 770 319	-0,803480147
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			#DIV/0!
Total des produits financiers (V)	12 725 773	18 967 027	- 0
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 300 808	3 223 665	0,023930282
Intérêts et charges assimilées	3 134 406	3 586 201	-0,125981388
Différences négatives de change	1 124 776	4 831 788	-0,767213291
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			#DIV/0!
Total des charges financières (VI)	7 559 990	11 641 653	- 0
RÉSULTAT FINANCIER	5 165 783	7 325 373	- 0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	25 980 647	6 908 593	3
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 977 671	389 554	24,61306263
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 630 507	73 238	253,3830629
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 638 450	3 105 668	0,493543453
Total des produits exceptionnels (VII)	33 246 628	3 568 460	8
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 814 367	361 509	6,78504583
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	18 811 923	22 491	835,4356628
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 836 224	7 630 429	-0,62830088
Total des charges exceptionnelles (VIII)	24 462 514	8 014 429	2
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	8 784 114	- 4 445 969	-2,975748207
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	1 546 244	1 306 404	0,183588033
Impôts sur les bénéfices (X)	- 2 129 374	- 3 550 844	-0,40031891
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 019 710 972	1 027 733 034	- 0
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	984 363 081	1 023 025 969	- 0
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	35 347 891	4 707 065	6,509539658

Soldes intermédiaires de gestion

Libellés	31/12/2020	Production+ Ventes en %	31/12/2019	Production+ Ventes en %
Ventes de marchandises	0	0%	0	0%
-Coût d'achat des marchandises vendues	298 299 448	48%	0	0%
Marge commerciale	-298 299 448	-48%	0	0%
Production vendue	912 337 415	147%	0	0%
+Production stockée	0	0%	0	0%
+Production immobilisée	-167 273	0%	0	0%
-Déstockage des productions	8 442 728	1%	0	0%
Production de l'exercice	920 612 870	148%	0	0%
-Matières premières et autres approvisionnements	18 302 281	3%	0	0%
-Sous-traitance	241 329	0%	0	0%
Marge de production	939 156 481	151%	0	0%
+Marge commerciale	-298 299 448	-48%	0	0%
Marge globale d'activité	640 857 033	103%	0	0%
-Autres consommations en provenance de tiers	438 634 606	70%	0	0%
Valeur ajoutée	202 222 426	32%	0	0%
+Subvention d'exploitation	279 642	0%	0	0%
-Impôts, taxes	22 725 880	4%	0	0%
-Charges de personnel	75 837 381	12%	0	0%
Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation	103 938 806	17%	0	0%
+Reprises sur charges et transferts de charges	11 011 339	2%	0	0%
+Autres produits	58 385 631	9%	0	0%
-Dot. aux amortissements, dépr. et provisions	25 381 678	4%	0	0%
-Autres charges	73 501 102	12%	0	0%
Résultat d'exploitation	74 452 996	12%	0	0%
+QP sur op faites en commun (profits).	0	0%	0	0%
+Produits financiers	12 725 773	2%	0	0%
-QP sur op. faites en commun (pertes)	0	0%	0	0%
-Charges financières	7 559 990	1%	0	0%
Résultat courant avant impôt	79 618 779	13%	0	0%
Produits exceptionnels	33 246 628	5%	0	0%
-Charges exceptionnelles	24 462 514	4%	0	0%
Résultat exceptionnel	8 784 114	1%	0	0%
-Participation des salariés	1 546 244	0%	0	0%
-Impôts sur les bénéfices	-2 129 374	0%	0	0%
Résultat de l'exercice	88 986 023	14%	0	0%
Produits de cession des éléments d'actif	18 619 756	3%	0	0%
Valeur comptable des éléments cédés	18 811 923	3%	0	0%
Plus et moins value de l'exercice	-192 167	0%	0	0%

Capacité d'autofinancement

Libellé	31/12/2020	
	Exercice N	Exercice N-1
<i>Méthode additive</i>		
Résultat de l'exercice	35 347 891	0 #DIV/0!
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	31 518 710	0 #DIV/0!
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	-17 481 158	0 #DIV/0!
+ Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	18 811 923	0 #DIV/0!
- Produits des cessions des éléments d'actif	-18 619 756	0 #DIV/0!
-Subventions d'investissements virées au compte de résultat	-10 751	0 #DIV/0!
Capacité d'autofinancement	49 566 860	0 #DIV/0!

Libellé	31/12/2020	
	Exercice N	Exercice N-1
<i>Méthode soustractive</i>		
Excédent (ou insuffisance) brut d'exploitation	50 300 675	0 #DIV/0!
+ Transferts de charges (d'exploitation)	73 343	0 #DIV/0!
+ Autres produits (d'exploitation)	58 385 631	0 #DIV/0!
- Autres charges (d'exploitation)	-73 501 102	0 #DIV/0!
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0	0 #DIV/0!
+ Produits financiers (a)	10 821 062	0 #DIV/0!
- Charges financières (b)	-4 259 182	0 #DIV/0!
+ Produits exceptionnels (c)	9 977 671	0 #DIV/0!
- Charges exceptionnelles (d)	-2 814 367	0 #DIV/0!
- Participation des salariés aux résultats	-1 546 244	0 #DIV/0!
- Impôts sur les bénéfices	2 129 374	0 #DIV/0!
Capacité d'autofinancement	49 566 860	0 #DIV/0!

(a) Sauf reprises sur dépréciations et provisions.

(b) Sauf dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financiers.

(c) Sauf produits des cessions d'immobilisations, quotes-parts des subventions d'investissement virées au résultat et reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles.

(d) Sauf valeur comptable des immobilisations cédées et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles.

Situation financière à court terme

			31/12/2020
<i>Libellé</i>	Exercice N	Correction - à plus d'un an	Exercice N-1
Actif réalisable et disponible (à un an au plus)			
Créances rattachées à des participations	7 802 562		5 721 259
Prêts	47 047		66 646
Autres immobilisations financières	104 363		169 620
Avances et acomptes versés sur commandes	5 194 731		8 347 945
Créances clients et comptes rattachés	200 842 602		191 961 657
Autres créances	35 180 084		24 265 712
Capital souscrit - appelé, non versé	0		0
Sous total 1	249 171 389		230 532 839
Valeurs mobilières de placement	0		0
Disponibilités	5 487 006		10 677 527
Sous total 2	5 487 006		10 677 527
Actif réalisable et disponible	254 658 395		241 210 366

<i>Libellé</i>	Exercice N	Correction - à plus d'un an	Exercice N-1
Passif exigible (à un an au plus)			
Emprunts obligataires convertibles	0		0
Autres emprunts obligataires	0		0
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	8 449 788		8 181 237
Emprunt et dettes financières divers	40 231		205 653 807
Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours)	190 620		64 800
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	241 824 143		187 339 097
Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées)	49 426 579		30 354 310
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 036 680		21 491 011
Autres dettes	164 024 168		15 784 396
Sous total 3	465 992 209		468 868 658
Passif exigible	465 992 209		468 868 658

PIERRE FABRE MEDICAMENT
Société par actions simplifiée au capital de 48 974 975 euros
Siège social : 45 Place Abel Gance - 92100 BOULOGNE
SIREN 326.118.502 RCS NANTERRE

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

QUATRIEME RESOLUTION

Les Associés décident d'affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	35 347 891,00 euros
Dotation à la réserve légale euros	1 743 898, 00
Report à nouveau antérieur :	4 484 515,00 euros

Le solde au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 38 088 508,00 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 163 549 802 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote par décision des associés du 30 juin 2021

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME
LE PRESIDENT

DocuSigned by:

5FBFFBF47D9B4C6...

Ernst & Young Audit
Tour First TSA 14444
92037 PARIS LA DEFENSE CEDEX

MAZARS
Green Park III – 298 Allée du Lac
31670 Labège

PIERRE FABRE MEDICAMENT

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

PIERRE FABRE MEDICAMENT

Société par action simplifiée

RCS Nanterre 319 137 576

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux associés de la société PIERRE FABRE MEDICAMENT,

Opinion sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PIERRE FABRE MEDICAMENT 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 des commissaires 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 portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

- Les marques et fonds commerciaux, les titres de participation et les stocks figurant à l'actif du bilan de votre société sont évalués selon les modalités présentées dans les notes « Utilisation d'estimation », « Immobilisations Incorporelles et Corporelles », « Titres de participation » et « Stocks » de l'annexe des comptes annuels. Nous avons procédé à des appréciations spécifiques des données et des hypothèses prises en considération pour les estimations des valeurs d'inventaire et, le cas échéant, vérifié le calcul des provisions pour dépréciation.
- Votre société comptabilise des provisions pour restructuration selon la méthode et les modalités décrites dans les notes « Autres engagements ou litige », « Utilisation d'estimation », ainsi que dans le paragraphe « Plan Transition Emploi Retraite » de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les données utilisées et les hypothèses retenues sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par votre société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes, à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction et à vérifier que ces notes de l'annexe aux états financiers fournissent une information appropriée.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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 aux associés.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la 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.

Fait à Paris La Défense et Labège, le 18 juin 2021

Les Commissaires aux Comptes,

ERNST & YOUNG Audit

Pauline PIQUET

MAZARS

Eric GONZALEZ

PIERRE FABRE MEDICAMENT

45 Place Abel Gance 92100 Boulogne

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

Comptes annuels au 31 décembre 2020

Bilan et Comptes de Résultat

Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	277 214 036	149 793 834	127 420 201	126 954 280
Frais d'établissement	-	-	-	-
Frais de développement	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	262 822 762	143 292 081	119 530 681	122 064 759
Fonds commercial	6 538 341	6 501 753	36 588	36 588
Autres immobilisations incorporelles	7 852 933	-	7 852 933	4 852 933
Avances sur immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATION CORPORELLES	147 303 572	102 582 337	44 721 234	44 894 661
Terrains	5 745 598	1 882 261	3 863 338	3 793 220
Constructions	69 465 802	52 523 768	16 942 034	17 785 381
Installations techniques, matériel	60 882 472	41 513 339	19 369 133	18 017 536
Autres immobilisations corporelles	7 960 316	6 662 970	1 297 346	1 410 427
Immobilisations en cours	3 249 383	-	3 249 383	3 888 096
Avances et acomptes	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	346 578 683	136 081 277	210 497 406	212 070 461
Participations selon la méthode de meq	-	-	-	-
Autres participations	337 664 442	135 125 689	202 538 753	206 108 255
Créances rattachées à des participations	8 718 907	916 345	7 802 562	5 721 259
Autres titres immobilisés	43 923	39 243	4 680	4 680
Prêts	47 047	-	47 047	66 647
Autres immobilisations financières	104 363	-	104 363	169 620
ACTIF IMMOBILISE	771 096 290	388 457 448	382 638 841	383 919 402
STOCKS ET ENCOURS	33 016 767	1 825 788	31 190 978	38 828 776
Matières premières, approvisionnements	15 602 639	1 003 555	14 599 084	9 875 610
En cours de production de biens	177 169	-	177 169	452 449
En cours de production de services	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	16 182 327	526 494	15 655 833	23 393 375
Marchandises	1 054 631	295 738	758 893	5 107 342
CREANCES	243 050 679	1 833 263	241 217 417	224 575 314
Avances et acomptes versés sur commandes	5 194 731	-	5 194 731	8 347 945
Clients et comptes rattachés	202 675 864	1 833 263	200 842 602	191 961 657
Autres créances	35 180 084	-	35 180 084	24 265 712
Capital souscrit et appelé, non versé	-	-	-	-
DIVERS	5 487 006	0	5 487 006	10 677 528
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
dont actions propres:				
Disponibilités	5 487 006	-	5 487 006	10 677 528
COMPTES DE REGULARISATION	617 472	0	617 472	363 598
Charges constatées d'avance	617 472	-	617 472	363 598
ACTIF CIRCULANT	282 171 924	3 659 051	278 512 873	274 445 216
Frais d'émission d'emprunt à étaler	-	-	-	-
Prime de remboursement des obligations	-	-	-	-
Ecart de conversion actif	2 926 523	-	2 926 523	2 619 484
TOTAL GENERAL	1 056 194 737	392 116 499	664 078 238	660 984 102

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF			31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé :	48 974 975	48 974 975	48 974 975
Primes d'émission, de fusion, d'apport,				
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	17 989	17 989
Réserve légale			3 153 600	2 918 246
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	55 798 270	55 798 270
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0		
TOTAL RESERVES			58 951 869	58 716 515
Report à nouveau			4 484 515	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			35 347 891	4 707 065
Subventions d'investissement				10 751
Provisions réglementées			15 772 563	16 869 390
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			163 549 802	129 296 685
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées			20 221	2 540 458
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			20 221	2 540 458
Provisions pour risques			21 690 887	21 058 592
Provisions pour charges			3 956 687	5 791 720
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			25 647 573	26 850 312
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			8 449 788	8 181 238
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	40 231	205 653 808
TOTAL DETTES FINANCIERES			8 490 019	213 835 046
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			190 620	64 800
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			241 824 143	187 339 097
Dettes fiscales et sociales			49 426 579	30 354 310
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			2 036 680	21 491 011
Autres dettes			164 024 168	15 784 397
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION			457 502 190	255 033 615
Produits constatés d'avance			8 453 727	33 068 703
TOTAL DETTES (IV)			474 445 935	501 937 364
Ecart de conversion Passif (V)			414 706	359 283
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			664 078 238	660 984 101

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens	438 102 153	398 843 961	836 946 113	877 388 937
Production vendue services	44 633 520	30 757 781	75 391 301	77 632 246
Chiffres d'affaires nets	482 735 673	429 601 742	912 337 415	955 021 183
Production stockée			- 8 442 728	2 472 916
Production immobilisée			167 273	
Subventions d'exploitation			279 642	- 800 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			11 011 339	15 352 131
Autres produits			58 385 631	33 151 316
Total des produits d'exploitation (I)			973 738 571	1 005 197 546
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			293 917 422	354 587 769
Variation de stock (marchandises)			4 382 026	2 216 024
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			22 723 899	21 488 097
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			- 4 421 618	780 914
Autres achats et charges externes			438 875 936	472 695 563
Impôts, taxes et versements assimilés			22 725 880	16 093 695
Salaires et traitements			53 758 727	52 716 174
Charges sociales			22 078 654	24 833 208
Dotations sur immobilisations	Dotations aux amortissements		16 242 750	12 919 776
Dotations d'exploitation	Dotations aux provisions		1 412 844	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		1 685 758	2 234 269
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		6 040 326	9 612 819
Autres charges			73 501 102	35 436 019
Total des charges d'exploitation (II)			952 923 707	1 005 614 327
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			20 814 864	- 416 780
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			9 879 528	11 834 687
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 071	40 673
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 904 711	2 321 347
Différences positives de change			937 462	4 770 319
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			12 725 773	18 967 027
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 300 808	3 223 665
Intérêts et charges assimilées			3 134 406	3 586 201
Différences négatives de change			1 124 776	4 831 788
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			7 559 990	11 641 653
RÉSULTAT FINANCIER			5 165 783	7 325 373
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			25 980 647	6 908 593
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			9 977 671	389 554
Produits exceptionnels sur opérations en capital			18 630 507	73 238
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 638 450	3 105 668
Total des produits exceptionnels (VII)			33 246 628	3 568 460
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			2 814 367	361 509
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			18 811 923	22 491
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			2 836 224	7 630 429
Total des charges exceptionnelles (VIII)			24 462 514	8 014 429
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)			8 784 114	- 4 445 969
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			1 546 244	1 306 404
Impôts sur les bénéfices (X)			- 2 129 374	- 3 550 844
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			1 019 710 972	1 027 733 034
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			984 363 081	1 023 025 969
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			35 347 891	4 707 065

ANNEXES

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice 2020 sont présentés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France telles que décrites dans le plan comptable général (règlement ANC 2014-03 mis à jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016), et conformément aux principes généralement admis. Le principe de continuité d'exploitation est assuré par le soutien de l'actionnaire principal PFSA, maison mère du groupe Pierre Fabre.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

• Immobilisations Incorporelles et Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'achat selon les critères déterminés par la réglementation 2002-07 et 2002-10 sur les actifs et leur dépréciation.

Conformément au règlement CRC 04-06 les frais de recherche sont passés en charge. L'option d'activation des frais de développement n'a pas été retenue.

Les brevets et assimilés acquis dans le cadre de travaux de recherche et développement sont inscrits à l'actif et amortis généralement sur une période de 10 ans.

Les droits de propriété industrielle sont évalués au coût d'acquisition et sont amortis sur la durée d'utilisation ou, si elle est plus courte, sur la durée de protection juridique ; la durée la plus généralement retenue est de 10 ans.

Les marques et fonds commerciaux dont la protection n'est pas limitée ne sont pas amortis. Le suivi de la valeur de ces éléments incorporels est assuré, dans la mesure où le groupe s'engage à conserver la valeur de ces actifs dans l'avenir par des actions appropriées dans le cadre de son exploitation, en utilisant plusieurs critères dont les principaux sont les perspectives de chiffre d'affaires et de rentabilité associées. Ces critères significatifs permettent de déterminer une valeur d'utilité et de procéder éventuellement aux dépréciations nécessaires.

• Amortissements

Les amortissements sont calculés sur la durée d'utilisation suivant le mode linéaire.

Les compléments résultant du mode dégressif ou exceptionnel sont considérés comme des amortissements dérogatoires.

Les taux d'amortissement les plus couramment utilisés pour le calcul des amortissements comptables sont les suivants :

Règlements CRC 2002.10

Immobilisations incorporelles :

Brevets, AMM, Procédés techniques : 10%
Logiciels 20% et 33.33%

Immobilisations corporelles

Constructions 2.5% à 6.66%

Matériels et agencements 6.66% à 20%

Matériel de transport 25%

Mobilier et Matériel de bureau, Matériel Informatique 10% à 33.33%

• Dépréciation d'actifs (CRC 200210) :

Provisions pour dépréciation des actifs :

L'apparition d'indices de perte de valeur, passés en revue à chaque clôture annuelle, ou plus fréquemment si des événements internes ou externes le justifient, rend obligatoire la mise en oeuvre de tests de dépréciation. La dépréciation éventuelle des actifs, mise à l'évidence à l'occasion de ces tests, est à considérer directement en résultat.

• Titres de Participation

Les participations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Une provision est constituée si la variation cumulée des capitaux propres depuis la date d'acquisition ou d'apport des titres est négative.

La provision est égale à la variation précitée en tenant compte, en totalité ou partiellement et le cas échéant, d'éléments incorporels ou de plus values latentes significatifs et non comptabilisés, ou d'autres éléments d'appréciation visant à donner une image fidèle de l'évaluation des titres, ou encore de provisions éventuellement déjà constatées sur les créances.

• Stocks

Les matières et approvisionnements ont été évalués à leur coût d'acquisition.

Le stock de matières premières achetées en devises a été évalué à son coût d'enregistrement comptable.

Les produits finis et en cours ont été évalués à leur coût de production.

La dépréciation des stocks est calculée en fonction de leur valeur économique en tenant compte de leur obsolescence technique ou commerciale et des risques liés à leur faible rotation.

• Créances et dettes

Les créances et dettes sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est appliquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les dossiers créances clients en contentieux sont provisionnés dans les comptes en fonction de leur niveau de procédure juridique et de statistiques d'impayés historiquement constatés.

Une dette (ou une provision) est constatée lorsque les rectifications opérées par l'administration ou par le juge de l'impôt sont devenues définitives directement ou indirectement ou ont été formellement acceptées.

• Opérations en devises et couvertures associées

Pierre Fabre SA, société holding du Groupe, assure une gestion centralisée du risque de change pour six devises au titre de l'année 2020. A ce titre, elle garantit à sa filiale Pierre Fabre Médicament un cours fixe sur la base du montant net des facturations prévisionnelles d'achats et de ventes en devises pour l'exercice.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date d'opération.

Le résultat de change réalisé sur les opérations commerciales est aussi comptabilisé sur la ligne « autres charges et produits d'exploitation »

Les créances et dettes en devises non couvertes sont revalorisées au bilan à la clôture sur la base du dernier cours de change, en contrepartie des écarts de conversion.

Les créances et dettes en devises couvertes sont revalorisées au cours de clôture.
La revalorisation est portée sur la ligne « autres charges et produits d'exploitation ».

Pour les créances et dettes en devises couvertes, le complément de revalorisation correspondant à l'écart entre cours de clôture et cours garanti par PFSA est constaté au bilan en compte 521/522 en contrepartie de la ligne "autres charges et produits d'exploitation ».

Une provision pour perte de change est constatée uniquement pour les écarts de conversion actifs sur créances et dettes en devises non couvertes.

• Produits constatés d'avance

Le montant figurant en produits constatés d'avance correspond aux écarts entre la date d'émission de la facture et la date du transfert de propriété effectif (selon la condition incoterm).

• Litiges fiscaux

En matière de redressements fiscaux notifiés par l'Administration seules les conséquences des propositions de rectifications dont le bien-fondé n'est pas contestable et celles dont l'issue est considérée comme probablement négative sont provisionnées.

De même une dette (ou une provision) est constatée lorsque les rectifications opérées par

l'administration ou par le juge de l'impôt sont devenues définitives directement ou indirectement.

• **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la livraison du bien a eu lieu ou la prestation a été effectuée. Les paiements reçus à la signature sur des accords de recherche et développement sont reconnus immédiatement dans le compte de résultat lorsqu'ils sont non remboursables.

• **Remises sur chiffre d'affaires**

Les remises sur certaines spécialités versées en application des conventions passées entre le CEPS et PFM sont reclassées en diminution du chiffre d'affaires. En effet par leur nature spécifique et leurs modalités de calcul, elles ont le caractère de remises sur le chiffre d'affaires et non pas de taxes. Le montant de ces remises pour 2020 est de 26 038 427€.

• **Droits acquis au titre des engagements de retraites et prestations assimilées**

L'évaluation du coût des indemnités de fin de carrière (ou autres engagements assimilés) au bénéfice du personnel est effectuée sur la base d'une estimation actuarielle prospective (indemnités en fonction du salaire qui serait perçu à la date du départ en retraite), avec constitution de l'engagement au prorata de l'ancienneté

Cette évaluation tient compte des éventuelles modifications de régime et de différentes hypothèses notamment de taux d'actualisation, d'évolution des salaires, de rotation du personnel, de modalité de départ en retraite, d'espérance de vie.

Les différentes dispositions législatives intervenues ces dernières années et plus particulièrement depuis les lois n° 2010-1330 du 9 novembre 2010, n° 2003-775 du 21 août 2003 et n°2014-40 du 20 janvier 2014, ont modifié le cadre institutionnel des indemnités de fin de carrière en changeant les conditions d'exercice des droits résultant des régimes de retraite avec pour conséquences éventuelles d'entraîner la modification des pratiques des entreprises, des comportements des personnes concernées quant à leur décision de faire valoir leurs droits et, le cas échéant, les conventions collectives.

Les engagements correspondants de la société ont été évalués conformément à la recommandation CNC n°2013-02, et estimés en fonction des dispositions des lois précitées, des accords de branche, des accords spécifiques liant la société et des hypothèses impactées en particulier celles concernant les âges et modalités de départ en retraite. La valeur des actifs affectés à l'engagement vient en déduction de l'engagement du régime.

Les principales hypothèses retenues à la clôture 2020 sont les suivantes :

Taux d'actualisation 0.40%

Taux de revalorisation des salaires 1.80%

Age de départ en retraite 62-67 ans

Age de début de carrière 20-22 ans

Taux de rotation 0%-10.90% en fonction de la CSP et des tranches d'âge

Table de mortalité Insee 2014-2016

Taux de rendement calculé sur la base d'un taux notionnel égal au taux d'actualisation

Compte tenu de la difficulté d'appréhender les nouveaux comportements résultant des modifications relatives à l'âge de départ en retraite, nous avons retenu une position intermédiaire laquelle est précisée au fur et à mesure de l'acquisition d'une expérience et d'un historique.

Dans les engagements hors bilan, l'engagement net au titre des indemnités de fin de carrière et engagements similaires s'élève à 31 703 000€ au 31/12/2020 contre 28 690 000€ au 31/12/2019.

· Primes versées à l'occasion de la remise des médailles du travail

La provision correspondante est déterminée selon les principes précités relatifs aux indemnités de départ en retraite. Le montant de la provision à fin 2020 est de 1 016 251€.

· Autres engagements ou litige

Les obligations de la société à l'égard des tiers, connues à la date d'arrêté des comptes et susceptibles d'entraîner une sortie de ressources certaine ou probable, sans contrepartie au moins équivalente, font l'objet de provisions lorsqu'elles peuvent être estimées avec une fiabilité suffisante.

Des provisions pour restructuration sont reconnues dans la mesure où le Groupe dispose à la clôture d'un plan formalisé et détaillé de restructuration et où il a indiqué aux personnes concernées qu'il mettra en oeuvre la restructuration.

· Utilisation d'estimation

La préparation des états financiers requiert, de la part de la Direction, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables susceptibles d'avoir un impact sur les montants d'actifs, passifs, produits et charges figurant dans les comptes, ainsi que sur les informations figurant en annexe sur les actifs et passifs éventuels à la date d'examen des états financiers.

Les estimations et hypothèses, élaborées sur la base des informations disponibles lors de la clôture des comptes portent en particulier sur :

- La dépréciation des actifs corporels, incorporels et des participations ;
- La valorisation des actifs incorporels ainsi que leur durée de vie estimée ;
- La valorisation des participations ;
- Le montant des engagements de retraite ;
- Le montant des provisions pour restructuration, des risques fiscaux et des provisions pour litiges ;

INFORMATIONS CONCERNANT L'EXERCICE 2020

La pandémie de Covid-19 et les mesures prises par les différents gouvernements afin de lutter contre celle-ci ont fortement perturbé les opérations de Pierre Fabre S.A. et de ses filiales au cours de l'année, et affectent les états financiers consolidés

Pour s'adapter au contexte sanitaire, l'entreprise a réduit volontairement sa capacité de production d'environ 60% de mars à mai 2020, de façon à garantir la sécurité sanitaire de ses collaborateurs. Les périodes de confinement qui se sont succédées partout sur la planète, ont conduit à une réduction de l'activité hors officine. Bien que les officines de pharmacie soient demeurées ouvertes, leur activité a été altérée pour tous les produits de santé familiale et de dermo-cosmétique, en raison de la

concentration des équipes sur les malades de l'épidémie de Covid-19, du ralentissement de l'activité des médecins, et de l'absence de pathologies hivernales. Les essais cliniques ont également été retardés du fait de l'activité modifiée des structures de soins.

Le chiffre d'affaire montre une baisse de 4% comparativement à 2019. Les charges d'exploitation ont également baissé de 5%.

Pierre Fabre Médicament a cédé ses filiales du Vietnam, de l'Argentine et de l'Algérie.

- Cession des filiales en Argentine et au Vietnam

Le 31 juillet 2020, Pierre Fabre a signé un accord stratégique avec le laboratoire pharmaceutique argentin Sidus. Cet accord confère à Sidus la distribution exclusive de l'ensemble des produits du Groupe en Argentine et en Uruguay, à l'exception des nouveaux produits en oncologie. Il porte également sur la reprise par Sidus du site industriel de Virrey del Pino (région de Buenos Aires), spécialisé dans la production d'un principe actif d'origine animale utilisé dans la composition de l'anti-arthrosique Structum. Les 80 salariés de la filiale commerciale et les 75 salariés du site industriel ont rejoint les effectifs de Sidus à la date de reprise des activités. Cette opération s'est traduite par une perte de 14,8 millions d'euros dans les comptes consolidés 2020.

Le 31 juillet 2020, le Groupe a également cédé sa filiale Pierre Fabre Vietnam à Asia Chemical Corporation. Cette cession n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés 2020. En amont de cette opération, le Groupe avait racheté le minoritaire de Pierre Fabre Vietnam.

Pierre Fabre Médicament a obtenu l'autorisation de mise sur le marché par la commission européenne de son médicament Braftovi/Mektovi dans le traitement du cancer colorectal métastatique.

Suite à la décision du groupe, nous avons poursuivi la mise en place de SAP Harmonie.

Plan Transition Emploi Retraite

Ce plan a été poursuivi jusqu'au 31.12.2020. Nous avons constaté une provision pour risques et charges de 5 225 856€.

Engagements de crédit-bail

La société ne dispose pas de crédit-bail en cours, les levées d'option ayant été effectuées lors d'exercices précédents.

Méthode de mise en équivalence des titres de participation chez Pierre Fabre S.A

La société Pierre Fabre S.A. qui détient 100% des titres de Pierre Fabre Médicament SAS a opté à fin 2009 pour l'évaluation de ces titres de participation suivant la méthode de mise en équivalence autorisé par l'article L232-5 du Code de Commerce.

Pierre Fabre Médicament SAS n'a pas modifié sa méthode d'évaluation des titres de participation, mais a évalué l'impact de l'application de la méthode de mise en équivalence sur ses comptes.

L'application de la méthode de mise en équivalence aurait un impact positif sur les capitaux propres à la clôture de 135 568 182€.

Régime Fiscal des groupes de sociétés

Filiale à plus de 95 % de sa société mère PIERRE FABRE SA, PIERRE FABRE MEDICAMENT a opté pour le régime fiscal des Groupes de Sociétés (Article 223 A à Q du Code Général des Impôts) pour la période allant du 1er Janvier 2020 au 31 Décembre 2024 (cinq ans).

Le résultat fiscal de PIERRE FABRE MEDICAMENT est intégré au résultat d'ensemble du groupe déterminé par la Société mère PIERRE FABRE SA.

Les règles de comptabilisation de l'impôt sur les sociétés retenues sont les suivantes :

Les filiales enregistrent la charge d'impôt comme en l'absence d'intégration ;

La société mère PIERRE FABRE SA enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble ;

Les crédits d'impôts restituables même dans le cas où la société est déficitaire sont enregistrés dans la société concernée, qu'elle soit bénéficiaire ou déficitaire.

Ces règles de comptabilisation correspondent à la position retenue par l'Administration Fiscale dans son instruction du 23 Juillet 1992.

Mali technique

Suite à l'absorption de la société Naturactive en 2010, un mali technique a été comptabilisé en immobilisations incorporelles pour 6 500 000 €. Ce mali a été affecté à différents produits :

- Doriance 4.5 Millions d'Euros
- Elusanes 0.5 Millions d'Euros
- Rhumadol 0.7 Millions d'Euros
- Urisanol 0.8 Millions d'Euros

Ces incorporels ont été intégralement dépréciés.

Rémunération allouée aux membres des organes de direction

La rémunération des organes de Direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

Provision pour risques retours clients

La mise en place d'une méthode de détermination des retours sur ventes a conduit à la constitution d'une provision pour charge correspondant à la meilleure évaluation de la juste valeur des engagements au titre des pratiques commerciales de retours de produits. Cette évaluation a été faite à partir d'une analyse des taux de retours appliquée aux chiffres d'affaires des années passées.

Contrat d'affacturage

Le groupe Pierre Fabre a mis en place fin 2019 un nouveau programme de cession de créances sans recours sur les principales filiales européennes, dont la société Pierre Fabre Médicament.

Au 31 décembre 2020 les montants du compte courant factor et fonds de garantie (BNP et Natixis s'élève à 8 288 132€.

Dépenses de recherche et de développement

Le montant des dépenses de recherche et développement facturé par l'IRPF à PFM est de 101 649 900€.

Exemption de consolidation

Conformément à l'article 357-2 du 24 juillet 1966 et à l'article 248-13 mars 1967, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe.

En effet :

Ni un ni plusieurs actionnaires représentant au moins 1/10ème du capital ne sont opposés à cette exemption.

Les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable sont intégrés globalement dans les comptes consolidés de l'ensemble plus grand (société Pierre Fabre SA) dans la mesure où ils présentent un caractère significatif (1).

Les comptes consolidés de l'ensemble plus grand (Société Pierre Fabre SA) sont certifiés et mis à la disposition des actionnaires de la société, en même temps que les comptes individuels (et autres documents) avant l'assemblée générale devant les approuver.

(1) Sociétés composant le sous-groupe PIERRE FABRE MEDICAMENT

TEMA MEDICAL (Pty) LTD
PFM AUSTRALIE
PIERRE FABRE SANTE BENELUX
PIERRE FABRE MEDICAMENT POLSKA
PIERRE FABRE LTD
REPREFAR
PFM TUNISIE
PF FARMA DE MEXICO
PF NORDEN AB
PF FARMAKA
PF MEDICAMENT SRO
PF ILAC
PFM PORTUGAL
ROBAPHARM AG
PF PHARMA Srl
PF PHARMA GMBH
PIERRE FABRE (SHANGHAI) MANAGEMENT CONSULTING CO. LTD.
PIERRE FABRE MEDICAMENT MAROC
PIERRE FABRE MEDICAMENT PRODUCTION TUNISIE
PIERRE FABRE PRODUCAO AGRICOLA LTDA
LABORATORIOS PIERRE FABRE DO BRASIL LTDA
PF A/O RUSSIE
SEAR
INSTITUT DE RECHERCHE PIERRE FABRE
PIERRE FABRE MEDICAMENT PRODUCTION
PIERRE FABRE MEDICAMENT INFORMATION
PIERRE FABRE SANTE INFORMATION
PIERRE FABRE SANTE
PIERRE FABRE MEDICAL DEVICES
SCEA DU PRERENARD
PIERRE FABRE AGRONOMIE
PIERRE FABRE ORAL CARE INFORMATION

Evènement postérieur à la clôture

Le 31 mars 2021, le Groupe Pierre Fabre a été victime d'une cyberattaque. Par précaution, et conformément au plan de gestion des risques, le système d'information du Groupe a été immédiatement mis en veille pour empêcher la propagation du virus. Cela a conduit à l'arrêt progressif de nombreux systèmes et applications. Des opérations de remédiation ont été mises en oeuvre en vue d'un retour à la normale. Cet évènement, sans impact sur les comptes au 31/12/2020, ne remet pas en cause la continuité d'exploitation ni du groupe Pierre Fabre ni de la société.

Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres		Valeur nominale
	Au 31/12/2020	créés pendant l'exercice remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	48 974 975		1
Actions amorties			
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote			
Actions préférentielles			
Parts sociales			
Certificats d'investissements			

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	16 869 390	829 926	1 926 753	15 772 563
- - Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	16 869 390	829 926	1 926 753	15 772 563
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	2 619 484	2 918 773	2 808 411	2 729 847
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	24 230 827	7 903 454	9 216 555	22 917 727
TOTAL (II)	26 850 312	10 822 227	12 024 965	25 647 573
Provisions sur immos incorporelles	7 946 418	0	0	7 946 418
Provisions sur immos corporelles	86 172	0	0	86 172
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	134 452 856	1 794 879	1 122 046	135 125 689
Provisions sur autres immos financières	955 588	0	0	955 588
Provisions sur stocks	2 326 028	-147 505	352 735	1 825 788
Provisions sur comptes clients	2 054 658	1 833 263	2 054 658	1 833 263
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	147 821 719	3 480 637	3 529 439	147 772 917
TOTAL GENERAL (I + II + III)	191 541 421	15 132 790	17 481 158	189 193 054
Dont dotations et reprises d'exploitation		9 138 928	10 937 996	
Dont dotations et reprises financières		3 300 808	1 904 711	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 693 054	4 638 450	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Provisions au début de l'Exercice	Augmentation Dotations de l'Exercice	Diminution Reprises au cours de l'Exercice	Provision à la fin de l'Exercice
Provision pour perte de change	2 619 484	2 918 773	2 808 411	2 729 847
Provision pour retours	4 033 366	2 788 852	3 881 782	2 940 436
Provision risque filiale	12 080 197		-62 000	12 142 197
Provision sociale	1 024 635	3 251 474	1 866 871	2 409 238
Provision risques commerciaux	684 486		484 486	200 000
TER	5 674 425	1 863 128	2 311 697	5 225 856
Autres PRC	733 719		733 719	
TOTAL	26 850 312	10 822 227	12 024 965	25 647 573

Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acqu. et apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	0	0	0
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	266 251 661	0	28 763 887
Terrains	5 574 318	0	171 647
Sur sol propre	40 377 752	0	517 741
Sur sol d'autrui	0	0	0
Constructions	28 273 111	0	792 904
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	28 273 111	0	792 904
Installations techniques, matériel et outillage industriels	56 970 951	0	4 203 817
Installations générales, agencements, aménagements divers	4 141 544	0	15 588
Autres immobilisations corporelles	114 640	0	0
Matériel de transport	3 530 349	0	185 085
Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	1
Emballages récupérables et divers	3 888 096	0	2 330 725
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	142 870 763	0	8 217 507
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
Autres participations	347 198 715	0	4 466 381
Autres titres immobilisés	43 923	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	236 267	0	9 201
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	347 478 906	0	4 475 582
TOTAL GENERAL	756 601 330	0	41 456 976

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	17 801 513	277 214 036	0
	Terrains	0	366	5 745 598	0
	Sur sol propre	0	20 930	40 874 563	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Constructions	0	474 777	28 591 238	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	474 777	28 591 238	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	292 297	60 882 472	0
	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	14 301	4 142 831	0
	Autres immobilisations corporelles	0	0	114 640	0
	Matériel de transport	0	0	3 702 844	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	1	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	1	0
	Immobilisations corporelles en cours	2 969 438	0	3 249 383	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 969 438	815 260	147 303 572	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	5 281 747	346 383 349	0
	Autres titres immobilisés	0	0	43 923	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	94 058	151 410	0
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	5 375 805	346 578 683	0
	TOTAL GENERAL	2 969 438	23 992 578	771 096 290	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminution	Fin de l'exercice		
				s			
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		131 350 964	10 945 148	448 696	141 847 416		
Terrains		1 781 098	101 163	0	1 882 261		
Sur sol propre		30 076 961	868 509	14 284	30 931 187		
Sur sol d'autrui		0	0	0	0		
Constructions		20 782 180	1 181 880	377 820	21 586 240		
Installations générales, agencements		20 782 180	1 181 880	377 820	21 586 240		
Installations techniques, matériels et outillages		38 873 584	2 838 979	279 055	41 433 508		
Installations générales, agencements divers		3 699 843	51 490	7 619	3 743 713		
Autres immo. corporelles		99 012	4 672	0	103 684		
Matériel de transport		99 012	4 672	0	103 684		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		2 577 252	250 911	12 590	2 815 573		
Emballages récupérables et divers		0	0	0	0		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		97 889 930	5 297 603	691 368	102 496 166		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		229 240 894	16 242 751	1 140 063	244 343 582		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
		DOTATIONS			REPRISES		
Immos	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Fin de l'exercice
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	5 470	0	0	-5 470
Terrains	35 948	0	0	18 910	0	0	17 038
Constructions :							
sol propre	114 048	0	0	169 065	0	0	-55 017
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	259 944	0	0	602 262	0	0	-342 319
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	394 988	0	0	1 085 318	0	0	-690 330
Inst gén.	12 706	0	0	13 116	0	0	-410
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	1 294	0	0	21 615	0	0	-20 321
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	818 928	0	0	1 910 287	0	0	-1 091 359
Acquis. de titres	10997,97			10997,97			0
TOTAL		0	0	1 926 755	0	0	-1 096 829
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

Éléments constitutifs du fonds commercial

Le fonds commercial se décompose de la manière suivante :

	Valeur nette
Droit au bail	
Éléments achetés avec protection juridique	
Éléments achetés sans protection juridique	
Éléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation	
Éléments reçus en apport	36 588
Total	36 588

Etats des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		8 718 907	38 177	8 680 730	
Prêts		47 047	28 851	18 197	
Autres immos financières		104 363	104 363		
Clients douteux ou litigieux		973 059	973 059		
Autres créances		201 702 805	201 702 805		
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés		753 994	753 994		
Securité sociale et autres organismes sociaux		12 544	12 544		
Etat et autres collectivités : Impôts sur les bénéfices		36 716	36 716		
Etat et autres collectivités : Taxe sur la valeur ajoutée		7 580 594	7 580 594		
Etat et autres collectivités: Autres impôts					
Etat et autres collectivités : Etat - divers		251 042	251 042		
Groupes et associés		10 569 212	10 569 212		
Débiteurs divers		15 311 813	15 311 813		
Charges constatées d'avance		617 472	617 472		
TOTAL GENERAL		246 679 569	237 980 642	8 698 927	
Prêts accordés en cours d'exercice					
Remboursements obtenus en cours d'exercice		19 599			
Prêts et avances consentis aux associés					
ETAT DES DETTES		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine		8 449 788	8 449 788		
Emprunts et dettes à plus d'1 an maximum à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		40 231	40 231		
Fournisseurs et comptes rattachés		241 824 143	241 824 143		
Personnel et comptes rattachés		10 594 309	10 594 309		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		34 798 068	34 798 068		
Etat: Impôts sur les bénéfices					
Etat :Taxe sur la valeur ajoutée		216 277	216 277		
Etat: Obligations cautionnées					
Etat: Autres impôts		3 817 925	3 817 925		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		2 036 680	2 036 680		
Groupes et associés		147 538 690	147 538 690		
Autres dettes		16 485 477	16 485 477		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance		8 453 727	8 453 727		
TOTAL GENERAL		474 255 315	474 255 315		
Emprunts souscrits en cours d'exercice		814 284			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		205 635 713			
Emprunts auprès des associés personnes physiques					

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance		
Compte	Charges constatées d'avance	Montant
48600000	Charges constatées d'avance	456 346
48610000	Charges constatées d'avance assurance	11 438
48620000	Charges constatées d'avance succursale Algérie	149 688
TOTAL		617 472

Produits constatés d'avance		
Compte	Produits constatés d'avance	Montant
48700000	Produits constatés d'avance	8 453 727
TOTAL		8 453 727

Répartition PCA PFM

	31/12/2020	1 an	2 à 5 ans	+ 5 ans
Allergan	3 960 350,63	3 960 350,63		
Retraitement Quai/Incoterms	4 493 376,13	4 493 376,13		
Total :	8 453 726,76	8 453 726,76	0	0

Ecart de conversion sur créances et dettes

	Actif Perte latente	Ecart compensé par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières	1 505 929		1 505 929	71 778
Créances	1 330 622		1 330 622	253 305
Dettes financières				
Dettes d'exploitation	89 972		89 972	89 623
Dettes sur immobilisations				
Total	2 926 523	0	2 926 523	414 706

	<p>Les transactions entre parties liées sont conclues à des conditions normales de marché</p>
--	---

Charges à payer et Produits à recevoir

CHARGES A PAYER	
Rubriques	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	190 620
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	71 734 599
Dettes fiscales et sociales	45 467 562
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	9 768
Autres dettes	7 138 576
TOTAL	124 541 125

PRODUITS A RECEVOIR	
Rubriques	Montant
Créances rattachées à des participations	38 177
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	5 694 044
Personnel et comptes rattachés	- 303 066
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 544
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	2 598 529
Disponibilités	
TOTAL	8 040 228

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total	Total	%
			31/12/2020	31/12/2019	
Production vendue de biens	438 102 153	398 843 961	836 946 113	877 388 936	-4,61%
Production vendue de services	44 633 520	30 757 781	75 391 301	77 632 246	-2,89%
TOTAL	482 735 673	429 601 742	912 337 415	955 021 182	

Transferts de charges

Nature des transferts	Montant
EXPLOITATION	73 343
FINANCIER	
EXCEPTIONNEL	
TOTAL	73 343

Effectif moyen

	Salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise	Effectif moyen global
Ingénieurs et Cadres	368		368
Agents de maîtrise	239		239
Employés et techniciens	58	59	117
Ouvriers	56		56
Autres	10		10
TOTAL	731	59	790

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	25 980 647	1 018 089	26 998 736
Résultat exceptionnel	8 784 114	166 312	8 950 426
Participation des salariés	-1 546 244	153 856	-1 392 388
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		791 117	791 117
TOTAL	33 218 517	2 129 374	35 347 891

Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			35 347 891
Impôt sur les bénéfices			-2 129 374
RESULTAT AVANT IMPOT			33 218 517
Provisions sur immobilisations			
Provisions Relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Provisions dérogatoires	829 926	1 926 753	-1 096 827
Provisions spéciales pour réévaluations			
Plus value réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	829 926	1 926 753	-1 096 827
Crédit impôt recherche			-5 222 925
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			-5 222 925
RESULTAT HORS EVALUATIONS DEROGATOIRES (avant impôt)			26 898 765

Engagements pris en matière de retraite

Engagements retraite	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		31 703 000	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite pour personnel à la retraite			
ndemnités de départ à la retraite et autres pour personnel en activité			
Total	0	31 703 000	0

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagements donnés (à détailler)						
cautions données aux douanes	94 500					94 500
cautions données en USD	570 375					570 375
cautions pharmacie centrale algérie	611 133					611 133
cautions pharmacie centrale tunisie	37 024					37 024
cautions garanties crédit filiales étrangères	258 046		258 046			
	0					
A.Total engagements liés à l'exploitation	1 571 078	0	258 046	0	0	1 313 032
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0	0	0
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)						
Engagements reçus (à détailler)						
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
II. Total engagements reçus	0					
Engagements réciproques (à détailler)						
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
	0					
III. Total engagements réciproques	0					

Situation fiscale différée et latente

Exprimé en €

Rubriques	Base	Taux	Impôt
IMPOT DU SUR :			
Provisions réglementaires :			
Provisions pour hausse de prix			
Provisions pour fluctuation des cours			
Provisions pour investissements			
Amortissements dérogatoires	15 772 563	32,02%	5 050 375
Subventions d'investissement		32,02%	
TOTAL ACCROISSEMENTS	15 772 563		5 050 375
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :			
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :			
Congés payés			
Participation des salariés	1 545 624	32,02%	494 909
Autres	1 246 550	32,02%	399 145
A déduire ultérieurement :			
Provisions pour propre assureur			
Autres			
TOTAL ALLEGEMENTS	2 792 174		894 054
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	12 980 389		4 156 320
IMPOT DU SUR :			
Plus-values différées			
CREDIT A IMPUTER SUR :			
Déficits reportables	934 345 430		
Moins-values à long terme			
			934 345 430
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE			(934 345 430)

TABLEAU ANNEXE EXCEPTIONNEL PFM 2020 ET 2019

	2020	2019
Dotations/reprises sur amortissements dérogatoires	1 096 827	877 974
Dotations/reprises sur dépréciations d'immobilisations	-143 169	-179 273
Dotations/reprises diverses	848 569	-5 223 460
VNC des immobilisations corporelles et incorporelles	-17 445 814	-22 491
Prix ventes immobilisations corporelles et incorporelles	17 802 303	65 649
Divers charges/produits exceptionnels	6 625 399	35 634
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 784 114	-4 445 967

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS EN MILLIERS D'EUROS

Dénomination	Capital		Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres		Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
	Cap Prop sans cap ni résultat			Val. brute Titres	Val. nette Titres		
A-Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations dont la valeur brute excède 1% du Capital de PFM	Les montants en devises sont convertis au taux de cloture						Les montants en devises sont convertis au taux moyen pondéré
1- FILIALES (détenues à + de 50%)							
P F Médicament Production	33 507 95 159	99,74% 0		38 510 38 510			339 289 19 382
I R P F	1 763 75 812	99,00% 0		1 717 1 717			115 679 -2 970
Financière de la michonne	106 310 68 987	50,55% 0		78 404 78 404			0 464
P F Médicament Information	6 337 20 208	100,00% 0		72 037 25 403			27 988 -2 250
P F Santé information	4 827 -16 839	100,00% 0		36 037 0			-6 -3 094
P F Santé	5 321 1 597	100,00% 0		30 787 7 473			25 775 -458
SCEA du Prérenard	47 -956	100,00% 0		762 0	1 005		45 -63
PF Médical devices	95 1 008	100,00% 0		834 834			1 590 -187
PF Pharma srl	4 545 1 150	99,67% 1 196		15 686 15 686			39 013 1 171
PF Pharma ag	1 893 927	100,00% 1 215		20 281 20 281			30 953 1 517
Pf ilac	2 083 -91	99,99% 0		3 804 652	318		4 331 370
Pierre Fabre FARMAKAAE	1 691 673	99,99% 358		2 355 2 355			8 307 244
Pierre Fabre MAROC	1 213 479	100,00% 0		1 264 1 264			418 -130
Pierre Fabre Santé BENELUX	1 400 151	99,99% 484		2 453 2 302			25 511 751
Pierre Fabre South AFRICA PTY Ltd	0 1 567	100,00% 0		767 767			3 466 130
PFMP TUNISIE	772 1 448	64,67% 589		606 606			6 523 771
PF Farma de Mexico	606 2 223	99,99% 0		862 862	1 700		13 904 -1 299
S E A R	240 390	100,00% 0		807 519			779 46
PFM Sro	7 528	100,00% 187		748 748			2 695 88
PFM Portugal	210 88	99,95% 887		754 754			13 393 809
Pierre Fabre Shangai	504 479	100,00% 395		1 064 1 064			10 553 503
2- PARTICIPATIONS (entre 10 de 50%)							
Pierre Fabre Do Brasil	24 919 -16 639	20,00%		25 886 1 367	1 475		33 255 1 451
TARGEON		19,56% 0		580 340			
B-Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations dont la valeur brute n'excède pas 1% du Capital de PFM							
1-Filiales non reprises au A							
a) Filiales Françaises (ensemble)				58 29	0		
b) Filiales Etrangères (ensemble)				601			
2-Participations non reprises au A							
a) dans les Stés Françaises				0			
b) dans les Stés Etrangères							

Dossier de gestion

Bilan actif

BILAN-ACTIF	2020		2019	
	Net		Net	
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	
Immobilisations incorporelles	127 420 201	0	126 954 280	0
Immobilisations corporelles	44 721 234	0	44 894 661	0
immobilisations financières	210 497 406	0	212 070 461	0
Actif Immobilisé (II)	382 638 841	1	383 919 402	1
Stock	31 190 978	0	38 828 776	0
Créances	241 217 417	0	224 575 314	0
Disponibilités	5 487 006	0	10 677 528	0
Actif Circulant (III)	277 895 401	0	274 081 618	0
Compte de régularisation actif	3 543 995	0	363 598	0
Général Actif	660 534 243	1	658 001 020	1

Bilan passif

BILAN PASSIF				
Capitaux propres	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Provisions	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Emprunts et dettes financières	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Autres dettes	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Dettes	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Comptes de régularisation passif	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
Total passif	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2019
Ventes de marchandises			
Production vendue biens	836 946 113	877 388 937	-0,046094522
Production vendue services	75 391 301	77 632 246	-0,028866157
Chiffres d'affaires nets	912 337 415	955 021 183	- 0
Production stockée	- 8 442 728	2 472 916	-4,414077816
Production immobilisée	167 273		#DIV/0!
Subventions d'exploitation	279 642	- 800 000	-1,3495519
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	11 011 339	15 352 131	-0,282748473
Autres produits	58 385 631	33 151 316	0,761185898
Total des produits d'exploitation (I)	973 738 571	1 005 197 546	- 0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	293 917 422	354 587 769	-0,1711101071
Variation de stock (marchandises)	4 382 026	2 216 024	0,977427095
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)	22 723 899	21 488 097	0,057510995
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	- 4 421 618	780 914	-6,662107047
Autres achats et charges externes	438 875 936	472 695 563	-0,071546317
Impôts, taxes et versements assimilés	22 725 880	16 093 695	0,412098329
Salaires et traitements	53 758 727	52 716 174	0,019776716
Charges sociales	22 078 654	24 833 208	-0,110922171
Dotations aux amortissements sur immobilisations	16 242 750	12 919 776	0,257200608
Dotations aux provisions sur immobilisations	1 412 844		#DIV/0!
Dotations aux provisions sur actifs circulant	1 685 758	2 234 269	-0,245499164
Pour risques et charges : dotations aux provisions	6 040 326	9 612 819	-0,371638449
Autres charges	73 501 102	35 436 019	1,074191852
Total des charges d'exploitation (II)	952 923 707	1 005 614 327	- 0
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	20 814 864	- 416 780	-50,94208957
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			#DIV/0!
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			#DIV/0!
Produits financiers de participations	9 879 528	11 834 687	-0,165205811
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			#DIV/0!
Autres intérêts et produits assimilés	4 071	40 673	-0,899904754
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 904 711	2 321 347	-0,179480003
Différences positives de change	937 462	4 770 319	-0,803480147
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			#DIV/0!
Total des produits financiers (V)	12 725 773	18 967 027	- 0
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 300 808	3 223 665	0,023930282
Intérêts et charges assimilées	3 134 406	3 586 201	-0,125981388
Différences négatives de change	1 124 776	4 831 788	-0,767213291
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			#DIV/0!
Total des charges financières (VI)	7 559 990	11 641 653	- 0
RÉSULTAT FINANCIER	5 165 783	7 325 373	- 0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	25 980 647	6 908 593	3
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	9 977 671	389 554	24,61306263
Produits exceptionnels sur opérations en capital	18 630 507	73 238	253,3830629
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 638 450	3 105 668	0,493543453
Total des produits exceptionnels (VII)	33 246 628	3 568 460	8
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 814 367	361 509	6,78504583
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	18 811 923	22 491	835,4356628
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 836 224	7 630 429	-0,62830088
Total des charges exceptionnelles (VIII)	24 462 514	8 014 429	2
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	8 784 114	- 4 445 969	-2,975748207
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	1 546 244	1 306 404	0,183588033
Impôts sur les bénéfices (X)	- 2 129 374	- 3 550 844	-0,40031891
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 019 710 972	1 027 733 034	- 0
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	984 363 081	1 023 025 969	- 0
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	35 347 891	4 707 065	6,509539658

Soldes intermédiaires de gestion

Libellés	31/12/2020	Production+ Ventes en %	31/12/2019	Production+ Ventes en %
Ventes de marchandises	0	0%	0	0%
-Coût d'achat des marchandises vendues	298 299 448	48%	0	0%
Marge commerciale	-298 299 448	-48%	0	0%
Production vendue	912 337 415	147%	0	0%
+Production stockée	0	0%	0	0%
+Production immobilisée	-167 273	0%	0	0%
-Déstockage des productions	8 442 728	1%	0	0%
Production de l'exercice	920 612 870	148%	0	0%
-Matières premières et autres approvisionnements	18 302 281	3%	0	0%
-Sous-traitance	241 329	0%	0	0%
Marge de production	939 156 481	151%	0	0%
+Marge commerciale	-298 299 448	-48%	0	0%
Marge globale d'activité	640 857 033	103%	0	0%
-Autres consommations en provenance de tiers	438 634 606	70%	0	0%
Valeur ajoutée	202 222 426	32%	0	0%
+Subvention d'exploitation	279 642	0%	0	0%
-Impôts, taxes	22 725 880	4%	0	0%
-Charges de personnel	75 837 381	12%	0	0%
Excédent (ou insuffisance) brut(e) d'exploitation	103 938 806	17%	0	0%
+Reprises sur charges et transferts de charges	11 011 339	2%	0	0%
+Autres produits	58 385 631	9%	0	0%
-Dot. aux amortissements, dépr. et provisions	25 381 678	4%	0	0%
-Autres charges	73 501 102	12%	0	0%
Résultat d'exploitation	74 452 996	12%	0	0%
+QP sur op faites en commun (profits).	0	0%	0	0%
+Produits financiers	12 725 773	2%	0	0%
-QP sur op. faites en commun (pertes)	0	0%	0	0%
-Charges financières	7 559 990	1%	0	0%
Résultat courant avant impôt	79 618 779	13%	0	0%
Produits exceptionnels	33 246 628	5%	0	0%
-Charges exceptionnelles	24 462 514	4%	0	0%
Résultat exceptionnel	8 784 114	1%	0	0%
-Participation des salariés	1 546 244	0%	0	0%
-Impôts sur les bénéfices	-2 129 374	0%	0	0%
Résultat de l'exercice	88 986 023	14%	0	0%
Produits de cession des éléments d'actif	18 619 756	3%	0	0%
Valeur comptable des éléments cédés	18 811 923	3%	0	0%
Plus et moins value de l'exercice	-192 167	0%	0	0%

Capacité d'autofinancement

Libellé	31/12/2020	
	Exercice N	Exercice N-1
<i>Méthode additive</i>		
Résultat de l'exercice	35 347 891	0 #DIV/0!
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	31 518 710	0 #DIV/0!
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	-17 481 158	0 #DIV/0!
+ Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	18 811 923	0 #DIV/0!
- Produits des cessions des éléments d'actif	-18 619 756	0 #DIV/0!
-Subventions d'investissements virées au compte de résultat	-10 751	0 #DIV/0!
Capacité d'autofinancement	49 566 860	0 #DIV/0!

Libellé	31/12/2020	
	Exercice N	Exercice N-1
<i>Méthode soustractive</i>		
Excédent (ou insuffisance) brut d'exploitation	50 300 675	0 #DIV/0!
+ Transferts de charges (d'exploitation)	73 343	0 #DIV/0!
+ Autres produits (d'exploitation)	58 385 631	0 #DIV/0!
- Autres charges (d'exploitation)	-73 501 102	0 #DIV/0!
+/- Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0	0 #DIV/0!
+ Produits financiers (a)	10 821 062	0 #DIV/0!
- Charges financières (b)	-4 259 182	0 #DIV/0!
+ Produits exceptionnels (c)	9 977 671	0 #DIV/0!
- Charges exceptionnelles (d)	-2 814 367	0 #DIV/0!
- Participation des salariés aux résultats	-1 546 244	0 #DIV/0!
- Impôts sur les bénéfices	2 129 374	0 #DIV/0!
Capacité d'autofinancement	49 566 860	0 #DIV/0!

(a) Sauf reprises sur dépréciations et provisions.

(b) Sauf dotations aux amortissements, dépréciations et provisions financiers.

(c) Sauf produits des cessions d'immobilisations, quotes-parts des subventions d'investissement virées au résultat et reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles.

(d) Sauf valeur comptable des immobilisations cédées et dotations aux amortissements, dépréciations et provisions exceptionnelles.

Situation financière à court terme

			31/12/2020
<i>Libellé</i>	Exercice N	Correction - à plus d'un an	Exercice N-1
Actif réalisable et disponible (à un an au plus)			
Créances rattachées à des participations	7 802 562		5 721 259
Prêts	47 047		66 646
Autres immobilisations financières	104 363		169 620
Avances et acomptes versés sur commandes	5 194 731		8 347 945
Créances clients et comptes rattachés	200 842 602		191 961 657
Autres créances	35 180 084		24 265 712
Capital souscrit - appelé, non versé	0		0
Sous total 1	249 171 389		230 532 839
Valeurs mobilières de placement	0		0
Disponibilités	5 487 006		10 677 527
Sous total 2	5 487 006		10 677 527
Actif réalisable et disponible	254 658 395		241 210 366

<i>Libellé</i>	Exercice N	Correction - à plus d'un an	Exercice N-1
Passif exigible (à un an au plus)			
Emprunts obligataires convertibles	0		0
Autres emprunts obligataires	0		0
Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants)	8 449 788		8 181 237
Emprunt et dettes financières divers	40 231		205 653 807
Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours)	190 620		64 800
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	241 824 143		187 339 097
Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées)	49 426 579		30 354 310
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 036 680		21 491 011
Autres dettes	164 024 168		15 784 396
Sous total 3	465 992 209		468 868 658
Passif exigible	465 992 209		468 868 658