

7.

Comptes sociaux de Pernod Ricard SA

7.1 Compte de résultat de Pernod Ricard SA	212	7.6 Autres éléments relatifs aux états financiers	229
Pour les exercices clos aux 30 juin 2018 et 30 juin 2019	212	Dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI	229
7.2 Bilan de Pernod Ricard SA	213	Délais de paiement fournisseurs	229
Pour les exercices clos aux 30 juin 2018 et 30 juin 2019	213	Délais de paiement créances clients	230
7.3 Tableau de financement de Pernod Ricard SA	215	7.7 Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices	230
Pour les exercices clos aux 30 juin 2018 et 30 juin 2019	215	7.8 Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices	231
7.4 Analyse du résultat de Pernod Ricard SA	216	7.9 Inventaire des valeurs mobilières	231
7.4.1 Relations Société Mère-filiales	216	7.10 Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels	232
7.4.2 Résultat et bilan au 30 juin 2019	216	7.11 Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés	235
7.5 Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA	217		

7.1 Compte de résultat de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2018 et 30 juin 2019

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2018	30.06.2019
Redevances	29 475	25 070
Autres produits	155 459	180 117
Reprises sur provisions et transferts de charges	25 692	16 302
PRODUITS D'EXPLOITATION	210 626	221 489
Achats non stockés et services extérieurs	(155 048)	(176 266)
Impôts, taxes et versements assimilés	(5 838)	(5 675)
Charges de personnel	(94 069)	(101 142)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(25 006)	(19 764)
Autres charges	(4 699)	(5 854)
CHARGES D'EXPLOITATION	(284 660)	(308 701)
Résultat d'exploitation avant opérations financières	(74 034)	(87 212)
Produits de participations	603 281	413 445
Intérêts et produits assimilés	244 413	210 089
Reprises sur provisions et transferts de charges	307 906	331 068
Différences positives de change	9 127	9 506
PRODUITS FINANCIERS	1 164 727	964 108
Dotations aux provisions	(331 718)	(325 514)
Intérêts et charges assimilés	(343 525)	(320 595)
Différences négatives de change	(7 765)	(12 550)
CHARGES FINANCIÈRES	(683 008)	(658 659)
Résultat financier	481 719	305 449
Résultat courant	407 685	218 236
Résultat exceptionnel	(21 330)	(44 499)
Résultat avant impôts	386 355	173 737
Impôt sur les bénéfices	179 468	151 988
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	565 823	325 726

7.2 Bilan de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2018 et 30 juin 2019

Actif

<i>En milliers d'euros</i>	Valeur nette 30.06.2018	Valeur brute 30.06.2019	Amortissements et provisions	Valeur nette 30.06.2019	Notes
Concessions, brevets et licences	28 048	33 348	(5 341)	28 007	
Autres immobilisations incorporelles	5 350	49 165	(39 268)	9 897	
Avances et acomptes	13 356	20 563	-	20 563	
Immobilisations incorporelles	46 754	103 076	(44 609)	58 467	2
Terrains	485	485	-	485	
Constructions	26 434	27 426	(1 651)	25 775	
Installations techniques	287	800	(430)	370	
Autres immobilisations corporelles	18 866	31 817	(15 907)	15 910	
Avances et acomptes	1 078	2 336	-	2 336	
Immobilisations corporelles	47 150	62 864	(17 988)	44 876	2
Participations	12 760 874	12 872 897	(108 498)	12 764 400	3
Créances rattachées à des participations	63 618	62 144	-	62 144	3 et 4
Autres immobilisations financières	8 222	18 260	-	18 260	3 et 4
Immobilisations financières	12 832 713	12 953 301	(108 497)	12 844 804	3
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	12 926 618	13 119 241	(171 095)	12 948 146	
Avances et acomptes versés sur commandes	347	629	-	629	4
Créances clients et comptes rattachés	232 103	282 270	(4 303)	277 967	
Autres créances	1 605 672	1 339 992	(3 122)	1 336 870	
Créances	1 837 775	1 622 262	(7 425)	1 614 837	4
Valeurs mobilières de placement	110 690	188 949	-	188 949	5
Disponibilités	438 614	515 613	-	515 613	
Charges constatées d'avance	4 065	7 229	-	7 229	4 et 6
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 391 491	2 334 682	(7 425)	2 327 257	
Primes de remboursement des obligations	17 362	14 543	-	14 543	6
Écart de conversion - Actif	561 596	608 760	-	608 760	6
TOTAL DEL'ACTIF	15 897 066	16 077 227	(178 520)	15 898 707	

Passif

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2018	30.06.2019	Notes
Capital	411 403	411 403	7
Primes d'émission, de fusion et d'apport	3 039 030	3 039 030	
Réserves légales	41 140	41 140	
Réserves réglementées	179 559	179 559	
Autres réserves	195 013	195 013	
Réserves	415 712	415 712	
Report à nouveau	2 324 713	2 266 946	
Résultat de l'exercice	565 823	325 726	
Acompte sur dividendes en attente d'affectation	(266 870)	(311 314)	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 489 811	6 147 503	8
Provisions pour risques et charges	494 666	531 227	9
Emprunts obligataires	6 939 443	7 045 635	4 et 12
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	4 et 13
Emprunts et dettes financières diverses	327	1 322	4
Dettes financières	6 939 769	7 046 958	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 623	85 116	
Dettes fiscales et sociales	42 824	53 764	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	
Autres dettes	1 420 037	1 539 725	
Dettes d'exploitation	1 530 484	1 678 605	4
Produits constatés d'avance	144	100	4 et 10
TOTAL DES DETTES	8 470 397	8 725 663	
Écart de conversion – Passif	442 192	494 315	10
TOTAL DU PASSIF	15 897 066	15 898 708	

7.3 Tableau de financement de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2018 et 30 juin 2019

En milliers d'euros	30.06.2018	30.06.2019
Opérations d'exploitation		
Résultat net	565 823	325 726
Dotations nettes aux provisions et amortissements sur immobilisations	27 131	8 351
Variation des provisions	15 353	36 628
Moins-value/plus-value sur cession d'immobilisations et autres éléments	241	-
Capacité d'autofinancement	608 548	370 705
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	8 756	276 490
Variation de l'endettement issu des opérations d'exploitation	617 304	647 195
Opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations non financières (nettes des cessions)	(16 095)	(17 284)
Acquisitions d'immobilisations financières (nettes des cessions)	(43 364)	(12 596)
Variation de l'endettement issu des opérations d'investissement	(59 459)	(29 880)
Opérations de financement		
Émission obligataire à moyen et long terme	(91 547)	103 746
Emprunts et dettes financières à moyen et long terme	2 819	2 819
Autres variations en capital	-	-
Dividendes versés	(550 781)	(668 034)
Variation de l'endettement issu des opérations de financement	(639 509)	561 469
Variation de l'endettement net à court terme	(81 664)	55 846
ENDETTEMENT NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	(549 792)	(631 456)
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	(631 456)	(575 610)

Notice sur la présentation du tableau de financement

La variation de l'endettement net se compose de la variation des emprunts, des dettes financières et de la trésorerie.

L'endettement net se décompose comme suit :

En milliers d'euros	30.06.2019
Emprunts et dettes financières	0
Emprunts obligataires	(95 020)
Compte-courant Pernod Ricard Finance	(1 183 830)
Valeurs mobilières de placement	188 949
Disponibilités	514 291
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	(575 610)
Emprunts obligataires	(6 950 615)
Emprunts et dettes financières	14 543
Emprunt Pernod Ricard Finance	-
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À MOYEN ET LONG TERME	(6 936 072)
ENDETTEMENT NET TOTAL À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	(7 511 682)

7.4 Analyse du résultat de Pernod Ricard SA

7.4.1 Relations Société Mère-filiales

Pernod Ricard SA, Société Mère du Groupe, a pour rôle essentiel d'assurer les missions d'intérêt général et de coordination dans les domaines de la stratégie, du contrôle financier des filiales, de la croissance externe, du marketing, du développement, de la recherche, des relations humaines et de la communication. Les relations entre Pernod Ricard SA et ses filiales consistent essentiellement en des facturations de redevances pour l'exploitation des marques dont Pernod Ricard SA est propriétaire, en des facturations diverses et en l'encaissement de dividendes.

7.4.2 Résultat et bilan au 30 juin 2019

Analyse du compte de résultat de l'exercice 2018/19

Les produits d'exploitation représentent un montant de 221 millions d'euros au 30 juin 2019 soit une augmentation par rapport au 30 juin 2018 de 11 millions d'euros, qui provient de la diminution des reprises sur provisions pour 9 millions d'euros et des redevances pour 4 millions d'euros et d'une augmentation du chiffre d'affaires pour 24 millions d'euros.

Le montant des charges d'exploitation au 30 juin 2019 est de (309) millions d'euros contre (285) millions d'euros sur l'exercice précédent soit une hausse de charges de 24 millions d'euros. Les principales variations s'expliquent par :

- une augmentation des charges de personnel de 7 millions d'euros ;
- une augmentation des achats non stockés et services extérieurs de 21 millions d'euros ;
- une augmentation des autres charges de 1 million d'euros ;
- une diminution des dotations et reprises de provisions de 5 millions d'euros.

Le résultat d'exploitation s'élève à (87) millions d'euros au 30 juin 2019, en diminution de 13 millions d'euros en comparaison du résultat d'exploitation du 30 juin 2018.

Le montant du résultat financier est de 305 millions d'euros au 30 juin 2019 contre 482 millions d'euros au 30 juin 2018. Cette diminution de 177 millions d'euros s'explique principalement par :

- une baisse des dividendes reçus de 190 millions d'euros ;
- une augmentation des charges financières nettes de 11 millions d'euros ;
- une diminution significative du résultat de change de 5 millions d'euros ;
- une reprise nette de provisions financières de 29 millions d'euros.

Le résultat courant présente ainsi un bénéfice de 218 millions d'euros.

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2019 représente une charge de 44 millions d'euros liée à une charge nette sur dotations et reprises sur provisions pour risque sur l'exercice 2018/19 pour un montant de 21 millions d'euros, et à des charges et produits non courants d'un montant de 23 millions d'euros.

Enfin, le poste impôt sur les bénéfices est constitué d'un produit d'impôt de 152 millions d'euros lié aux effets de l'intégration fiscale sur la période 2018/19.

Par conséquent, le résultat net de l'exercice 2018/19 est bénéficiaire de 326 millions d'euros.

Analyse du bilan de l'exercice 2018/19

À l'actif

Le total des actifs immobilisés nets s'élève à 12 948 millions d'euros au 30 juin 2019 contre 12 927 millions d'euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 21 millions d'euros. Les principales variations observées sont les suivantes :

- l'augmentation des immobilisations corporelles et incorporelles pour 9 millions d'euros ;
- l'augmentation des immobilisations financières pour 12 millions d'euros due principalement :
 - à l'augmentation de capital de Lina 20 pour 4 millions d'euros,
 - à la diminution des dividendes à recevoir et des créances liées aux participations de 2 millions d'euros,
 - une augmentation des actions propres pour 10 millions d'euros.

Les actifs circulants s'élèvent à 2 327 millions d'euros au cours de l'exercice soit une diminution de 64 millions d'euros comparé au 30 juin 2018. Les principaux mouvements sont :

- une augmentation des créances clients et comptes rattachés pour 46 millions d'euros ;
- une diminution de 269 millions d'euros des autres créances se décomposant par :
 - une augmentation des créances sur l'État de 4 millions d'euros,
 - une diminution des créances diverses de 265 millions d'euros due au remboursement de créances financières Groupe pour 341 millions d'euros, à la réévaluation positive des créances en USD pour 27 millions d'euros, à l'augmentation des comptes courants fiscaux de 51 millions d'euros et une diminution des primes d'option sur actions de 2 millions d'euros ;
- une augmentation des disponibilités pour un montant de 77 millions d'euros provenant essentiellement de la variation positive du poste Instruments de trésorerie de 59 millions et de la trésorerie pour 18 millions d'euros ;
- une augmentation des valeurs mobilières de placement pour 78 millions d'euros.

Les comptes de régularisation d'actif d'un montant de 631 millions d'euros sont constitués des postes Écart de conversion actif, des Primes de remboursement des obligations et des Charges constatées d'avance, qui varient respectivement de 47 millions d'euros, de (3) millions et de 3 millions d'euros entre le 30 juin 2018 et le 30 juin 2019.

Au passif

Les capitaux propres s'élèvent à 6 148 millions d'euros au 30 juin 2019, contre 6 490 millions d'euros au 30 juin 2018. Les principaux mouvements de la période sont :

- le résultat bénéficiaire de 326 millions d'euros ;
- le versement du solde du dividende de l'exercice 2017/18 pour 357 millions d'euros ;
- le versement d'un acompte sur dividende de 1,18 euro par action au titre de l'exercice 2018/19, soit un montant de 311 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 10 juillet 2019.

Les provisions pour risques et charges augmentent de 37 millions d'euros. Cette variation s'explique par :

- une augmentation de la provision pour indemnités de départ à la retraite pour un montant de 6 millions d'euros ;

- une diminution de la provision pour perte de change de 8 millions d'euros ;
- une augmentation des provisions relatives à la couverture des plans d'actions de performance et d'actionnariat salarié pour 22 millions d'euros ;
- une augmentation des autres provisions pour risque de 17 millions d'euros.

Au cours de la période, les dettes financières augmentent de 107 millions d'euros principalement dû à la réévaluation des emprunts obligataires en dollar américain pour (106) millions d'euros.

La hausse des dettes d'exploitation pour 148 millions d'euros s'explique principalement par :

- l'augmentation des autres dettes pour un montant de 120 millions d'euros dont 100 millions d'euros d'augmentation du compte courant Pernod Ricard Finance, 24 millions d'euros de diminution des comptes courants fiscaux et dettes intragroupe créditeurs et de 44 millions d'euros de dividendes à payer ;
- l'augmentation des dettes fournisseurs et comptes rattachés pour un montant de 17 millions d'euros ;
- l'augmentation des dettes fiscales et sociales pour 11 millions d'euros.

Le compte de régularisation passif d'un montant de 494 millions d'euros au 30 juin 2019 est constitué du poste écart de conversion passif en augmentation de 52 millions d'euros par rapport au 30 juin 2018.

7.5 Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA

SOMMAIRE DÉTAILLÉ DES NOTES

Note 1	Règles et méthodes comptables	218	Note 13	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	224
Note 2	Immobilisations incorporelles et corporelles	219	Note 14	Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	224
Note 3	Immobilisations financières	219	Note 15	Accroissements et allègements de la dette future d'impôt	224
Note 4	États des échéances des créances et des dettes	220	Note 16	Rémunérations	224
Note 5	Valeurs mobilières de placement	221	Note 17	Produits d'exploitation	224
Note 6	Comptes de régularisation actif	221	Note 18	Charges et produits financiers	225
Note 7	Composition du capital social	221	Note 19	Charges et produits exceptionnels	225
Note 8	Capitaux propres	221	Note 20	Engagements hors bilan	225
Note 9	Provisions	222	Note 21	Effectif moyen au 30 juin 2019	226
Note 10	Comptes de régularisation passif	223	Note 22	Tableau des filiales et participations au 30 juin 2019	227
Note 11	Produits à recevoir et charges à payer	223	Note 23	Crédit d'impôt	228
Note 12	Emprunts obligataires	223			

Pernod Ricard SA est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. Elle a son Siège au 12, place des États-Unis à Paris XVI^e arrondissement et est cotée sur Euronext.

Le total du bilan de l'exercice clos le 30 juin 2019 s'élève à 15 899 millions d'euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 326 millions d'euros. L'exercice a une durée de 12 mois du 1^{er} juillet 2018 au 30 juin 2019.

Note 1 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont établis conformément aux dispositions du Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 et du Règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 relatifs au nouveau Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;
- importance relative ;
- non-compensation ;
- bonne information ;
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits au bilan est celle, selon les cas, du coût historique, de la valeur d'apport ou de la valeur réévaluée.

1. Immobilisations incorporelles

Les marques dégagées à l'occasion de la fusion entre les sociétés Pernod et Ricard en 1975 et lors de fusions ultérieures constituent l'essentiel des immobilisations incorporelles.

Les immobilisations incorporelles sont valorisées au coût d'acquisition et les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue de trois ans depuis l'exercice précédent, contre un an auparavant.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) et les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- constructions : entre 20 et 50 ans (linéaire) ;
- agencements et aménagements des constructions : 10 ans (linéaire) ;
- matériel : cinq ans (linéaire) ;
- mobilier, matériel de bureau : 10 ans (linéaire) ou quatre ans (dégressif).

3. Immobilisations financières

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires, après réévaluations légales le cas échéant.

Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'utilité est déterminée en fonction d'une analyse multicritère tenant compte notamment de la quote-part des capitaux propres de la filiale que ces titres représentent, de la valeur de rendement et du potentiel économique et financier de la filiale considérée, en faisant notamment référence à l'actif net réévalué.

Le poste Actions propres inclut des actions autodétenues par Pernod Ricard SA qui sont disponibles pour être attribuées aux salariés.

4. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

5. Valeurs Mobilières de Placement (VMP)

Ce poste inclut les actions propres acquises dans le cadre de la mise en place de plans de *stock-options* et d'attribution d'actions de performance, affectées dès l'origine.

Un passif est constitué lorsque l'exercice des plans liés aux valeurs mobilières de placement est probable. Pour les autres valeurs mobilières de placement, une provision pour dépréciation est constituée lorsque le prix d'achat est supérieur au cours de Bourse.

6. Emprunts obligataires

Les primes de remboursement sont amorties sur la durée de vie des emprunts.

7. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées conformément au Règlement du Comité de réglementation comptable 2000-06 du 7 décembre 2000 sur les passifs.

Ce règlement prévoit qu'un passif soit comptabilisé lorsque l'entité a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation doit exister à la date de clôture de l'exercice pour pouvoir être comptabilisée.

8. Engagements de retraite et assimilés

La Société applique depuis l'exercice clos au 30 juin 2014 l'option prévue par la recommandation 2013-02 qui prévoit de comptabiliser la totalité des engagements de retraite et assimilés au bilan. La provision au titre de l'engagement de retraite et assimilés représente 56 millions d'euros au 30 juin 2019.

9. Conversion des dettes et créances en devises étrangères

La conversion des dettes, créances et disponibilités en devises est effectuée comme suit :

- conversion de l'ensemble des dettes, créances et disponibilités libellées en devises aux taux en vigueur à la clôture ;
- enregistrement des écarts par rapport aux valeurs d'origine dans les comptes de régularisation actif ou passif (écart de conversion) ;
- constitution d'une provision pour risque de change pour les pertes latentes après prise en compte des éventuelles neutralisations d'opérations faisant l'objet d'une couverture de change.

Pernod Ricard dispose de plusieurs relations de couverture et réalise une position globale de change pour les instruments de couvertures et les éléments couverts ne rentrant pas dans une relation de couverture afin de calculer la provision pour risque de change.

10. Instruments financiers à terme

Les différences résultant des variations de valeur des instruments financiers utilisés dans le cadre d'opérations de couverture sont enregistrées en résultat de manière symétrique à la prise en compte des produits et charges de l'élément couvert.

11. Impôt sur les bénéfices

Pernod Ricard SA bénéficie du régime d'intégration fiscale défini par la loi du 31 décembre 1987. Ce régime permet, sous certaines conditions, de compenser les résultats fiscaux des sociétés bénéficiaires par les déficits des autres sociétés. Le régime applicable est celui défini aux articles 223 A et suivants du Code général des impôts.

Chaque société du Groupe fiscal calcule et comptabilise sa charge d'impôt comme si elle était imposée séparément.

Le résultat de l'intégration fiscale est compris dans les comptes de Pernod Ricard SA.

Note 2 Immobilisations incorporelles et corporelles

1. Valeur brute

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Acquisitions	Cessions/sorties	Au 30.06.2019
Marques	32 560	-	-	32 560
Frais de marque	767	21	-	788
Logiciels	40 941	8 224	-	49 165
Avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles	13 356	15 463	(8 256)	20 563
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	87 624	23 708	(8 256)	103 076
Terrains	485	-	-	485
Constructions	27 299	127	-	27 426
Installations techniques	621	179	-	800
Autres immobilisations corporelles	31 549	355	(87)	31 817
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	1 078	1 906	(648)	2 336
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	61 032	2 567	(735)	62 864

2. Amortissements et provisions

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Dotations	Reprises	Au 30.06.2018
Marques	(5 088)	-	-	(5 088)
Frais de marque	(191)	(62)	-	(254)
Logiciels	(35 591)	(3 677)	-	(39 267)
TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(40 870)	(3 739)	-	(44 609)
Terrains	-	-	-	-
Constructions	(865)	(786)	-	(1 651)
Installations techniques	(334)	(96)	-	(430)
Autres immobilisations corporelles	(12 683)	(3 224)	-	(15 907)
TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(13 882)	(4 106)	-	(17 988)

Note 3 Immobilisations financières

1. Valeur brute

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Acquisitions/entrées	Opération sur capital	Cessions/sorties	Au 30.06.2019
Titres consolidés	12 857 521	-	4 071	-	12 861 592
Titres non consolidés	10 705	-	(40)	-	10 665
Autres participations	640	-	-	-	640
Avance sur titres	-	-	-	-	-
Participations	12 868 865	-	4 031	-	12 872 897
Créances rattachées à des participations	63 618	15 980	-	(17 454)	62 144
Prêts	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	3 025	514	-	(560)	2 979
Contrat de liquidité	5 197	35	-	-	5 232
Actions propres	-	10 049	-	-	10 049
TOTAL	12 940 705	26 578	4 031	(18 014)	12 953 301

La variation du poste Titres consolidés provient principalement de l'augmentation du capital de Lina 20 pour 4 millions d'euros.

La variation du poste Autres participations est expliquée par le transfert des titres Lina 20 au poste Titres consolidés.

Conformément à l'article L. 225-210 du Code de commerce, Pernod Ricard SA dispose de réserves au passif de son bilan, autres que la réserve légale, d'un montant au moins égal à la valeur de l'ensemble des actions qu'elle possède.

2. Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	Au 01.07.2018	Dotations	Reprises	Au 30.06.2019
Titres consolidés ⁽¹⁾	(102 455)	-	-	(102 455)
Titres non consolidés	(4 897)	(505)	-	(5 402)
Autres participations	(640)	-	-	(640)
Avance sur titres	-	-	-	-
Participations	(107 992)	(505)	-	(108 497)
Actions propres	-	-	-	-
TOTAL	(107 992)	(505)	-	(108 497)

(1) Variation de la provision des titres Cgo Sandeman.

Note 4 États des échéances des créances et des dettes

1. Créances

<i>En milliers d'euros</i>	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	62 144	3 425	58 719
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	18 260	15 281	2 979
Créances et autres immobilisations financières	80 404	18 706	61 698
Actif circulant hors VMP/disponibilités	1 622 890	403 015	1 219 875
Charges constatées d'avance	7 229	7 229	-
TOTAL	1 710 523	428 950	1 281 573

2. Dettes

<i>En milliers d'euros</i>	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont entre un et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires	7 045 635	95 020	4 426 450	2 524 165
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	1 322	1 322	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 116	85 116	-	-
Dettes fiscales et sociales	53 764	53 764	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	1 539 725	1 539 725	-	-
Produits constatés d'avance	100	100	-	-
TOTAL	8 725 662	1 775 047	4 426 450	2 524 165

Note 5 Valeurs mobilières de placement

En milliers d'euros ou en quantités	Au 30.06.2018		Acquisitions ⁽¹⁾		Opération sur capital		Reclassement		Levée/cession ⁽²⁾		Au 30.06.2019	
	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur
Actions Pernod Ricard	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
● Valeur brute	1 195 168	110 690	1 029 833	134 753	-	-	-	-	691 298	56 494	1 533 703	188 949
● Dépréciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALEUR NETTE	1 195 168	110 690	1 029 833	134 753	-	-	-	-	691 298	56 494	1 533 703	188 949

(1) Dont 2,4 millions d'euros liés au plan d'actions gratuites (plans 2015), 28 millions d'euros liés au plan d'actions gratuites (plans 2018), 66 millions d'euros liés au plan d'actiomariat salarié.
(2) Dont (19) millions d'euros de levées de stock-options (plan 2011), et (33) millions d'euros d'attribution définitive d'actions gratuites (plans 2014).

Note 6 Comptes de régularisation actif

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2019
Charges constatées d'avance ⁽¹⁾	4 065	4 236	(1 072)	7 229
Primes de remboursement des obligations	17 362	-	(2 819)	14 543
Écart de conversion – Actif ⁽²⁾	561 596	608 760	(561 596)	608 760
TOTAL	583 023	612 996	(565 487)	630 532

(1) La baisse du poste Charges constatées d'avance est due principalement à la fin des rémérés pour le plan de 2011.

(2) L'écart de conversion – Actif de 609 millions d'euros au 30 juin 2019 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2019.

Note 7 Composition du capital social

Au 30 juin 2019, le capital social se compose de 265 421 592 actions d'une valeur unitaire de 1,55 euro pour un montant total de 411 403 467,60 euros.

Note 8 Capitaux propres

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Affectation du résultat	Changement de méthode comptable	Distribution de dividendes	Résultat 2019	Au 30.06.2019
Capital	411 403	-	-	-	-	411 403
Prime d'émission, de fusion et d'apports	3 039 030	-	-	-	-	3 039 030
Réserves légales	41 140	-	-	-	-	41 140
Réserves réglementées	179 559	-	-	-	-	179 559
Autres réserves	195 013	-	-	-	-	195 013
Report à nouveau	2 324 713	565 823	-	(623 590)	-	2 266 946
Résultat de l'exercice	565 823	(565 823)	-	-	325 726	325 726
Acompte sur dividendes à verser ⁽¹⁾	(266 870)	-	-	(44 444)	-	(311 314)
TOTAL	6 489 811	-	-	(668 034)	325 726	6 147 503

(1) Le Conseil d'Administration du 17 avril 2019 a décidé de verser un acompte sur dividende de 1,18 euro par action au titre de l'exercice 2018/19, soit un montant total de 311 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 10 juillet 2019.

Note 9 Provisions

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Augmentations de l'exercice	Changement de méthode comptable	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Au 30.06.2019
Provisions pour risques et charges						
Provision pour pertes de change	161 441	153 541	-	(161 441)	-	153 541
Autres provisions pour risques ⁽¹⁾	283 161	202 086	-	(75 608)	(88 191)	321 449
Provision pour engagements de retraite et assimilés	50 063	11 057	-	(4 883)	-	56 237
TOTAL 1	494 666	366 684	-	(241 930)	(88 191)	531 227
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations financières ⁽²⁾	107 992	505	-	-	-	108 497
Sur créances clients	4 303	-	-	-	-	4 303
Sur autres créances	3 055	67	-	-	-	3 122
Sur valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
TOTAL 2	115 350	572	-	-	-	115 922
TOTAL GÉNÉRAL	610 015	367 256	-	(241 930)	(88 191)	735 341

(1) Variation due aux provisions sur plan d'attribution d'actions gratuites pour (33) millions d'euros, aux dotations de provisions pour risque de compensation de (7) millions d'euros, et à la reprise aux provisions pour risque de 31 millions d'euros.

(2) Variations liées aux reprises sur dépréciation des titres de participation et à une dotation sur les titres non consolidés.

Provisions pour risques et charges

Provision pour pertes de change

La provision pour pertes de change de 153 millions d'euros au 30 juin 2019 est composée de la perte de change latente sur les créances et dettes en dollar américain non couvertes.

Autres provisions pour risques

Les autres provisions pour risques correspondent à :

- des provisions pour risques et charges liées à l'intégration fiscale d'un montant de 121 millions d'euros ;
- des provisions diverses pour 194 millions d'euros.

Provision pour engagements de retraite et assimilés

Description et comptabilisation des engagements

Les engagements de Pernod Ricard SA se composent :

- d'avantages long terme, postérieurs à l'emploi, consentis aux employés (indemnités de départ à la retraite, frais médicaux, etc.) ;
- d'avantages long terme, pendant l'emploi, consentis aux employés.

La dette relative à l'engagement net de la Société concernant le personnel est comptabilisée en provision pour risques et charges au passif du bilan.

Détermination de l'engagement net à provisionner

L'obligation actuelle de Pernod Ricard SA est égale à la différence, pour chaque régime, entre la valeur actuelle des engagements vis-à-vis du personnel et la valeur des actifs versés sur des fonds spécialisés pour les financer.

La valeur actuelle des engagements vis-à-vis du personnel est calculée selon la méthode prospective avec projection de salaire de fin de carrière (méthode des unités de crédit projetées). Le calcul est effectué à chaque clôture et les données individuelles concernant les salariés sont revues au minimum tous les trois ans. Le calcul implique la prise en compte d'hypothèses économiques (taux d'inflation, taux d'actualisation) et

d'hypothèses sur le personnel (principalement : augmentation moyenne des salaires, taux de rotation du personnel, et espérance de vie).

Au 30 juin 2019, le montant total des engagements s'élève à 56 millions d'euros. Ces engagements sont entièrement provisionnés.

À titre indicatif, le taux d'inflation retenu lors de l'évaluation au 30 juin 2019 est de 1,75 % et le taux d'actualisation est de 1,5 %.

Les actifs de couverture sont évalués à leur valeur de marché à chaque clôture.

Traitement des écarts actuariels

Des écarts actuariels se créent essentiellement lorsque les estimations diffèrent de la réalité ou lorsqu'il y a des modifications des hypothèses actuarielles long terme (par exemple : taux d'actualisation, taux d'évolution des salaires, etc.).

La Société, qui appliquait jusqu'au 30 juin 2013 le principe du « corridor », applique depuis l'exercice clos au 30 juin 2014, l'option prévue par la recommandation 2013-02, qui prévoit de comptabiliser la totalité des engagements de retraite.

Éléments constitutifs des charges de l'exercice

La charge comptabilisée au titre des engagements décrits ci-dessus intègre :

- la charge correspondant à l'acquisition d'une année de droits supplémentaires ;
- la charge correspondant à la variation de l'actualisation des droits existants en début d'exercice, compte tenu de l'écoulement de l'année ;
- le produit correspondant au rendement prévu des actifs évalué en utilisant le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation des engagements ;
- la charge ou le produit correspondant aux écarts actuariels ;
- la charge ou le produit lié aux modifications des régimes ou à la mise en place de nouveaux régimes ;
- la charge ou le produit lié à toute réduction ou liquidation de régime.

Note 10 Comptes de régularisation passif

En milliers d'euros	Au 30.06.2018	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2019
Produits constatés d'avance	144	-	(44)	100
Écart de conversion – Passif ⁽¹⁾	442 192	494 315	(442 192)	494 315
TOTAL	442 336	494 315	(442 236)	494 415

(1) L'écart de conversion – Passif de 494 millions d'euros au 30 juin 2019 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2019.

Note 11 Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

En milliers d'euros	Montant
Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	
Créances rattachées à des participations	62 144
Créances clients et comptes rattachés	277 967
Autres créances	1 336 870
Disponibilités	515 613
TOTAL	2 192 594

Charges à payer

En milliers d'euros	Montant
Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 116
Dettes fiscales et sociales	53 764
Autres dettes	1 539 725
TOTAL	1 678 605

Note 12 Emprunts obligataires

	Montant (en milliers d'USD)	Montant (en milliers d'euros)	Date d'échéance	Intérêts courus (en milliers d'euros)	Taux	Total (en milliers d'euros)
Emprunt obligataire du 29.09.2014		650 000	27.09.2024	10 482	Fixe	660 482
Emprunt obligataire du 20.03.2014		850 000	22.06.2020	418	Fixe	850 418
Emprunt obligataire USD du 07.04.2011	1 000 000	878 735	07.04.2021	11 734	Fixe	890 469
Emprunt obligataire USD du 25.10.2011	1 500 000	1 318 102	15.01.2022	27 059	Fixe	1 345 161
Emprunt obligataire USD du 12.01.2012	850 000	746 924	15.01.2042	18 952	Fixe	765 876
Emprunt obligataire USD du 12.01.2012	800 000	702 988	15.07.2022	13 784	Fixe	716 772
Emprunt obligataire du 28.09.2015		500 000	28.09.2023	7 089	Fixe	507 089
Emprunt obligataire USD PANDIOS du 26.01.2016	201 000	176 626	26.01.2021	3 343	Variable	179 969
Emprunt obligataire du 17.05.2016		600 000	18.05.2026	1 082	Fixe	601 082
Emprunt obligataire USD du 08.06.2016	600 000	527 241	08.06.2026	1 077	Fixe	528 318
TOTAL		6 950 616		95 020		7 045 636

Note 13 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Crédit syndiqué

Pernod Ricard SA a conclu, le 14 juin 2017, un nouveau Contrat de Crédit Renouvelable multidevises d'un montant de 2,5 milliards d'euros, pour une durée de cinq ans. Le nouveau contrat a permis de refinancer en totalité le crédit syndiqué mis en place en avril 2012.

Le 26 avril 2019, en accord avec la clause 6.1.6 du contrat, la date de maturité a été prolongée d'un an et est donc portée à la date du 14 juin 2024.

Au 30 juin 2019, aucun tirage n'a été effectué par Pernod Ricard SA.

Note 14 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

<i>En milliers d'euros</i>	Total	Résultat courant	Résultat exceptionnel
Résultat avant impôt	173 738	218 237	(44 499)
Contribution additionnelle	(406)		
Impôt avant intégration	152 394		
RÉSULTAT APRÈS IMPÔT	325 726	218 237	(44 499)

Dans le cadre de l'intégration fiscale, le déficit reportable (en base) du groupe d'intégration fiscale Pernod Ricard s'élève à (340) millions d'euros.

Note 15 Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

Nature des différences temporaires

<i>En milliers d'euros</i>	Montant d'impôt
ACCROISSEMENTS	NÉANT
Organic et autres	208
Autres provisions pour risque	-
Provision pour engagements de retraite et indemnités de départ à la retraite	56 105
ALLÈGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	56 313

Le taux d'imposition retenu est le taux en vigueur en 2019, soit 34,43 %.

Note 16 Rémunérations

Les rémunérations allouées aux organes de Direction et d'Administration sont de 3 687 530 euros.

Note 17 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se sont élevés à 221 millions d'euros sur l'exercice 2018/19 contre 211 millions d'euros sur l'exercice 2017/18. Ils sont principalement composés de refacturations de frais généraux aux filiales du Groupe pour 180 millions d'euros, de redevances pour 25 millions d'euros et de reprises sur provisions de 16 millions d'euros.

La répartition du chiffre d'affaires de 180 millions d'euros est la suivante : 54 millions d'euros de chiffre d'affaires réalisé en France, et 126 millions d'euros réalisé à l'étranger.

Note 18 Charges et produits financiers

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2019
Produits financiers de participations	413 445
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-
Intérêts et produits assimilés	210 089
Reprises sur provisions et transferts de charges	331 068
Différences positives de change	9 506
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	964 108

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2019
Dotations financières aux amortissements et provisions	(325 514)
Intérêts et charges assimilés	(320 595)
Différences négatives de change	(12 550)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	(658 659)

Note 19 Charges et produits exceptionnels

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2019
Résultat net sur opérations de gestion	(22 959)
Résultat net sur opérations en capital	86
Dotations et reprises sur provisions et transferts de charges	(21 626)
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(44 499)

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2019 constitue une charge de 44 millions d'euros liée principalement à des dotations nettes de provisions pour risques et charges pour 21 millions d'euros et à des autres produits et charges non courants pour 23 millions d'euros.

Note 20 Engagements hors bilan**Cautions accordées****Engagements donnés**

<i>En milliers d'euros</i>	Montant
Cautions concernant les filiales	54
Locations autres	863
Loyers	143 058
TOTAL	143 975

Les engagements donnés incluent notamment des garanties accordées relatives à des emprunts, à des Titres négociables à court terme et au crédit syndiqué.

Instruments dérivés

Couverture chez Pernod Ricard SA	Nominal (en milliers d'USD)	Juste valeur au 30 juin 2019 (en milliers d'euros)
Swaps de taux	800 000	9 809
Swaps de change	3 498 000	506 069
TOTAL	4 298 000	515 878

Les couvertures de taux servent à couvrir la dette externe ou interne à taux fixe de Pernod Ricard SA et se décomposent au 30 juin 2019 comme ci-dessous :

Couverture de taux USD	Échéance	Assiette nette (en milliers de dollars américains)
Swap de taux	Juillet 2022	600 000
Swap de taux	Juin 2026	100 000
Swap de taux	Juin 2026	100 000

Couverture de change	Échéance	Base (en milliers de dollars américains)
Swap de change	Avril 2021	1 000 000
Swap de change	Janvier 2022	1 500 000
Swap de change	Décembre 2022	800 000
Swap de change	Décembre 2022	400 000
Swap de change	Juillet 2022	(202 000)
SWAPS DE CHANGE		3 498 000
Actifs financiers		1 467 515
Passifs financiers		(5 037 430)
TOTAL		(71 915)

Des *swaps* de change couvrent des dettes et créances en devises. La position résiduelle en dollar américain s'élève à (72) millions de dollars américains au 30 juin 2019.

Autres

Pernod Ricard SA a garanti aux fonds de pension Allied Domecq les contributions dont sont redevables Allied Domecq Holdings Ltd et ses filiales.

Pernod Ricard SA, dans le cadre de la section 357 du « Companies Act, 2014 (Republic of Ireland) », a garanti irrévocablement les passifs, au titre de l'exercice 2018-2019 des filiales suivantes : Irish Distillers Group Unlimited, Irish Distillers Ltd, Watercourse Distillery Ltd, Smithfield Holdings Ltd, Ermine Ltd, Proudlen Liqueurs Ltd, Ind Coope Holding Ltd, The West Coast Cooler Co. Ltd, Comrie Ltd, Eight Degrees Brewing Company Ltd, et PRN Spirits Ltd.

Pernod Ricard SA garantit à Corby Distilleries Ltd le paiement de passifs qui lui seraient dus par les filiales du Groupe concernées par le contrat de représentation des marques du Groupe sur le territoire canadien signé le 29 septembre 2006.

Pernod Ricard SA a délivré au profit des Administrateurs de Goal Acquisitions (Holding) Limited une lettre de confort au terme de laquelle le Groupe s'engage à apporter son soutien financier afin de permettre à Goal Acquisitions (Holding) Limited d'honorer ses dettes courantes à court terme intragroupe.

Pernod Ricard SA a donné une garantie à première demande de 26 283 122 euros dans le cadre d'un projet interne. Cette garantie a été donnée pour une durée limitée (du 26 octobre 2017 au 1^{er} avril 2020 ou, au plus tard, jusqu'au 1^{er} novembre 2021).

Note 21 Effectif moyen au 30 juin 2019

	Personnel salarié	Personnel intérimaire (tous motifs confondus)
Cadres ⁽¹⁾	372	-
Agents de maîtrise et techniciens	49	6,0
Employés	2	-
EFFECTIF MOYEN	423	6,0
Contrats alternants	16	-

(1) Dont 110 salariés expatriés

Note 22 Tableau des filiales et participations au 30 juin 2019

En milliers d'euros	Capital	Capitaux propres avant affectation des résultats	Quote-part du capital (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts	Cautions et avals	Chiffre d'affaires hors taxes	Résultat net	Dividendes encaissés
				Brute	Nette					
Participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de Pernod Ricard SA										
AGROS⁽¹⁾										
Ul. Chalubinskiego 8 00-613 Varsovie (Pologne)										
	-	194 800	100 %	122 008	122 008	-	-	-	-	-
House of Campbell Limited⁽²⁾										
111/113 Renfrew Road Paisley, PA3 4DY (Écosse)										
	8 329	77 655	100 %	40 538	40 538	-	-	-	-	13 920
Geo G Sandeman Sons & Co Ltd⁽³⁾										
400 Capability Green Luton Beds LU1 3AE (Angleterre)										
	-	14 835	30 %	9 180	4 450	-	-	989	-	56
Pernod SA										
120, avenue du Maréchal-Foch, 94015 Créteil										
	40 000	117 632	100 %	94 941	94 941	227	-	360 359	22 320	19 190
Pernod Ricard Asia SAS										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	4 512	214 822	100 %	42 457	42 457	-	-	-	131 793	139 000
Pernod Ricard Central and South America										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	52 198	17 761	100 %	172 208	72 448	-	-	-	(2 574)	-
Pernod Ricard Europe Middle East Africa										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	40 000	368 315	100 %	36 407	36 407	32	-	14 159	34 215	-
Pernod Ricard North America SAS										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	39 398	42 805	100 %	126 735	126 735	-	-	-	321	-
Pernod Ricard Finance SA										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	232 000	394 639	100 %	238 681	238 681	-	-	0	37 455	29 000
Pernod Ricard Pacific Holdings⁽⁴⁾										
167 Fullarton Road Dulwich SA 5065 (Australie)										
	132 590	98 593	100 %	151 789	151 789	-	-	365 855	1 127	-
Ricard SA										
4 et 6, rue Berthelot, 13014 Marseille										
	54 000	107 500	100 %	67 227	67 227	-	-	500 877	44 347	43 240
Lina 3										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	819 730	16 396 063	100 %	11 690 953	11 690 953	-	-	-	683 377	-
Lina 5										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	30 640	571 935	100 %	30 631	30 631	-	-	-	(61)	-
Yerevan Brandy Company⁽⁵⁾										
2, Admiral Isakov Avenue, Yerevan 375092 (République d'Arménie)										
	19 437	146 465	100 %	27 856	27 856	-	-	-	5 514	3 830
Havana Club Holding										
	7 842	(5 436)	50 %	5 592	5 592	-	-	-	(6 033)	-
TOTAL 1				12 857 203	12 752 713				951 801	248 236

(1) Les informations relatives aux comptes d'AGROS sont au 30.06.2019.

(2) Les informations relatives aux comptes de House of Campbell Limited sont au 30.06.2018.

(3) Les informations relatives aux comptes de Geo G Sandeman Sons & Co Ltd sont au 31.12.2018.

(4) Les informations relatives aux comptes de Pernod Ricard Pacific Holdings sont au 30.06.2018.

(5) Les informations relatives aux comptes de Yerevan Brandy Company sont au 30.06.2018.

En milliers d'euros	Capital	Capitaux propres avant affectation des résultats	Quote-part du capital (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts	Cautions et avals	Chiffre d'affaires hors taxes	Résultat net	Dividendes encaissés
				Brute	Nette					
Filiales :										
Françaises				8 477	6 744					
Étrangères				5 091	4 129					165 174
Participations :										
Françaises				1 466	813					34
Étrangères				660	1					
TOTAL 2				15 694	11 687					165 208
TOTAL 1 + 2				12 872 897	12 764 400					413 444

Note 23 Crédit d'impôt

1. CICE

Le montant du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) enregistré dans les comptes de la Société au 30 juin 2019 s'élève à 135 411 euros.

Le CICE a par ailleurs été comptabilisé en diminution des charges de personnel conformément à la note d'information de l'ANC du 28 février 2013.

Ce crédit d'impôt est utilisé pour financer des dépenses d'investissements.

2. Autres crédits d'impôts

Pernod Ricard SA bénéficie également d'un crédit d'impôt recherche pour 819 081 euros, d'un crédit d'impôt mécénat pour 587 688 euros et d'un crédit d'impôt famille pour 200 765 euros.

Les comptes sociaux détaillés dans les pages précédentes sont ceux de Pernod Ricard SA et font l'objet du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels.

Les éléments relatifs aux comptes sociaux présents dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration sont intégrés dans les pages suivantes. Les sections sont :

- les autres éléments financiers :
 - dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI,
 - la décomposition des dettes fournisseurs prévue par les articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce,
 - les informations sur les délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce dans sa rédaction issue du décret n° 2015-1553 au 27 novembre 2015, mis en œuvre par arrêté du 6 avril 2016 ;
- les résultats financiers au cours des cinq derniers exercices ;
- le rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices ;
- l'inventaire des valeurs mobilières.

7.6 Autres éléments relatifs aux états financiers

Dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI

Il est précisé que le montant global des dépenses et charges visées à l'article 223 quater du Code général des impôts et le montant de l'impôt applicable en raison de ces dépenses et charges s'élèvent à :

En euros	2019
Dépenses et charges	306 793
Impôt correspondant	105 629

Délais de paiement fournisseurs

Conformément à la loi de modernisation de l'économie du 4 août 2008 et aux articles consécutifs L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, la décomposition à la clôture du solde des dettes de Pernod Ricard SA à l'égard des fournisseurs est la suivante :

En euros TTC	2019
Dettes fournisseurs non échues	43 579 096
à 30 jours	42 716 539
entre 30 et 45 jours	138 773
au-delà de 45 jours	723 784
Dettes fournisseurs échues	1 138 875
Comptabilisées et non réglées (A)	61 837
Factures Groupe	1 051 531
Litiges comptabilisés	25 507

Conformément à l'article D. 441-4 du Code de commerce dans sa rédaction issue du décret n° 2015-1553 au 27 novembre 2015, mis en œuvre par arrêté du 6 avril 2016, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs sont les suivantes :

En euros	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus (1 jour et plus)	Total
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	-	1	1	-	-	2
Montant total des factures concernées HT	-	32 000	23 437	-	-	55 437
En pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	-	-	-	-	-	-
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	40	53	6	17	45	161
Montant total HT des factures exclues	557 716	286 797	220 075	117 024	571 877	1 753 489
(C) Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards (article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)						
<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels (45 jours fin de mois, 30 jours fin de mois ou 15 jours date de facture)						
<input type="checkbox"/> Délais légaux						

Délais de paiement créances clients

Les créances de la société n'étant composées que de créances vis-à-vis des sociétés du Groupe, certaines informations requises par l'article D.441-4 du Code de commerce n'ont pas été présentées ci-après car jugées non pertinentes.

Ci-dessous, informations sur les créances clients :

<i>En euros TTC</i>	2019
Créances clients non échues	184 980 721
Créances clients échues	34 498 621
TOTAL	219 479 342
<i>Dont créances litigieuses</i>	4 303 145

7.7 Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

<i>En euros</i>	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	411 403 468	411 403 468	411 403 468	411 403 469	411 403 468
Nombre d'actions émises	265 421 592	265 421 592	265 421 592	265 421 593	265 421 592
Nombre d'obligations convertibles ou échangeables en actions	-	-	-	-	-
Nombre d'actions gratuites attribuées le 16 janvier 2007 (jouissance 1 ^{er} juillet 2006)	-	-	-	-	-
Nombre d'actions créées suite à l'augmentation de capital du 14 mai 2009	-	-	-	-	-
Nombre d'actions gratuites attribuées le 18 novembre 2009 (jouissance 1 ^{er} juillet 2009)	-	-	-	-	-
Résultat global des opérations effectuées					
Chiffre d'affaires hors taxes	72 349 685	137 322 737	147 044 350	154 976 030	179 569 040
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	1 564 703 879	547 695 859	926 378 106	432 466 377	221 535 314
Impôt sur les bénéfices	143 419 324	160 415 191	114 461 535	179 468 467	151 988 378
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	1 614 768 789	764 078 429	966 776 001	565 822 841	325 725 565
Montant des bénéfices distribués ⁽¹⁾	474 999 305	496 766 932	536 151 616	626 394 957	-
Résultat des opérations réduit à une seule action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	6,44	2,67	3,92	2,31	1,41
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	6,08	2,88	3,64	2,13	1,23
Dividende versé à chaque action ⁽¹⁾	1,80	1,88	2,02	2,36	-
Personnel					
Nombre de salariés	362	373	372	401	422
Montant de la masse salariale	51 445 974	49 175 332	52 442 536	64 087 417	70 178 937
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	29 223 152	25 196 150	22 389 498	29 981 592	30 963 383

(1) Le montant des dividendes 2019 sera connu définitivement à l'issue de l'Assemblée Générale du 8 novembre 2019 - Dividendes ayant trait à l'exercice du 1^{er} juillet 2018 au 30 juin 2019.

7.8 Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices

En euros Exercice	Date de mise en paiement	Montant net	Montant global de l'exercice
2014/2015	08.07.2015	0,82	-
	18.11.2015	0,98	1,80
2015/2016	08.07.2016	0,90	-
	30.11.2016	0,98	1,88
2016/2017	07.07.2017	0,94	-
	22.11.2017	1,08	2,02
2017/2018	06.07.2018	1,01	-
	21.11.2018	1,35	2,36
2018/2019	10.07.2019 ⁽¹⁾	1,18	-

(1) Un acompte sur dividende au titre de l'exercice 2018/19 a été versé le 10 juillet 2019. Le solde sera décidé par l'Assemblée Générale du 8 novembre 2019 qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2019.

7.9 Inventaire des valeurs mobilières

En euros Valeurs françaises dont la valeur d'inventaire est supérieure à 100 000 euros	Nombre de titres détenus	Valeur d'inventaire nette
Lina 3	61 209 716	11 690 953 301
Lina 5	306 400	30 630 500
Pernod SA	2 580 000	94 941 256
Pernod Ricard Asia SAS	2 785 000	42 457 051
Pernod Ricard Central and South America	691 596	72 447 710
Pernod Ricard Europe Middle Africa	1 000 000	36 407 284
Pernod Ricard Finance SA	29 000 000	238 680 987
Pernod Ricard North America SAS	4 377 500	126 734 557
Ricard SA	1 750 000	67 227 401
Résidence de Cavalières	205 950	1 392 350
Lina 19	10 100	1 143 338
Lina 20	600	4 071 400
SOUS-TOTAL	103 916 262	12 407 087 135
Autres titres de sociétés françaises	201 544	950 245
Participations dans les sociétés étrangères non cotées en Bourse	25 705 455	356 362 484
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AU 30.06.2019	129 823 661	12 764 399 864