

# 6

## COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA

6.1	COMPTE DE RÉSULTAT DE PERNOD RICARD SA	206	6.8	RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES	227
6.2	BILAN DE PERNOD RICARD SA	207	6.9	INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIÈRES	228
6.3	TABLEAU DE FINANCEMENT DE PERNOD RICARD SA	209	6.10	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS	229
6.4	ANALYSE DU RÉSULTAT DE PERNOD RICARD SA	210	6.11	RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS	232
6.4.1	Relations Société Mère-filiales	210			
6.4.2	Résultat et bilan au 30 juin 2018	210			
6.5	ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA	212			
6.6	AUTRES ÉLÉMENTS RELATIFS AUX ÉTATS FINANCIERS	225			
6.7	RÉSULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES	226			

## 6.1 COMPTE DE RÉSULTAT DE PERNOD RICARD SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2017 et 30 juin 2018

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2017	30.06.2018
Redevances	32 300	29 475
Autres produits	147 475	155 459
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 165	25 692
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>182 940</b>	<b>210 626</b>
Achats non stockés et services extérieurs	(144 653)	(155 048)
Impôts, taxes et versements assimilés	(4 861)	(5 838)
Charges de personnel	(74 832)	(94 069)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(24 635)	(25 006)
Autres charges	(7 495)	(4 699)
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>(256 476)</b>	<b>(284 660)</b>
<b>Résultat d'exploitation avant opérations financières</b>	<b>(73 536)</b>	<b>(74 034)</b>
Produits de participations	783 497	603 281
Intérêts et produits assimilés	225 554	244 413
Reprises sur provisions et transferts de charges	229 473	307 906
Différences positives de change	571 148	9 127
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 809 672</b>	<b>1 164 727</b>
Dotations aux provisions	(375 206)	(331 718)
Intérêts et charges assimilés	(398 205)	(343 525)
Différences négatives de change	(239 498)	(7 765)
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>(1 012 909)</b>	<b>(683 008)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>796 763</b>	<b>481 719</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>723 227</b>	<b>407 685</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>129 087</b>	<b>(21 330)</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>852 314</b>	<b>386 355</b>
Impôt sur les bénéfices	114 462	179 468
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>966 776</b>	<b>565 823</b>

## 6.2 BILAN DE PERNOD RICARD SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2017 et 30 juin 2018

### Actif

<i>En milliers d'euros</i>	Valeur nette 30.06.2017	Valeur brute 30.06.2018	Amortissements et provisions	Valeur nette 30.06.2018	Notes
Concessions, brevets et licences	29 463	33 327	(5 279)	28 048	
Autres immobilisations incorporelles	2 607	40 941	(35 591)	5 350	
Avances et acomptes	9 486	13 356	-	13 356	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>41 556</b>	<b>87 624</b>	<b>(40 870)</b>	<b>46 754</b>	<b>2</b>
Terrains	587	485	-	485	
Constructions	286	27 299	(865)	26 434	
Installations techniques	107	621	(334)	287	
Autres immobilisations corporelles	6 240	31 549	(12 683)	18 866	
Avances et acomptes	36 554	1 078	-	1 078	
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>43 774</b>	<b>61 032</b>	<b>(13 882)</b>	<b>47 150</b>	<b>2</b>
Participations	12 739 248	12 868 865	(107 992)	12 760 874	3
Créances rattachées à des participations	61 945	63 618	-	63 618	3 et 4
Autres immobilisations financières	8 006	8 222	-	8 222	3 et 4
<b>Immobilisations financières</b>	<b>12 809 199</b>	<b>12 940 705</b>	<b>(107 992)</b>	<b>12 832 713</b>	<b>3</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>12 894 529</b>	<b>13 089 362</b>	<b>(162 744)</b>	<b>12 926 618</b>	
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>71</b>	<b>347</b>	<b>-</b>	<b>347</b>	<b>4</b>
Créances clients et comptes rattachés	155 651	236 406	(4 303)	232 103	
Autres créances	1 646 735	1 608 727	(3 055)	1 605 672	
<b>Créances</b>	<b>1 802 386</b>	<b>1 845 133</b>	<b>(7 358)</b>	<b>1 837 775</b>	<b>4</b>
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	<b>117 590</b>	<b>110 690</b>	<b>-</b>	<b>110 690</b>	<b>5</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>494 290</b>	<b>438 614</b>	<b>-</b>	<b>438 614</b>	
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>11 032</b>	<b>4 065</b>	<b>-</b>	<b>4 065</b>	<b>6</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 425 369</b>	<b>2 398 849</b>	<b>(7 358)</b>	<b>2 391 491</b>	
Primes de remboursement des obligations	20 181	17 362	-	17 362	6
Écart de conversion – Actif	605 338	561 596	-	561 596	6
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>15 945 418</b>	<b>16 067 168</b>	<b>(170 102)</b>	<b>15 897 066</b>	

**Passif**

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2017	30.06.2018	Notes
<b>Capital</b>	<b>411 403</b>	<b>411 403</b>	<b>7</b>
<b>Primes d'émission, de fusion et d'apport</b>	<b>3 039 030</b>	<b>3 039 030</b>	
Réserves légales	41 140	41 140	
Réserves réglementées	179 559	179 559	
Autres réserves	195 013	195 013	
<b>Réserves</b>	<b>415 712</b>	<b>415 712</b>	
<b>Report à nouveau</b>	<b>1 891 345</b>	<b>2 324 713</b>	
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>966 776</b>	<b>565 823</b>	
<b>Acompte sur dividendes en attente d'affectation</b>	<b>(249 496)</b>	<b>(266 870)</b>	
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 474 770</b>	<b>6 489 811</b>	<b>8</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>480 147</b>	<b>494 666</b>	<b>9</b>
Emprunts obligataires	7 032 122	6 939 443	4 et 12
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	97 502	-	4 et 13
Emprunts et dettes financières diverses	-	327	4
<b>Dettes financières</b>	<b>7 129 624</b>	<b>6 939 769</b>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 070	67 623	
Dettes fiscales et sociales	35 114	42 824	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	
Autres dettes	1 264 232	1 420 037	
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>1 373 416</b>	<b>1 530 484</b>	<b>4 et 11</b>
<b>Produits constatés d'avance</b>	<b>188</b>	<b>144</b>	<b>4 et 10</b>
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>8 503 228</b>	<b>8 470 397</b>	
<b>Écart de conversion – Passif</b>	<b>487 272</b>	<b>442 192</b>	<b>10</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>15 945 418</b>	<b>15 897 066</b>	

## 6.3 TABLEAU DE FINANCEMENT DE PERNOD RICARD SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2017 et 30 juin 2018

En milliers d'euros	30.06.2017	30.06.2018
<b>Opérations d'exploitation</b>		
Résultat net	966 776	565 823
Dotations nettes aux provisions et amortissements sur immobilisations	78 865	27 131
Variation des provisions	(8 908)	15 353
Moins-value/plus-value sur cession d'immobilisations et autres éléments	-	241,00
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>1 036 732</b>	<b>608 548</b>
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	(640 908)	8 756
<b>Variation de l'endettement issu des opérations d'exploitation</b>	<b>395 825</b>	<b>617 304</b>
<b>Opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations non financières (nettes des cessions)	(21 315)	(16 095)
Acquisitions d'immobilisations financières (nettes des cessions)	(9 683)	(43 364)
<b>Variation de l'endettement issu des opérations d'investissement</b>	<b>(30 998)</b>	<b>(59 459)</b>
<b>Opérations de financement</b>		
Émission obligataire à moyen et long terme	(121 141)	(91 547)
Emprunts et dettes financières à moyen et long terme	(94 086)	2 819
Autres variations en capital	-	-
Dividendes versés	(507 383)	(550 781)
<b>Variation de l'endettement issu des opérations de financement</b>	<b>(722 610)</b>	<b>(639 509)</b>
<b>Variation de l'endettement net à court terme</b>	<b>(357 783)</b>	<b>(81 664)</b>
<b>ENDETTEMENT NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME</b>	<b>(192 009)</b>	<b>(549 792)</b>
<b>ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME</b>	<b>(549 792)</b>	<b>(631 456)</b>

### 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	30.06.2018
Emprunts et dettes financières	0
Emprunts obligataires	(92 574)
Compte-courant Pernod Ricard Finance	(1 087 859)
Valeurs mobilières de placement	110 690
Disponibilités	438 287
<b>ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME</b>	<b>(631 456)</b>
Emprunts obligataires	(6 846 869)
Emprunts et dettes financières	17 362
Emprunt Pernod Ricard Finance	-
<b>ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À MOYEN ET LONG TERME</b>	<b>(6 829 507)</b>
<b>ENDETTEMENT NET TOTAL À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>(7 460 963)</b>

## 6.4 ANALYSE DU RÉSULTAT DE PERNOD RICARD SA

### 6.4.1 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.

### 6.4.2 Résultat et bilan au 30 juin 2018

#### Analyse du compte de résultat de l'exercice 2017-2018

Les produits d'exploitation représentent un montant de 211 millions d'euros au 30 juin 2018 soit une augmentation par rapport au 30 juin 2017 de 28 millions d'euros, qui provient du montant des reprises sur provisions pour 23 millions d'euros, d'une diminution du montant des redevances de 3 millions d'euros et d'une augmentation du chiffre d'affaires pour 8 millions d'euros.

Le montant des charges d'exploitation au 30 juin 2018 est de (285) millions d'euros contre (256) millions d'euros sur l'exercice précédent soit une hausse des charges de 28 millions d'euros. Les principales variations s'expliquent par :

- une augmentation des charges de personnel de 19 millions d'euros ;
- une augmentation des achats non stockés et services extérieurs de 10 millions d'euros.

Le résultat d'exploitation s'élève à (74) millions d'euros au 30 juin 2018, égal au résultat d'exploitation du 30 juin 2017.

Le montant du résultat financier est de 482 millions d'euros au 30 juin 2018 contre 797 millions d'euros au 30 juin 2017. Cette diminution de 315 millions d'euros s'explique principalement par :

- une baisse des dividendes reçus de 180 millions d'euros ;
- une baisse des charges financières nettes de 74 millions d'euros ;
- une diminution significative du résultat de change de 330 millions d'euros ;
- une reprise nette de provisions financières de 123 millions d'euros.

Le résultat courant présente ainsi un bénéfice de 408 millions d'euros.

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2018 représente une charge de 21 millions d'euros liée à une charge nette sur dotations et reprises sur provisions pour risque sur l'exercice 2017-2018 pour un montant de 14 millions d'euros, et à des charges et produits non courants d'un montant de 7 millions d'euros.

Enfin, le poste impôt sur les bénéfices est constitué d'un produit d'impôt de 179 millions d'euros liés aux effets de l'intégration fiscale sur la période 2017-2018 de 114 millions d'euros et d'un produit de 65 millions d'euros lié aux restitutions réclamées au titre de la contribution à 3 %.

Par conséquent, le résultat net de l'exercice 2017-2018 est bénéficiaire de 566 millions d'euros.

## Analyse du bilan de l'exercice 2017-2018

### À l'actif

Le total des actifs immobilisés nets s'élève à 12 927 millions d'euros au 30 juin 2018 contre 12 895 millions d'euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 32 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 24 millions d'euros due principalement :
  - à l'augmentation de capital de Pernod Ricard Central and South America pour 41 millions d'euros,
  - à la dépréciation de Pernod Ricard Central and South America pour (20) millions d'euros,
  - aux remboursements de créances de participation pour 1 million d'euros.

Les actifs circulants s'élèvent à 2 391 millions d'euros au cours de l'exercice soit une diminution de 34 millions d'euros comparé au 30 juin 2017. Les principaux mouvements sont :

- une augmentation des créances clients et comptes rattachés pour 76 millions d'euros ;
- une diminution de 41 millions d'euros des autres créances se décomposant par :
  - une augmentation des créances sur l'État de 14 millions d'euros,
  - une diminution des créances diverses de 55 millions d'euros due à la réévaluation des créances en USD pour 29 millions d'euros, au remboursement des comptes courants fiscaux de 29 millions d'euros et une variation positive sur le montant des primes d'option sur actions de 3 millions d'euros ;
- une diminution des disponibilités pour un montant de 56 millions d'euros provenant essentiellement de la baisse du poste Instruments de trésorerie ;
- une baisse des valeurs mobilières de placement pour 7 millions d'euros.

Les comptes de régularisation d'actif d'un montant de 583 millions d'euros sont constitués des postes Écart de conversion actif, des Primes de remboursement des obligations et des Charges constatées d'avance, qui diminuent respectivement de 44 millions d'euros, de 3 millions et de 7 millions d'euros entre le 30 juin 2017 et le 30 juin 2018.

### Au passif

Les capitaux propres s'élèvent à 6 490 millions d'euros au 30 juin 2018, contre 6 475 millions d'euros au 30 juin 2017. Les principaux mouvements de la période sont :

- le résultat bénéficiaire de 566 millions d'euros ;
- le versement du solde du dividende de l'exercice 2016-2017 pour 284 millions d'euros ;
- le versement d'un acompte sur dividende de 1,01 euro par action au titre de l'exercice 2017-2018, soit un montant de 267 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 6 juillet 2018.

Les provisions pour risques et charges augmentent de 15 millions d'euros. Cette variation s'explique par :

- une reprise nette de la provision pour indemnités de départ à la retraite pour un montant de 8 millions d'euros ;
- une stabilisation de la provision pour perte de change à 161 millions ;
- une augmentation des autres provisions pour risque de 22 millions d'euros.

Au cours de la période, les dettes financières baissent de (190) millions d'euros notamment du fait :

- du remboursement de l'emprunt auprès de Mediobanca arrivant à échéance le 26 novembre 2017 pour (98) millions d'euros ;
- de la réévaluation des emprunts obligataires en dollar américain pour (92) millions d'euros.

La hausse des dettes d'exploitation pour 157 millions d'euros s'explique principalement par :

- l'augmentation des autres dettes pour un montant de 156 millions d'euros dont 124 millions d'euros d'augmentation du compte courant Pernod Ricard Finance, 16 millions d'euros d'augmentation des comptes courants fiscaux intragroupe créditeurs et de 17 millions d'euros de dividendes à payer ;
- la diminution des dettes fournisseurs et comptes rattachés pour un montant de 6 millions d'euros ;
- l'augmentation des dettes fiscales et sociales pour 8 millions d'euros.

Le compte de régularisation passif d'un montant de 442 millions d'euros au 30 juin 2018 est principalement constitué du poste Écart de conversion passif en diminution de 45 millions d'euros par rapport au 30 juin 2017.

## 6.5 ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA

### Sommaire détaillé des notes

Note 1	Règles et méthodes comptables	212	Note 13	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	219
Note 2	Immobilisations incorporelles et corporelles	214	Note 14	Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	219
Note 3	Immobilisations financières	214	Note 15	Accroissements et allègements de la dette future d'impôt	220
Note 4	États des échéances des créances et des dettes	215	Note 16	Rémunérations	220
Note 5	Valeurs mobilières de placement	215	Note 17	Produits d'exploitation	220
Note 6	Comptes de régularisation actif	216	Note 18	Charges et produits financiers	220
Note 7	Composition du capital social	216	Note 19	Charges et produits exceptionnels	221
Note 8	Capitaux propres	216	Note 20	Engagements hors bilan	221
Note 9	Provisions	216	Note 21	Effectif moyen au 30 juin 2018	222
Note 10	Comptes de régularisation passif	218	Note 22	Tableau des filiales et participations au 30 juin 2018	223
Note 11	Produits à recevoir et charges à payer	218	Note 23	Crédit d'impôt	224
Note 12	Emprunts obligataires	219			

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<sup>e</sup> arrondissement et est cotée sur Euronext.

Le total du bilan de l'exercice clos le 30 juin 2018 s'élève à 15 897 millions d'euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 566 millions d'euros. L'exercice a une durée de 12 mois du 1<sup>er</sup> juillet 2017 au 30 juin 2018.

### 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 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 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 : 5 ans (linéaire) ;
- mobilier, matériel de bureau : 10 ans (linéaire) ou 4 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 50 millions d'euros au 30 juin 2018.

## 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 au 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 01.07.2017	Acquisitions	Cessions/Sorties	Au 30.06.2018
Marques	32 560	-	-	32 560
Frais de marque	726	41	-	767
Logiciels	35 424	5 517	-	40 941
Avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles	9 486	10 201	(6 331)	13 356
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>78 196</b>	<b>15 759</b>	<b>(6 331)</b>	<b>87 624</b>
Terrains	587	-	(102)	485
Constructions	504	18 864	-	19 369
Installations techniques	10 758	17 215	(139)	27 834
Autres immobilisations corporelles	6 291	5 976	-	12 267
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	36 554	6 493	(41 969)	1 078
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>54 694</b>	<b>48 548</b>	<b>(42 210)</b>	<b>61 032</b>

### 2. Amortissements et provisions

En milliers d'euros	Au 01.07.2017	Dotations	Reprises	Au 30.06.2018
Marques <sup>(1)</sup>	(3 670)	(1 418)	-	(5 088)
Frais de marque	(153)	(39)	-	(191)
Logiciels	(32 817)	(2 774)	-	(35 591)
<b>TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>(36 640)</b>	<b>(4 231)</b>	-	<b>(40 870)</b>
Terrains	-	-	-	-
Constructions	217	321	-	538
Installations techniques	6 060	1 608	(86)	7 582
Autres immobilisations corporelles	4 641	1 121	-	5 762
<b>TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>10 918</b>	<b>3 050</b>	<b>(86)</b>	<b>13 882</b>

(1) Dont une dotation de 1 418 milliers d'euros qui correspond à une dépréciation.

## Note 3 Immobilisations financières

### 1. Valeur brute

En milliers d'euros	Au 01.07.2017	Acquisitions/ Entrées	Opération sur capital	Cessions/Sorties	Au 30.06.2018
Titres consolidés	12 816 352	-	41 168	-	12 857 521
Titres non consolidés	10 398	-	308	-	10 705
Autres participations	640	-	-	-	640
Avance sur titres	-	-	-	-	-
<b>Participations</b>	<b>12 827 390</b>	-	<b>41 475</b>	-	<b>12 868 865</b>
Créances rattachées à des participations	61 945	23 406	-	(21 733)	63 618
Prêts	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	2 889	362	-	(226)	3 025
Contrat de liquidité	5 117	80	-	-	5 197
Actions propres	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>12 897 341</b>	<b>23 847</b>	<b>41 475</b>	<b>(21 959)</b>	<b>12 940 705</b>

La variation du poste Titres consolidés provient de l'augmentation de capital de Pernod Ricard Central and South America.

La variation du poste Titres non consolidés provient de l'augmentation de capital de la société Lina 7 pour 307 700 euros.

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

En milliers d'euros	Au 01.07.2017	Dotations	Reprises	Au 30.06.2018
Titres consolidés <sup>(1)</sup>	(82 605)	(19 850)	-	(102 455)
Titres non consolidés	(4 897)	-	-	(4 897)
Autres participations	(640)	-	-	(640)
Avance sur titres	-	-	-	-
<b>Participations</b>	<b>(88 142)</b>	<b>(19 850)</b>	-	<b>(107 992)</b>
Actions propres	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>(88 142)</b>	<b>(19 850)</b>	-	<b>(107 992)</b>

(1) Variation expliquée par la dotation aux provisions sur titres de Pernod Ricard Central and South America.

## Note 4 États des échéances des créances et des dettes

### 1. Créances

En milliers d'euros	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	63 618	3 314	60 304
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	8 222	5 197	3 025
<b>Créances et autres immobilisations financières</b>	<b>71 840</b>	<b>8 511</b>	<b>63 329</b>
Actif circulant hors VMP/Disponibilités	1 845 480	308 859	1 536 621
Charges constatées d'avance	4 065	4 065	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 921 385</b>	<b>321 435</b>	<b>1 599 950</b>

### 2. Dettes

En milliers d'euros	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont entre un et cinq ans	Plus de cinq ans
Emprunts obligataires	6 939 443	92 574	3 853 088	2 993 781
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	327	327	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 623	67 623	-	-
Dettes fiscales et sociales	42 824	42 824	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	1 420 037	1 420 037	-	-
Produits constatés d'avance	144	144	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>8 470 397</b>	<b>1 623 529</b>	<b>3 853 088</b>	<b>2 993 781</b>

## Note 5 Valeurs mobilières de placement

En milliers d'euros ou en quantités	Au 01.07.2017		Acquisitions <sup>(1)</sup>		Opération sur capital		Reclassement		Levée/cession <sup>(2)</sup>		Au 30.06.2018	
	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur
Actions Pernod Ricard	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
• Valeur brute	1 369 868	117 590	675 816	64 947	-	-	-	-	850 516	71 847	1 195 168	110 690
• Dépréciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>1 369 868</b>	<b>117 590</b>	<b>675 816</b>	<b>64 947</b>	-	-	-	-	<b>850 516</b>	<b>71 847</b>	<b>1 195 168</b>	<b>110 690</b>

(1) Dont 20 millions d'euros liés au plan de stock-options de novembre 2016.

(2) Dont (4) millions d'euros de levées de stock-options (plan 2012), et (2) millions d'euros d'attribution définitive d'actions gratuites (plans 2012).

## Note 6 Comptes de régularisation actif

En milliers d'euros	Au 01.07.2017	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2018
Charges constatées d'avance <sup>(1)</sup>	11 032	(571)	(6 396)	4 065
Primes de remboursement des obligations	20 181	-	(2 819)	17 362
Écart de conversion – Actif <sup>(2)</sup>	605 338	561 596	(605 338)	561 596
<b>TOTAL</b>	<b>636 551</b>	<b>561 025</b>	<b>(614 553)</b>	<b>583 023</b>

(1) La baisse du poste Charges constatées d'avance est due principalement à la fin des rémérés pour les plans de 2010 et 2011.

(2) L'écart de conversion – Actif de 562 millions d'euros au 30 juin 2018 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2018.

## Note 7 Composition du capital social

Au 30 juin 2018, 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 01.07.2017	Affectation du résultat	Changement de méthode comptable	Distribution de dividendes	Résultat 2018	Au 30.06.2018
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	1 891 345	966 776	-	(533 408)	-	2 324 713
Résultat de l'exercice	966 776	(966 776)	-	-	565 823	565 823
Acompte sur dividendes à verser <sup>(1)</sup>	(249 496)	-	-	(17 374)	-	(266 870)
<b>TOTAL</b>	<b>6 474 770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(550 782)</b>	<b>565 823</b>	<b>6 489 811</b>

(1) Le Conseil d'Administration du 18 avril 2018 a décidé de verser un acompte sur dividende de 1,01 euro par action au titre de l'exercice 2017-2018, soit un montant total de 267 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 6 juillet 2018.

## Note 9 Provisions

En milliers d'euros	Au 01.07.2017	Augmentations de l'exercice	Changement de méthode comptable	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Au 30.06.2018
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provision pour pertes de change	161 160	161 441	-	(161 160)	-	161 441
Autres provisions pour risques <sup>(1)</sup>	261 122	274 646	-	(252 607)	-	283 161
Provision pour engagements de retraite et assimilés	57 865	6 768	-	(14 570)	-	50 063
<b>TOTAL 1</b>	<b>480 147</b>	<b>442 855</b>	<b>-</b>	<b>(428 337)</b>	<b>-</b>	<b>494 666</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations financières <sup>(2)</sup>	88 142	19 850	-	-	-	107 992
Sur créances clients	3 408	4 303	-	(3 408)	-	4 303
Sur autres créances	3 114	-	-	(59)	-	3 055
Sur valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL 2</b>	<b>94 664</b>	<b>24 153</b>	<b>-</b>	<b>(3 467)</b>	<b>-</b>	<b>115 350</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>574 811</b>	<b>467 008</b>	<b>-</b>	<b>(431 804)</b>	<b>-</b>	<b>610 015</b>

(1) Variation principalement due à une dotation nette aux provisions sur plan d'attribution d'actions gratuites pour 10 millions d'euros, à une reprise nette de la provision pour risque de compensation de (7) millions d'euros, et à la dotation nette aux provisions pour risque de 11 millions d'euros.

(2) Variations liées aux dotations sur dépréciation des titres de participation.

## Provisions pour risques et charges

### Provision pour pertes de change

La provision pour pertes de change de 161 millions d'euros au 30 juin 2018 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 110 millions d'euros ;
- des provisions diverses pour 173 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 2018, le montant total des engagements s'élève à 50 millions d'euros. Ces engagements sont entièrement provisionnés.

À titre indicatif, le taux d'inflation retenu lors de l'évaluation au 30 juin 2018 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

<i>En milliers d'euros</i>	Au 01.07.2017	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2018
Produits constatés d'avance	188	-	(44)	144
Écart de conversion – Passif <sup>(1)</sup>	487 272	442 192	(487 272)	442 192
<b>TOTAL</b>	<b>487 460</b>	<b>442 192</b>	<b>(487 316)</b>	<b>442 336</b>

(1) L'écart de conversion – Passif de 442 millions d'euros au 30 juin 2018 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2018.

## Note 11 Produits à recevoir et charges à payer

### Produits à recevoir

<i>En milliers d'euros</i>	Montant
<b>Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</b>	
Créances rattachées à des participations	63 618
Créances clients et comptes rattachés	232 103
Autres créances	1 605 672
Disponibilités	438 614
<b>TOTAL</b>	<b>2 340 007</b>

### Charges à payer

<i>En milliers d'euros</i>	Montant
<b>Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan</b>	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 623
Dettes fiscales et sociales	42 824
Autres dettes	1 420 037
<b>TOTAL</b>	<b>1 530 484</b>

## Note 12 Emprunts obligataires

	Montant En milliers de dollars américains	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	419	Fixe	850 419
Emprunt obligataire USD du 07.04.2011	1 000 000	857 780	07.04.2021	11 455	Fixe	869 235
Emprunt obligataire USD du 25.10.2011	1 500 000	1 286 670	15.01.2022	26 414	Fixe	1 313 084
Emprunt obligataire USD du 12.01.2012	850 000	729 113	15.01.2042	18 500	Fixe	747 613
Emprunt obligataire USD du 12.01.2012	800 000	686 224	15.07.2022	13 455	Fixe	699 679
Emprunt obligataire du 28.09.2015		500 000	29.09.2023	7 089	Fixe	507 089
Emprunt obligataire USD PANDIOS du 26.01.2016	201 000	172 414	26.01.2021	2 624	Variable	175 038
Emprunt obligataire du 17.05.2016		600 000	18.05.2026	1 085	Fixe	601 085
Emprunt obligataire USD du 08.06.2016	600 000	514 668	08.06.2026	1 051	Fixe	515 719
<b>TOTAL</b>		<b>6 846 869</b>		<b>92 574</b>		<b>6 939 443</b>

## 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 5 ans. Le nouveau contrat a permis de refinancer en totalité le crédit syndiqué mis en place en avril 2012.

Le 22 mai 2018, 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 2023.

Au 30 juin 2018, aucun tirage n'a été effectué par Pernod Ricard SA.

## Note 14 Ventilation de l'impôt sur les bénéficiaires

En milliers d'euros	Total	Résultat courant	Résultat exceptionnel
Résultat avant impôt	386 355	407 685	(21 330)
Contribution additionnelle	64 184		
Impôt avant intégration	1 460		
Impact net d'intégration fiscale	113 824		
<b>RÉSULTAT APRÈS IMPÔT</b>	<b>565 823</b>	<b>407 685</b>	<b>(21 330)</b>

Dans le cadre de l'intégration fiscale, le déficit reportable (en base) du Groupe d'intégration fiscale Pernod Ricard s'élève à (533) millions d'euros.

## Note 15 Accroissements et allégements de la dette future d'impôt

### Nature des différences temporaires

<i>En milliers d'euros</i>	Montant d'impôt
<b>ACCROISSEMENTS</b>	<b>NÉANT</b>
Organic et autres	205
Autres provisions pour risque	-
Provision pour engagements de retraite et indemnités de départ à la retraite	57 152
<b>ALLÈGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT</b>	<b>57 357</b>

Le taux d'imposition retenu est le taux en vigueur en 2018, soit 34,43 %.

## Note 16 Rémunérations

Les rémunérations allouées aux organes de Direction et d'Administration sont de 3 080 575 euros.

## Note 17 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se sont élevés à 211 millions d'euros sur l'exercice 2017-2018 contre 183 millions d'euros sur l'exercice 2016-2017. Ils sont principalement composés de refacturations de frais généraux aux filiales du Groupe pour 155 millions d'euros, de redevances pour 29 millions d'euros et de reprises sur provisions de 26 millions d'euros.

La répartition du chiffre d'affaires de 155 millions d'euros est la suivante : 43 millions d'euros de chiffre d'affaires réalisé en France, et 112 millions d'euros réalisé à l'étranger.

## Note 18 Charges et produits financiers

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2018
Produits financiers de participations	603 281
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-
Intérêts et produits assimilés	244 413
Reprises sur provisions et transferts de charges	307 906
Différences positives de change	9 127
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 164 727</b>

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2018
Dotations financières aux amortissements et provisions	(331 718)
Intérêts et charges assimilées	(343 525)
Différences négatives de change	(7 765)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-
<b>TOTAL CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>(683 008)</b>

## Note 19 Charges et produits exceptionnels

<i>En milliers d'euros</i>	<b>Montant au 30.06.2018</b>
Résultat net sur opérations de gestion	(8 536)
Résultat net sur opérations en capital	713
Dotations et reprises sur provisions et transferts de charges	(13 507)
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(21 330)</b>

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2018 représente une charge de 21 millions d'euros liée à une charge nette sur dotations et reprises sur provisions pour risque sur l'exercice 2017-2018 pour un montant de 14 millions d'euros, et à des charges et produits non courants d'un montant de 7 millions d'euros.

## Note 20 Engagements hors bilan

### Cautions accordées

#### Engagements donnés

<i>En milliers d'euros</i>	<b>Montant</b>
Cautions concernant les filiales	280 054
Locations autres	901 418
Loyers	151 720
<b>TOTAL</b>	<b>1 333 192</b>

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

<i>Couverture chez Pernod Ricard SA</i>	<b>Nominal</b> <i>En milliers de dollars américains</i>	<b>Juste valeur</b> <b>au 30 juin 2018</b> <i>En milliers d'euros</i>
Swaps de taux	800 000	(22 680)
Swaps de change	3 098 000	443 150
<b>TOTAL</b>	<b>3 898 000</b>	<b>420 470</b>

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 2018 comme ci-dessous :

<i>Couverture de taux USD</i>	<b>Échéance</b>	<b>Assiette nette</b> <i>En milliers de dollars américains</i>
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	juillet 2022	(202 000)
<b>Swaps de change</b>		<b>3 098 000</b>
Actifs financiers		1 872 854
Passifs financiers		(5 045 159)
<b>TOTAL</b>		<b>(74 305)</b>

Des swaps de change couvrent des dettes et créances en devises. La position résiduelle en dollar américain s'élève à (74) millions de dollars américains au 30 juin 2018.

### 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 2017-2018 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, et Comrie Limited.

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<sup>er</sup> avril 2020 ou, au plus tard, jusqu'au 1<sup>er</sup> novembre 2021).

## Note 21 Effectif moyen au 30 juin 2018

	Personnel salarié	Personnel intérimaires (tous motifs confondus)
Cadres <sup>(1)</sup>	345	-
Agents de maîtrise et techniciens	54	5
Employés	2	-
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>401</b>	<b>5</b>
Contrats alternants	27	-

(1) Dont 106 salariés expatriés.

## Note 22 Tableau des filiales et participations au 30 juin 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					
<b>Participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de Pernod Ricard SA</b>										
<b>AGROS <sup>(1)</sup></b>										
Ul. Chalubinskiego 8 00-613 Varsovie (Pologne)	-	147 300	100 %	122 008	122 008	-	-	-	-	-
<b>House of Campbell Limited <sup>(2)</sup></b>										
111/113 Renfrew Road Paisley, PA3 4DY (Écosse)	8 516	77 676	100 %	40 538	40 538	-	-	-	-	-
<b>Geo G Sandeman Sons &amp; Co Ltd <sup>(3)</sup></b>										
400 Capability Green Luton Beds LU1 3AE (Angleterre)	-	16 558	30 %	9 180	4 955	-	-	1 275	-	80
<b>Pernod SA</b>										
120, avenue du Maréchal-Foch 94015 Créteil	40 000	95 093	100 %	94 941	94 941	227	-	383 819	19 182	37 720
<b>Pernod Ricard Asia SAS</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	4 512	91 467	100 %	42 457	42 457	-	-	-	130 562	162 000
<b>Pernod Ricard Central and South America</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	52 198	35 257	100 %	172 208	72 448	-	-	-	(14 922)	-
<b>Pernod Ricard Europe Middle East Africa</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	40 000	267 693	100 %	36 407	36 407	32	-	11 772	72 138	-
<b>Pernod Ricard North America SAS</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	39 398	43 337	100 %	126 735	126 735	-	-	-	(853)	52 537
<b>Pernod Ricard Finance SA</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	232 000	352 701	100 %	238 681	238 681	-	-	-	33 484	203 000
<b>Pernod Ricard Pacific Holdings <sup>(4)</sup></b>										
167 Fullarton Road Dulwich SA 5065 (Australie)	139 729	126 692	100 %	151 789	151 789	-	-	375 881	(24 223)	-
<b>Ricard SA</b>										
4 et 6, rue Berthelot 13014 Marseille	54 000	63 972	100 %	67 227	67 227	-	-	495 513	43 237	65 572
<b>Lina 3</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	918 730	15 218 760	100 %	11 690 953	11 690 953	-	-	-	493 926	-
<b>Lina 5</b>										
12, place des États-Unis 75116 Paris	30 640	572 058	100 %	30 631	30 631	-	-	-	(62)	-
<b>Yerevan Brandy Company <sup>(5)</sup></b>										
2, Admiral Isakov Avenue Yerevan 375092, (République d'Arménie)	18 696	113 516	100 %	27 856	27 856	-	-	55 602	13 213	6 256
<b>Havana Club Holding</b>										
	7 628	(7 986)	50 %	5 592	5 592	-	-	-	(6 214)	-
<b>TOTAL 1</b>				<b>12 857 203</b>	<b>12 753 218</b>				<b>759 468</b>	<b>527 165</b>
<b>Filiales :</b>										
Françaises				4 406	2 673					197
Étrangères				5 091	4 129					75 887
<b>Participations :</b>										
Françaises				1 506	853					32
Étrangères				20	-					-
<b>TOTAL 2</b>				<b>11 023</b>	<b>7 655</b>					<b>76 116</b>
<b>TOTAL 1 + 2</b>				<b>12 868 226</b>	<b>12 760 873</b>					<b>603 281</b>

(1) Les informations relatives aux comptes d'AGROS sont au 30.06.2017.

(2) Les informations relatives aux comptes de House of Campbell Limited sont au 30.06.2017.

(3) Les informations relatives aux comptes de Geo G Sandeman Sons & Co Ltd sont au 31.12.2017.

(4) Les informations relatives aux comptes de Pernod Ricard Pacific Holdings sont au 30.06.2017.

(5) Les informations relatives aux comptes de Yerevan Brandy Company sont au 30.06.2017.

## 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 2018 s'élève à 125 132 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 715 058 euros, d'un crédit d'impôt mécénat pour 587 629 euros et d'un crédit d'impôt famille pour 199 797 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.

## 6.6 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	2018
Dépenses et charges	280 637
Impôt correspondant	96 623

### 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	2018
<b>Dettes fournisseurs non échues</b>	<b>27 643 974</b>
à 30 jours	27 498 275
entre 30 et 45 jours	13 147
au-delà de 45 jours	132 552
<b>Dettes fournisseurs échues</b>	<b>1 020 813</b>
Comptabilisées et non réglées (A)	108 169
Factures Groupe	866 823
Litiges comptabilisés	45 821

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	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernées	1	1	-	1	-	3
Montant total des factures concernées HT	15 938	7 500	-	66 703	-	90 141
En pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	-	-	-	-	-	-
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>						
Nombre de factures exclues	44	81	10	14	26	175
Montant total HT des factures exclues	635 219	517 093	34 663	198 969	175 494	1 561 438

### (C) Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards (article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code du commerce)

Délais contractuels (45 jours fin de mois, 30 jours fin de mois ou 15 jours date de facture)

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.

Les informations sur les créances clients sont disponibles ci-dessous :

En euros TTC	2018
Créances clients non échues	160 211 409
Créances clients échues	28 968 860
<b>TOTAL</b>	<b>189 180 269</b>
<i>Dont créances litigieuses</i>	4 303 145

## 6.7 RÉSULTATS FINANCIERS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

En euros	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018
<b>Situation financière en fin d'exercice</b>					
Capital social	411 403 468	411 403 468	411 403 468	411 403 468	411 403 468
Nombre d'actions émises	265 421 592	265 421 592	265 421 592	265 421 592	265 421 592
Nombre d'obligations convertibles ou échangeables en actions	-	-	-	-	-
Nombre d'actions gratuites attribuées le 16 janvier 2007 (jouissance 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> juillet 2009)	-	-	-	-	-
<b>Résultat global des opérations effectuées</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	699 007	72 349 685	137 322 737	147 044 350	154 976 030
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	343 291 521	1 564 703 879	547 695 859	926 378 106	432 466 377
Impôt sur les bénéfices	167 807 564	143 419 324	160 415 191	114 461 535	179 468 467
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	462 677 928	1 614 768 789	764 078 429	966 776 001	565 822 841
Montant des bénéfices distribués <sup>(1)</sup>	432 824 096	474 999 305	496 766 932	536 151 616	-
<b>Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	1,93	6,44	2,67	3,92	2,31
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	1,74	6,08	2,88	3,64	2,13
Dividende versé à chaque action <sup>(1)</sup>	1,63	1,80	1,88	2,02	-
<b>Personnel</b>					
Nombre de salariés	349	362	373	372	401
Montant de la masse salariale	53 399 561	51 445 974	49 175 332	52 442 536	64 087 417
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	27 819 911	29 223 152	25 196 150	22 389 498	29 981 592

(1) Le montant des dividendes 2018 sera connu définitivement à l'issue de l'Assemblée Générale du 21 novembre 2018 – Dividendes ayant trait à l'exercice du 1<sup>er</sup> juillet 2017 au 30 juin 2018.

## 6.8 RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Exercice <i>En euros</i>	Date de mise en paiement	Montant net	Montant global de l'exercice
2013-2014	08.07.2014	0,82	-
	17.11.2014	0,82	1,64
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 <sup>(1)</sup>	1,01	

(1) Un acompte sur dividende au titre de l'exercice 2017-2018 a été versé le 6 juillet 2018. Le solde sera décidé par l'Assemblée Générale du 21 novembre 2018 qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2018.

## 6.9 INVENTAIRE DES VALEURS MOBILIÈRES

Valeurs françaises dont la valeur d'inventaire est supérieure à 100 000 euros <i>En euros</i>	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
<b>SOUS-TOTAL</b>	<b>103 916 262</b>	<b>12 403 015 735</b>
Autres titres de sociétés françaises	201 944	990 245
Participations dans les sociétés étrangères non cotées en Bourse	25 705 455	356 867 484
<b>TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AU 30.06.2018</b>	<b>129 823 661</b>	<b>12 760 873 464</b>