

7

Comptes sociaux de Pernod Ricard SA

7.1	Compte de résultat de Pernod Ricard SA	290
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2023 et 30 juin 2024	290
7.2	Bilan de Pernod Ricard SA	291
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2023 et 30 juin 2024	291
7.3	Tableau de financement de Pernod Ricard SA	293
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2023 et 30 juin 2024	293
	Notice sur la présentation du tableau de financement	293
7.4	Analyse du résultat et bilan de Pernod Ricard SA	294
7.4.1	Relations Société Mère-filiales	294
7.4.2	Résultat et bilan au 30 juin 2024	294
7.5	Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA	295
7.6	Autres éléments relatifs aux états financiers	309
	Dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI	309
	Délais de paiement fournisseurs	309
	Délais de paiement créances clients	310
7.7	Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices	310
7.8	Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices	311
7.9	Inventaire des valeurs mobilières	311
7.10	Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels	312
7.11	Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées	315

7.1 Compte de résultat de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2023 et 30 juin 2024

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2023	30.06.2024
Chiffre d'affaires	422 706	440 468
Redevances	20 118	17 150
Autres produits	1 655	1 450
Reprises sur provisions et transferts de charges	33 463	14 635
Produits d'exploitation	477 942	473 702
Achats non stockés et services extérieurs	(410 421)	(414 311)
Impôts, taxes et versements assimilés	(11 549)	(11 582)
Charges de personnel	(143 720)	(158 422)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(36 378)	(62 898)
Autres charges	(9 823)	(8 171)
Charges d'exploitation	(611 891)	(655 384)
Résultat d'exploitation avant opérations financières	(133 949)	(181 682)
Produits de participations	2 172 025	2 329 558
Intérêts et produits assimilés	113 371	168 319
Reprises sur provisions et transferts de charges	215 711	329 797
Différences positives de change	294 501	3 720
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	169
Produits financiers	2 795 608	2 831 563
Dotations aux provisions	(348 640)	(622 646)
Intérêts et charges assimilés	(219 171)	(282 285)
Différences négatives de change	(193 652)	(12 058)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	(23 442)
Charges financières	(761 463)	(940 431)
Résultat financier	2 034 145	1 891 132
Résultat courant	1 900 196	1 709 450
Résultat exceptionnel	(30 805)	(93 916)
Résultat avant impôts	1 869 391	1 615 534
Impôt sur les bénéfices	98 785	143 089
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	1 968 176	1 758 624

7.2 Bilan de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2023 et 30 juin 2024

ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Valeur nette 30.06.2023	Valeur brute 30.06.2024	Amortissements et provisions	Valeur nette 30.06.2024	Notes
Concessions, brevets et licences	28 750	34 244	(5 522)	28 722	
Autres immobilisations incorporelles	69 040	183 477	(106 714)	76 763	
Avances et acomptes	17 024	9 797	-	9 797	
Immobilisations incorporelles	114 814	227 518	(112 236)	115 282	2
Terrains	485	485	-	485	
Constructions	28 456	35 192	(8 169)	27 023	
Installations techniques	373	965	(739)	226	
Autres immobilisations corporelles	16 711	34 670	(20 718)	13 952	
Avances et acomptes	443	380	-	380	
Immobilisations corporelles	46 468	71 692	(29 626)	42 066	2
Participations	13 019 759	13 230 068	(461 261)	12 768 807	3
Créances rattachées à des participations	69 468	53 361	-	53 361	3 et 4
Autres immobilisations financières	310 730	160 454	1	160 455	3 et 4
Immobilisations financières	13 399 957	13 443 883	(461 260)	12 982 623	3
Total actif immobilisé	13 561 239	13 743 093	(603 122)	13 139 971	
Avances et acomptes versés sur commandes	476	978	-	978	4
Créances clients et comptes rattachés	502 802	550 516	(3 764)	546 752	
Autres créances	1 902 898	4 839 666	(3 300)	4 836 366	
Créances	2 405 700	5 390 182	(7 064)	5 383 118	4
Valeurs mobilières de placement	146 897	153 199	-	153 199	5
Disponibilités	5 590	7 594	(2 300)	5 294	
Charges constatées d'avance	16 074	16 659	-	16 659	6
Total actif circulant	2 574 737	5 568 612	(9 364)	5 559 248	
Primes de remboursement des obligations	45 020	60 342	-	60 342	6
Écart de conversion - Actif	171 057	169 647	-	169 647	6
TOTAL DE L'ACTIF	16 352 053	19 541 694	(612 486)	18 929 208	

PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2023	30.06.2024	Notes
Capital	396 229	392 659	7
Primes d'émission, de fusion et d'apport	3 039 030	3 039 029	
Réserves légales	41 140	41 140	
Réserves réglementées	179 559	179 559	
Réserves	220 699	220 699	
Report à nouveau	1 364 500	1 696 396	
Résultat de l'exercice	1 968 176	1 758 624	
Acompte sur dividendes en attente d'affectation	(521 727)	(590 567)	
Total des capitaux propres	6 466 908	6 516 840	8
Provisions pour risques et charges	479 867	571 586	9
Emprunts obligataires	8 506 429	10 924 944	4 et 12
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	4
Emprunts et dettes financières diverses	26 884	6 930	4
Dettes financières	8 533 312	10 931 874	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	214 059	198 842	
Dettes fiscales et sociales	64 541	59 855	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 403	9 608	
Autres dettes	565 123	619 425	
Dettes d'exploitation	853 126	887 730	4
Produits constatés d'avance	13 608	10 916	4 et 10
Total des dettes	9 400 046	11 830 520	
Écart de conversion – Passif	5 232	10 262	10
TOTAL DU PASSIF	16 352 053	18 929 208	

7.3 Tableau de financement de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2023 et 30 juin 2024

En milliers d'euros	30.06.2023	30.06.2024
OPÉRATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	1 968 176	1 758 624
Dotations nettes aux provisions et amortissements sur immobilisations	48 759	309 373
Variation des provisions	94 145	92 544
Moins-value/plus-value sur cession d'immobilisations et autres éléments	(46)	124
Capacité d'autofinancement	2 111 034	2 160 665
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	654 919	(90 079)
Variation de l'endettement issu des opérations d'exploitation	2 765 953	2 070 587
OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations non financières (nettes des cessions)	(40 460)	(37 793)
Acquisitions d'immobilisations financières (nettes des cessions)	(316 919)	(151 139)
Variation de l'endettement issu des opérations d'investissement	(357 379)	(188 932)
OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Émission obligataire à moyen et long terme	268 269	720 070
Emprunts et dettes financières à moyen et long terme	(7 781)	(15 322)
Autres variations en capital	(451 367)	(150 450)
Dividendes versés	(1 056 567)	(1 188 492)
Variation de l'endettement issu des opérations de financement	(1 247 446)	(634 195)
Variation de l'endettement net à court terme	1 161 128	1 247 459
ENDETTEMENT NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	346 944	1 508 072
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	1 508 072	2 755 531

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	30.06.2023	30.06.2024
Emprunts et dettes financières	(26 884)	(6 930)
Emprunts obligataires	(71 991)	(1 770 437)
Compte-courant intra-groupe	1 454 459	4 374 405
Valeurs mobilières de placement	146 897	153 199
Disponibilités	5 590	5 294
Endettement net à la clôture de l'exercice à court terme	1 508 072	2 755 531
Emprunts obligataires	(8 434 438)	(9 154 507)
Emprunts et dettes financières	45 020	60 342
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À MOYEN ET LONG TERME	(8 389 418)	(9 094 165)
ENDETTEMENT NET TOTAL À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	(6 881 346)	(6 338 634)

7.4 Analyse du résultat et bilan 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 2024

Analyse du compte de résultat de l'exercice 2023/24

Les produits d'exploitation représentent un montant de 474 millions d'euros au 30 juin 2024 soit une diminution par rapport au 30 juin 2023 de (4) millions d'euros.

Le montant des charges d'exploitation au 30 juin 2024 est de (655) millions d'euros contre (612) millions d'euros sur l'exercice précédent soit une augmentation des charges de (43) millions d'euros.

Le résultat d'exploitation s'élève à (182) millions d'euros au 30 juin 2024, en diminution de (48) millions d'euros en comparaison du résultat d'exploitation au 30 juin 2023.

Le montant du résultat financier est de 1 891 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 2 034 millions d'euros au 30 juin 2023 soit une diminution de (143) millions d'euros (cf. Note 18).

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2024 représente une charge de (94) millions d'euros.

Enfin, le poste impôt sur les bénéfices est constitué d'un produit d'impôt de 143 millions d'euros lié aux effets de l'intégration fiscale sur la période 2023/24.

Par conséquent, le résultat net de l'exercice 2023/24 est bénéficiaire de 1 759 millions d'euros.

Analyse du bilan de l'exercice 2023/24

À l'actif

Le total des actifs immobilisés nets s'élève à 13 140 millions d'euros au 30 juin 2024 contre 13 561 millions d'euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de (421) millions d'euros qui provient principalement des immobilisations financières pour (417) millions d'euros (cf. Note 3).

Les actifs circulants s'élèvent à 5 559 millions d'euros au cours de l'exercice soit une augmentation de 2 985 millions d'euros en comparaison au 30 juin 2023.

Les comptes de régularisation d'actif d'un montant de 230 millions d'euros sont constitués des postes écart de conversion actif et des primes de remboursement des obligations.

Au passif

Les capitaux propres s'élèvent à 6 517 millions d'euros au 30 juin 2024, contre 6 467 millions d'euros au 30 juin 2023. Les principaux mouvements de la période sont :

- le résultat bénéficiaire de 1 759 millions d'euros ;
- le versement du solde du dividende de l'exercice 2023/24 pour 667 millions d'euros ;
- le versement d'un acompte sur dividende de 2,35 euros par action au titre de l'exercice 2023/24, soit un montant de 591 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 19 juillet 2024 ;
- la poursuite du programme de rachat d'actions avec l'annulation des actions rachetées pour un montant total de 451 millions d'euros.

Le montant des provisions pour risques et charges est de 572 millions d'euros, en augmentation de 92 millions d'euros.

Au cours de la période, les dettes financières augmentent de 2 399 millions d'euros. Cela est principalement dû :

- à la contractualisation de quatre nouveaux emprunts obligataires de 600 millions d'euros, 750 millions d'euros, 700 millions d'euros et 800 millions d'euros.

Et au remboursement d'un emprunt obligataire pour un montant total de 500 millions d'euros ;

- à la variation du poste intérêts courus de 48 millions d'euros ;
- à l'effet de change sur les dettes en dollars de 20 millions d'euros.

Les dettes d'exploitation s'élèvent à 888 millions d'euros soit une augmentation de 35 millions d'euros qui s'explique principalement par :

- diminution des comptes fournisseurs de (15) millions d'euros ;
- la variation des dettes diverses dont (14) millions d'euros des comptes courants fiscaux et 69 millions d'euros du compte dividendes à payer.

Le compte de régularisation passif d'un montant de 10 millions d'euros au 30 juin 2024 est constitué du poste écart de conversion passif en augmentation de 5 millions d'euros par rapport au 30 juin 2023.

7.5 Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA

Sommaire détaillé des notes

NOTE 1	Règles et méthodes comptables	296	NOTE 14	Ventilation de l'impôt sur les bénéfiques	304
NOTE 2	Immobilisations incorporelles et corporelles	298	NOTE 15	Accroissements et allègements de la dette d'impôt	304
NOTE 3	Immobilisations financières	299	NOTE 16	Rémunérations	304
NOTE 4	États des échéances des créances et des dettes	300	NOTE 17	Produits d'exploitation	304
NOTE 5	Valeurs mobilières de placement	300	NOTE 18	Charges et produits financiers	305
NOTE 6	Comptes de régularisation actif	301	NOTE 19	Charges et produits exceptionnels	305
NOTE 7	Composition du capital social	301	NOTE 20	Engagements hors bilan	305
NOTE 8	Capitaux propres	301	NOTE 21	Effectif moyen au 30 juin 2024	307
NOTE 9	Provisions	301	NOTE 22	Tableau des filiales et participations au 30 juin 2024	307
NOTE 10	Comptes de régularisation passif	302	NOTE 23	Crédit d'impôt	308
NOTE 11	Produits à recevoir et charges à payer	303	NOTE 24	Événements post-clôture	308
NOTE 12	Emprunts obligataires	303			
NOTE 13	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	304			

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 5, cours Paul Ricard à Paris VIII^e arrondissement et est cotée sur Euronext.

Le total du bilan de l'exercice clos le 30 juin 2024 s'élève à 18 929 208 milliers d'euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 1 758 624 milliers d'euros. L'exercice a une durée de 12 mois du 1^{er} juillet 2023 au 30 juin 2024.

NOTE 1 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont établis conformément aux règles et principes comptables selon les dispositions du Plan comptable général, qui s'appliquent d'après le Règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et de l'ensemble des règles ayant été modifiées par la suite. Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;
- 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.

1.1 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 leur durée de vie.

Dans le cadre de sa transformation digitale, Pernod Ricard SA a développé des outils permettant l'exploitation de données générées par les différentes activités du Groupe. Cette production d'algorithmes entre dans le champ de la réglementation comptable des immobilisations incorporelles générées en interne. Les frais de développement sont comptabilisés en immobilisations incorporelles à compter de la date à laquelle la faisabilité technique a été démontrée et que les moyens humains et matériels sont suffisants pour produire ces outils.

1.2 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 vingt et cinquante ans (linéaire) ;
- agencements et aménagements des constructions : dix ans (linéaire) ;
- matériel : cinq ans (linéaire) ;
- mobilier, matériel de bureau : dix ans (linéaire) ou quatre ans (dégressif).

1.3 Immobilisations financières

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure au coût d'entrée de ces titres, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence et est comptabilisée en résultat financier.

Pernod Ricard SA a recours essentiellement à deux méthodes pour estimer la valeur d'utilité de ses titres de participation :

- la valeur d'entreprise des principaux titres est estimée sur la base de l'estimation la plus récente de la valeur de l'actif net réévalué, en identifiant notamment les plus-values latentes sur les actifs détenus par les filiales, telles que les marques. L'actif net réévalué de ces entités est estimé sur la base de méthodes telles que les flux de trésorerie futurs actualisés. La durée de projection des flux de trésorerie permet de refléter les caractéristiques des marques du Groupe et de leurs actifs de production. Les flux de trésorerie prévisionnels actualisés sont établis sur la base des budgets annuels et des plans pluriannuels, extrapolés sur les années suivantes en faisant converger progressivement la croissance de la dernière année du plan par marque et par marché vers le taux de croissance à l'infini. Le calcul prend en compte une valeur terminale correspondant à la capitalisation des flux de trésorerie générés la dernière année de prévision ;
- pour les autres titres de participation, la valeur d'utilité est estimée sur base de la quote-part des capitaux propres de la filiale que ces titres représentent.

1.4 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.

1.5 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.

1.6 Emprunts obligataires

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

1.7 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.

1.8 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 39 millions d'euros au 30 juin 2024.

Suite à la décision publiée par l'IFRIC en avril 2021 relative à IAS 19 « Avantages du personnel » portant sur l'allocation des avantages du personnel aux périodes de service et clarifiant la période d'attribution des avantages du personnel pour répartir la charge IAS 19, la société a choisi depuis l'exercice 30 juin 2022, en accord avec la mise à jour par l'ANC du 17 novembre 2021 de sa Recommandation n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires, de retenir cette méthode comptable pour ses comptes arrêtés selon les principes comptables français.

1.9 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 ;
- 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 SA 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.

1.10 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.

1.11 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.

1.12 Parties liées

La majorité des transactions avec les parties liées est réalisée avec des filiales détenues directement ou indirectement.

NOTE 2 Immobilisations incorporelles et corporelles

2.1 Valeur brute

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2023	Acquisitions	Cessions/ sorties	Au 30.06.2024
Marques	32 473	-	-	32 473
Frais de marque	1 733	39	-	1 772
Logiciels	139 292	44 184	-	183 477
Avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles	17 024	30 115	(37 343)	9 796
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	190 523	74 338	(37 343)	227 518
Terrains	485	-	-	485
Constructions	35 192	-	-	35 192
Installations techniques	947	17	-	964
Autres immobilisations corporelles	33 861	843	(33)	34 671
Avances et acomptes	443	742	(804)	380
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	70 928	1 602	(837)	71 692

2.2 Amortissements et provisions

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2023	Dotations	Reprises	Au 30.06.2024
Marques	(5 088)	-	-	(5 088)
Frais de marque	(368)	(65)	-	(433)
Logiciels	(70 253)	(36 460)	-	(106 715)
TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(75 709)	(36 525)	-	(112 236)
Terrains	-	-	-	-
Constructions	(6 736)	(1 433)	-	(8 169)
Installations techniques	(574)	(165)	-	(739)
Autres immobilisations corporelles	(17 150)	(3 579)	11	(20 718)
TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(24 460)	(5 177)	11	(29 626)

NOTE 3 Immobilisations financières

3.1 Valeur brute

En milliers d'euros	Au 30.06.2023	Acquisitions/ entrées	Opération sur capital	Cessions/ sorties	Au 30.06.2024
Titres consolidés ⁽¹⁾	13 203 296	16 820	-	(103)	13 220 013
Titres non consolidés	9 415	-	-	-	9 415
Autres participations	640	-	-	-	640
Avance sur titres	-	-	-	-	-
Participations	13 213 351	16 820	-	(103)	13 230 068
Créances rattachées à des participations	69 469	-	-	(16 107)	53 361
Dépôts et cautionnements	4 469	374	-	-	4 843
Contrat de liquidité	5 354	-	-	(225)	5 129
Actions propres	300 906	300 933	(451 356)	-	150 483
TOTAL	13 593 549	318 127	(451 356)	(16 435)	13 443 884

(1) La variation du poste titres consolidés provient principalement de l'augmentation de capital de Créateurs de Convivialité Venture pour 15 millions d'euros, et de Easy 24 pour 1,7 millions d'euros.

3.2 Provisions

En milliers d'euros	Au 30.06.2023	Dotations	Reprises	Au 30.06.2024
Titres consolidés ⁽¹⁾	(187 880)	(270 762)	3 092	(455 549)
Titres non consolidés	(5 072)	-	-	(5 072)
Autres participations	(640)	-	-	(640)
Avance sur titres	-	-	-	-
Participations	(193 592)	(270 762)	3 092	(461 261)
Actions propres	-	1	-	1
TOTAL	(193 592)	(270 761)	3 092	(461 260)

(1) Variation de la provision correspondant à la dépréciation de PR CESAM et aux dotations sur les titres de Pernod Ricard Pacific Holdings, en lien avec l'accord portant sur la vente de ses marques stratégiques internationales de vins, sur les titres de Lina 20, et Créateurs de Convivialité Venture.

NOTE 4 États des échéances des créances et des dettes

4.1 Créances

En milliers d'euros	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	53 361	-	53 361
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	160 454	150 483	9 971
Créances et autres immobilisations financières	213 815	150 483	63 332
Actif circulant hors VMP/disponibilités	5 391 162	5 039 010	352 152
Charges constatées d'avance	16 659	16 659	-
TOTAL	5 621 636	5 206 151	415 485

4.2 Dettes

En milliers d'euros	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont entre un et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires (voir détail Note 12)	10 924 944	1 770 437	3 610 486	5 544 021
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	6 930	6 930	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	198 842	198 842	-	-
Dettes fiscales et sociales	59 855	59 855	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 608	9 608	-	-
Autres dettes ⁽¹⁾	619 424	619 424	-	-
Produits constatés d'avance	10 916	703	-	10 213
TOTAL	11 830 519	2 665 799	3 610 486	5 554 234

(1) principalement des comptes courants fiscaux pour 29 millions d'euros et dividendes à payer pour 591 millions d'euros.

NOTE 5 Valeurs mobilières de placement

En milliers d'euros ou en quantités	Au 30.06.2023		Acquisitions ⁽¹⁾		Opération sur capital	Reclassement		Levée/cession ⁽²⁾		Au 30.06.2024		
	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Val.	Quantité	Val.	Quantité	Valeur	Quantité	Val.
Actions Pernod Ricard	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur brute	939 045	146 897	203 600	34 146	-	-	-	-	(185 388)	(27 843)	957 257	153 199
Dépréciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALEUR NETTE	939 045	146 897	203 600	34 146	-	-	-	-	(185 388)	(27 843)	957 257	153 199

(1) Dont 19 millions d'euros liés au plan 2020 et 15 millions d'euros liés au plan 2023.

(2) Dont principalement (23) millions d'euros d'attribution définitive d'actions gratuites (plans 2019) et (5) millions d'euros de levées de stock-options (plan 2015, 2016, 2017 et 2018).

NOTE 6 Comptes de régularisation actif

En milliers d'euros	Au 30.06.2023	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2024
Charges constatées d'avance	16 074	585	-	16 659
Primes de remboursement des obligations	45 020	22 807	(7 484)	60 342
Écart de conversion - Actif ⁽¹⁾ (voir composition Note 1.9)	171 057	-	(1 410)	169 647
TOTAL	232 151	23 392	(8 894)	246 649

(1) L'écart de conversion - Actif de 170 millions d'euros au 30 juin 2024 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2024.

NOTE 7 Composition du capital social

Au 30 juin 2024, le capital social se compose de 253 328 748 actions d'une valeur unitaire de 1,55 euro pour un montant total de 392 659 559,40 euros.

La Société a procédé le 24 avril 2024 à une réduction de capital d'un montant de 3 569 626,75 euros, par l'annulation de 2 302 985 actions, précédemment autodétenues et notamment acquises dans le cadre de l'exécution du programme de rachat d'actions de la Société.

NOTE 8 Capitaux propres

En milliers d'euros	Au 30.06.2023	Affectation du résultat	Annulation de titres suite au rachat d'actions ⁽²⁾	Distribution de dividendes	Résultat 2024	Au 30.06.2024
Capital	396 229	-	(3 570)	-	-	392 660
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
Report à nouveau	1 364 500	1 968 176	(447 787)	(1 188 492)	-	1 696 397
Résultat de l'exercice	1 968 176	(1 968 176)	-	-	1 758 624	1 758 624
Acompte sur dividendes à verser ⁽¹⁾	(521 727)	-	-	(68 841)	-	(590 567)
TOTAL	6 466 907	-	(451 356)	(1 257 334)	1 758 624	6 516 841

(1) Le Conseil d'Administration d'avril 2024 a décidé de verser un acompte sur dividende de 2,35 euro par action au titre de l'exercice 2023/24, soit un montant total de 591 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 19 juillet 2024.

(2) Le Conseil d'Administration d'avril 2024 a décidé de poursuivre le programme de rachat d'actions au titre de l'exercice 2023/24, soit un total de 300 millions d'euros pour l'exercice, et de procéder à l'annulation des actions rachetées dans le cadre des programmes de 2022/2023 pour 300 millions d'euros et de 2023/2024 pour 151 millions d'euros. Il reste donc 150 millions d'euros en actions propres.

NOTE 9 Provisions

En milliers d'euros	30.06.2023	Augmentations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30.06.2024
Provisions pour risques et charges					
Provision pour pertes de change	166 354	-	-	(5 395)	160 960
Autres provisions pour risques ⁽¹⁾	278 316	126 259	(11 262)	(22 002)	371 311
Provision pour engagements de retraite et assimilés	35 197	8 537	(1 335)	(3 083)	39 316
Total 1	479 867	134 796	(12 597)	(30 480)	571 587
Provisions pour dépréciation					
Sur immobilisations financières ⁽²⁾	193 592	270 761	(3 092)	-	461 261
Sur créances clients	2 929	836	-	-	3 765
Sur autres créances	3 312	-	-	(12)	3 300
Sur valeurs mobilières de placement	2 300	-	-	-	2 300
Total 2	202 133	271 597	(3 092)	(12)	470 626
TOTAL GÉNÉRAL	682 000	406 393	(15 689)	(30 492)	1 042 211

(1) Variation due aux provisions sur situation nette négative sur titres de (50) millions d'euros et sur plan d'attribution d'actions gratuites pour (17) millions d'euros.

(2) Variation de la provision correspondant aux dotations sur les titres de PR Pacific Holdings en lien avec l'accord portant sur la vente de ses marques stratégiques internationales de vins, les titres de Lina 20, et de Créateurs de Convivialité Venture.

Provisions pour risques et charges

Provision pour pertes de change

La provision pour pertes de change de 161 millions d'euros au 30 juin 2024 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 178 millions d'euros ;
- des provisions diverses pour 193 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 2024, le montant total des engagements s'élève à 39 millions d'euros. Ces engagements sont entièrement provisionnés.

À titre indicatif, le taux d'inflation retenu lors de l'évaluation au 30 juin 2024 est de 2,00 % et le taux d'actualisation est de 3,30 %.

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 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 de la charge 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	30.06.2023	Augmentations	Diminutions	30.06.2024
Produits constatés d'avance	13 608	-	(2 693)	10 915
Écart de conversion - Passif ⁽¹⁾ (voir composition Note 1.9)	5 232	5 030	-	10 262
TOTAL	18 840	5 030	(2 693)	21 177

(1) L'écart de conversion - Passif de 10 millions d'euros au 30 juin 2024 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2024.

NOTE 11 Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2023	30.06.2024
Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan		
Créances rattachées à des participations	69 468	53 361
Créances clients et comptes rattachés	505 731	550 516
Autres créances	1 906 210	4 839 667
Disponibilités	7 890	7 594
TOTAL	2 489 299	5 451 138

Charges à payer

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2023	30.06.2024
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	223 462	208 450
Dettes fiscales et sociales	64 541	59 855
Autres dettes	565 123	619 425
TOTAL	853 126	887 730

NOTE 12 Emprunts obligataires

Emprunts Obligataires	Date de souscription	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	17/09/2014		650 000	27/09/2024	10 491	Fixe	660 491
Emprunt Obligataire	06/04/2020		1 000 000	07/04/2025	2 620	Fixe	1 002 620
Emprunt Obligataire	10/05/2016		600 000	18/05/2026	1 085	Fixe	601 085
Emprunt Obligataire	21/10/2019		500 000	25/10/2027	1 714	Fixe	501 714
Emprunt Obligataire	06/04/2020		1 000 000	08/04/2030	4 027	Fixe	1 004 027
Emprunt Obligataire	21/10/2019		500 000	24/10/2031	3 000	Fixe	503 000
Emprunt Obligataire	07/04/2022		750 000	07/04/2029	2 402	Fixe	752 402
Emprunt Obligataire	04/10/2021		500 000	04/10/2029	463	Fixe	500 463
Emprunt Obligataire	02/11/2022		600 000	02/11/2028	12 893	Fixe	612 893
Emprunt Obligataire	02/11/2022		500 000	02/11/2032	12 398	Fixe	512 398
Emprunt Obligataire	15/09/2023		600 000	15/09/2027	17 828	Fixe	617 828
Emprunt Obligataire	15/09/2023		750 000	15/09/2033	22 285	Fixe	772 285
Emprunt Obligataire	07/05/2024		700 000	07/11/2030	3 560	Fixe	703 560
Emprunt Obligataire	07/05/2024		800 000	07/05/2034	4 370	Fixe	804 370
Emprunt Obligataire	08/06/2016	600 000	560 486	08/06/2026	1 145	Fixe	561 631
Emprunt Obligataire	12/01/2012	850 000	794 021	15/01/2042	20 156	Fixe	814 177
TOTAL		1 450 000	10 804 507		120 437		10 924 944

Pernod Ricard a procédé sur l'exercice à la contractualisation de quatre nouveaux emprunts obligataires de 600 millions d'euros, 750 millions d'euros, 700 millions d'euros et 800 millions d'euros et au remboursement d'un emprunt obligataire pour un montant total de 500 millions d'euros, qui avait pour échéance le 24/10/2023.

NOTE 13 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Crédit syndiqué

En mars 2024, Pernod Ricard SA a utilisée l'option d'extension ce qui allonge la maturité d'un an.

Au 30 juin 2024, aucun tirage n'a été effectué par Pernod Ricard SA.

Emprunt bilatéral

Pernod Ricard SA a conclu, le 22 mars 2022, un nouvel emprunt bilatéral d'un montant de 500 millions d'euros, pour une durée de trois ans avec une clause d'extension possible d'un an plus un an.

Au 30 juin 2024, aucun tirage n'a été effectué par Pernod Ricard SA.

NOTE 14 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	Total	Résultat courant	Résultat exceptionnel
Résultat avant impôts	1 615 534	1 709 450	(93 916)
Impôt et retenue à la source	(5 003)	-	-
Impôt intégration fiscale	148 093	-	-
RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS	1 758 624	1 709 450	(93 916)

Dans le cadre de l'intégration fiscale, le déficit reportable (en base) du groupe d'intégration fiscale Pernod Ricard est nul.

NOTE 15 Accroissements et allègements de la dette d'impôt

Nature des différences temporaires

En milliers d'euros	Montant d'impôt
ACCROISSEMENTS	NÉANT
Organic et autres	322
Autres provisions pour risque	1 340
Provision pour engagements de retraite et indemnités de départ à la retraite	1 430
ALLÈGEMENTS DE LA DETTE D'IMPÔT	3 091

Le taux d'imposition retenu est de 25,83 %.

NOTE 16 Rémunérations

Les rémunérations allouées aux organes de Direction et d'Administration sont de 4 748 396 euros, répartis comme suit :

• rémunérations ⁽¹⁾ versées aux Administrateurs :	1 287 167 euros
• rémunérations ⁽¹⁾ versées au Président-Directeur Général :	3 461 229 euros

(1) Fixe et variable.

NOTE 17 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se sont élevés à 474 millions d'euros sur l'exercice 2023/24 contre 478 millions d'euros sur l'exercice 2022/23. Ils sont principalement composés de refacturations de frais généraux aux filiales du Groupe pour 440 millions d'euros, de redevances pour 17 millions d'euros et de reprises sur provisions pour 15 millions d'euros.

La répartition du chiffre d'affaires de 440 millions d'euros est la suivante : 102 millions d'euros de chiffre d'affaires réalisé en France, et 338 millions d'euros réalisé à l'étranger.

NOTE 18 Charges et produits financiers

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2023	30.06.2024
Produits financiers de participations (voir détail Note 22)	2 172 025	2 329 558
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-	-
Intérêts et produits assimilés	113 371	168 319
Reprises sur provisions et transferts de charges	215 711	329 797
Différences positives de change	294 501	3 720
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	169
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	2 795 608	2 831 563

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2023	30.06.2024
Dotations financières aux amortissements et provisions	(348 640)	(622 646)
Intérêts et charges assimilées	(219 171)	(282 285)
Différences négatives de change	(193 652)	(12 058)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	(23 442)
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	(761 463)	(940 431)

NOTE 19 Charges et produits exceptionnels

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2024
Résultat net sur opérations de gestion	(33 968)
Résultat net sur opérations en capital	(95)
Dotations et reprises sur provisions et transferts de charges	(59 853)
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(93 916)

NOTE 20 Engagements hors bilan

Engagements donnés

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2024
Cautions concernant les filiales	2 077 718
Locations autres	1 850
Loyers	91 625
TOTAL	2 171 192

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

Engagements reçus

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2024
Cautions concernant les filiales	
Lignes de crédit reçues et non utilisées	2 600 000
Loyers	
TOTAL	2 600 000

Instruments dérivés

Couverture chez Pernod Ricard SA	Nominal (en milliers d'USD)	Juste valeur au 30 juin 2024 (en milliers d'euros)
Swaps de taux	200 000	(10 313)
Swaps de change	998 000	(3 351)
TOTAL	1 198 000	(13 664)

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 2024 comme ci-dessous :

Couverture de taux USD	Échéance	Assiette nette (en milliers d'USD)
Swap de taux	Juin 2026	100 000
Swap de taux	Juin 2026	100 000

Couverture de change	Échéance	Base (en milliers d'USD)
Swap de change	juin 2024	800 000
Swap de change	juin 2026	400 000
Swap de change	juin 2025	(202 000)
SWAPS DE CHANGE		998 000
Actifs financiers		405 088
Passifs financiers		(1 472 802)
TOTAL		(69 714)

Des swaps de change couvrent des dettes et créances en devises. La position résiduelle en dollar américain s'élève à (70) millions de dollars américain au 30 juin 2024.

Autres

- Garanties données par Pernod Ricard SA dans le cadre des contrats de financement au 30 juin 2024

Pernod Ricard SA a octroyé une garantie au syndicat bancaire s'agissant des tirages effectués par les filiales concernées aux termes du multicurrency sustainability - linked revolving credit facility agreement conclu le 27 avril 2023.

Pernod Ricard SA garantit à BNP Paribas les engagements souscrits par Pernod Ricard Finance au titre du contrat de crédit renouvelable bilatéral conclu le 22 mars 2022.

Pernod Ricard SA a été autorisé par le Conseil d'Administration le 24 octobre 2023 à renouveler la garantie des obligations de paiement Pernod Ricard International Finance LLC, dans le cadre de ses émissions obligataires sous programme EMTN.

- Garanties données par Pernod Ricard SA aux fonds de pension Allied Domecq

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

- Garanties accordées par Pernod Ricard SA au bénéfice des filiales irlandaises

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 2021/22 des filiales suivantes : Irish Distillers Group Unlimited, Irish Distillers Ltd, Irish Distillers International Ltd, Smithfield Holdings Ltd, Ermine Ltd, Ind Coope Holding Ltd, Proudlen Liqueurs Ltd, The West Coast Cooler Co. Ltd et Comrie Limited.

- Garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de la société Corby Spirit and Wine Limited

Pernod Ricard SA garantit à Corby Spirit and Wine Limited 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 24 septembre 2020.

- Garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de la Fondation d'entreprise Pernod Ricard

Dans le cadre du programme d'action pluriannuel et en qualité de fondateur, la société Pernod Ricard s'est engagée auprès de la Fondation à lui verser au plus tard le 30 juin 2026 une somme totale de 4 998 000 euros.

- Contre-garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de Liberty Mutual Insurance Europe S.E

Une contre-garantie a été donnée par Pernod Ricard à la société Liberty Mutual Insurance Europe SE pour le compte des engagements au titre des droits d'accises nés de la relation entre les sociétés Worlds Brands Duty Free Limited et Nedcargo Logistics Belgium N.V.

- Garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de Lina 26

Pernod Ricard SA est solidairement responsable du respect par Lina 26 de l'ensemble de ses obligations au titre d'un contrat d'acquisition.

- Garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de Sunray Bidco UK Limited

Dans le cadre de la cession de Clan Campbell à Stock Spirits (annoncée le 23 juin 2023) Pernod Ricard SA a accordé un certain nombre d'engagements de porte fort nécessaires à la réalisation de l'opération au bénéfice de l'entité cessionnaire du groupe Stock Spirits, Sunray Bidco UK Limited. Il est précisé qu'il s'agit d'engagements de ratification de sociétés contrôlées par la société Pernod Ricard SA et qu'en conséquence aucun plafond de garantie n'est applicable.

- Garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de The Kyoto Distillery KK

Pernod Ricard SA garantit au profit de Itochu Machine-Technos Corporation les obligations de paiement de The Kyoto Distillery KK.

- Garantie accordée par Pernod Ricard SA au bénéfice de Citibank
- Une contre-garantie a été donnée par Pernod Ricard à Citibank pour le compte des engagements de sa filiale Pernod Ricard South Africa Pty Ltd au titre des droits d'accises nés de la reprise par cette filiale de certaines activités préalablement exercées par Pernod Ricard Middle East North Africa.

NOTE 21 Effectif moyen au 30 juin 2024

	Personnel salarié	Personnel intérimaires (tous motifs confondus)
Cadres ⁽¹⁾	767	1
Agents de maîtrise et techniciens	51	1
Employés	3	-
EFFECTIF MOYEN	821	2
Contrats alternants	40	-

(1) Dont 95 salariés expatriés.

NOTE 22 Tableau des filiales et participations au 30 juin 2024

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 800-613 Varsovie Pologne	5 276	109 780	100 %	122 008	122 008	-	-	3	114	-
House of Campbell Limited ⁽²⁾ 111/113 Renfrew Road Paisley, PA3 4DY (Écosse)	91	5 122	100 %	40 538	4 781	-	-	200	200	-
Geo G Sandeman Sons & Co Ltd ⁽³⁾ 400 Capability Green Luton Beds LU1 3AE (Angleterre)	2	466	30 %	9 180	4 150	-	-	996	195	70
Pernod Ricard France SA Les Docks, 10 place de la Joliette 13002 Marseille	54 000	194 663	100 %	162 171	162 171	-	-	870 015	38 219	85 190
Pernod Ricard Asia SAS 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	4 512	1 210 098	100 %	42 457	42 457	-	-	-	926 599	-
Pernod Ricard Central and South America 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	52 198	33 573	100 %	210 153	56 941	-	-	-	(36 572)	-
Pernod Ricard Europe Middle East Africa 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	40 000	753 508	100 %	36 407	36 407	-	-	(28)	442 430	-
Pernod Ricard North America SAS 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	39 398	36 121	100 %	126 735	126 735	-	-	-	(3 584)	-

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					
Pernod Ricard Finance SA 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	232 000	522 077	100 %	238 681	238 681	-	-	-	42 245	-
Pernod Ricard International Finance ⁽⁷⁾ LLC21 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808	233 536	253 047	100 %	213 529	213 529	-	-	-	11 062	-
Pernod Ricard Pacific Holdings ⁽⁴⁾ 167 Fullarton Road Dulwich SA 5065 (Australie)	294 609	243 907	100 %	-	-	-	-	600 951	(35 124)	-
Lina 3 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	819 730	13 387 719	100 %	11 690 953	11 690 953	-	-	-	(203 324)	2 200 000
Lina 5 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	30 640	594 188	100 %	30 631	30 631	-	-	-	15 805	-
Lina 20 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	60	(25 989)	100 %	19 071	-	-	-	-	(30 440)	-
Créateur de Convivialité Ventures 5 cours Paul Ricard 75008 Paris	40	(32 659)	100 %	22 270	-	-	-	357	(32 684)	-
Yerevan Brandy Company ⁽⁵⁾ 2, Admiral Isakov Avenue, Yerevan 375092, (République d'Arménie)	25 397	232 442	100 %	27 856	27 856	-	-	-	25 519	17 783
Havana Club Holding ⁽⁶⁾	8 336	16 015	50 %	5 592	5 592	-	-	-	13 803	-
TOTAL 1				12 998 233	12 762 892	-	-	1 472 494	1 174 463	2 303 043
Filiales :				-	-	-	-	-	-	-
Françaises				9 946	1 594	-	-	-	-	-
Étrangères				221 015	4 129	-	-	-	-	26 495
Participations :				-	-	-	-	-	-	-
Françaises				215	192	-	-	-	-	20
Étrangères				659	-	-	-	-	-	-
TOTAL 2				231 836	5 916	-	-	-	-	26 515
TOTAL 1 + 2				13 230 068	12 768 806	-	-	-	-	2 329 558

(1) Les informations relatives aux comptes de AGROS au 30.06.2023.

(2) Les informations relatives aux comptes de House of Campbell Limited sont au 30.06.2023.

(3) Les informations relatives aux comptes de Geo G Sandeman Sons & Co Ltd sont au 31.12.2023.

(4) Les informations relatives aux comptes de Pernod Ricard Pacific Holdings sont au 30.06.2022.

(5) Les informations relatives aux comptes de Yerevan Brandy Company sont au 31.12.2023.

(6) Les informations relatives aux comptes de Havana Club Holding sont au 31.12.2023.

(7) Les informations relatives aux comptes de Pernod Ricard International Finance LLC sont au 30.06.2023.

NOTE 23 Crédit d'impôt

Pernod Ricard SA bénéficie d'un crédit d'impôt mécénat pour 1 466 933 euros et d'un crédit d'impôt famille pour 182 865 euros.

NOTE 24 Événements post-clôture

Il n'existe pas d'événements post-clôture de nature à avoir une incidence significative sur les comptes sociaux de Pernod Ricard SA.

7.6 Autres éléments relatifs aux états financiers

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 :
 1. dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI,
 2. la décomposition des dettes fournisseurs prévue par les articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce,

3. 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.

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes est de 1 535 milliers d'euros.

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	30.06.2024
Dépenses et charges	371 631
Impôt correspondant	95 992

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	Au 30.06.2024
Dettes fournisseurs non échues	118 088 613
À 30 jours	118 529 639
Entre 30 et 45 jours	95 903
Au-delà de 45 jours	(536 930)
Dettes fournisseurs échues	6 316 100
Comptabilisées et non réglées (A)	2 601 810
Factures Groupe	2 231 565
Litiges comptabilisés	1 482 724

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)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	22	32	10	9	21	72
Montant total des factures concernées TTC	824 021	1 238 968	170 845	268 873	99 103	1 777 789
En pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	0,2 %	0,3 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,5 %
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	14	7	20	8	26	61
Montant total TTC des factures exclues	395 825	442 314	88 205	6 445	267 850	804 814
(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)						

- 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.

Ci-dessous, informations sur les créances clients :

En euros TTC	Au 30.06.2024
Créances clients non échues	447 916 593
Créances clients échues	73 590 863
TOTAL	521 507 456
Dont créances litigieuses	3 764 735

7.7 Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

En euros	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2024
SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	411 403 468	405 908 668	399 818 401	396 229 186	392 659 559
Nombre d'actions émises	265 421 592	261 876 560	257 947 355	255 631 733	253 328 748
RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTUÉES					
Chiffre d'affaires hors taxes	204 799 992	288 181 244	360 568 871	422 705 521	440 468 100
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	966 689 347	557 958 295	1 730 616 561	1 928 375 540	2 026 177 680
Impôt sur les bénéfices	163 348 627	130 649 147	144 589 985	98 785 250	143 089 483
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	1 177 954 098	657 285 969	1 834 554 231	1 968 175 590	1 758 623 509
Montant des bénéfices distribués ⁽¹⁾	700 774 787	741 313 021	1 056 560 892	1 188 492 164	-
RÉSULTAT DES OPÉRATIONS RÉDUIT À UNE SEULE ACTION					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	4,26	2,63	7,27	7,93	8,56
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	4,44	2,51	7,11	7,7	6,94
Dividende versé à chaque action ⁽¹⁾	2,66	3,12	4,12	4,7	-
PERSONNEL					
Nombre de salariés	444	496	571	687	821
Montant de la masse salariale	60 952 594	82 640 089	82 651 720	98 366 251	106 414 192
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	26 104 626	35 041 823	42 927 004	45 354 417	52 008 267

(1) Le montant des dividendes 2024 sera connu définitivement à l'issue de l'Assemblée Générale de Novembre 2024 - Dividendes ayant trait à l'exercice du 1er juillet 2023 au 30 juin 2024.

7.8 Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices

Exercice En euros	Date de mise en paiement	Montant net	Montant global de l'exercice
2019/2020	10.07.2020	1,18	
	27.11.2020	1,48	2,66
2020/2021	09.07.2021	1,33	
	24.11.2021	1,79	3,12
2021/2022	08.07.2022	1,56	
	29.11.2022	2,56	4,12
2022/2023	07.07.2023	2,06	
	28.11.2023	2,64	4,7
2023/2024	19.07.2024 ⁽¹⁾	2,35	

(1) Un acompte sur dividende au titre de l'exercice 2023/2024 a été versé le 19 juillet 2024. Le solde sera décidé par l'Assemblée Générale de Novembre 2024 qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2024.

7.9 Inventaire des valeurs mobilières

En euros	Nombre de titres détenus	Valeur d'inventaire nette
VALEURS FRANÇAISES DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EST SUPÉRIEURE À 100 000 EUROS		
Lina 3	163 945 972	11 690 953 301
Lina 5	306 400	30 630 500
Pernod Ricard France	1 750 000	162 170 656
Pernod Ricard Asia	2 785 000	42 457 051
Pernod Ricard Central and South America	386 650	56 940 700
Pernod Ricard Europe Middle East Africa	1 000 000	36 407 284
Pernod Ricard Finance	29 000 000	238 680 987
Pernod Ricard North America	4 377 500	126 734 557
Résidence de Cavalières	205 950	959 350
Lina 7	401	393 250
Sous-total	203 757 873	12 386 327 637
Autres titres de sociétés françaises	5 206	434 168
Participations dans les sociétés étrangères non cotées en Bourse		382 045 676
TOTAL VALEURS MOBILIERES AU 30.06.2024		12 768 807 480