

7.

Comptes sociaux de Pernod Ricard SA

7.1	Compte de résultat de Pernod Ricard SA	224	7.8	Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices	244
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2019 et 30 juin 2020	224	7.9	Inventaire des valeurs mobilières	245
7.2	Bilan de Pernod Ricard SA	225	7.10	Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels	246
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2019 et 30 juin 2020	225	7.11	Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés	249
7.3	Tableau de financement de Pernod Ricard SA	227			
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2019 et 30 juin 2020	227			
7.4	Analyse du résultat et bilan de Pernod Ricard SA	228			
7.4.1	Relations Société Mère-filiales	228			
7.4.2	Résultat et bilan au 30 juin 2020	228			
7.5	Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA	230			
7.6	Autres éléments relatifs aux états financiers	242			
	Dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI	242			
	Délais de paiement fournisseurs	242			
	Délais de paiement créances clients	243			
7.7	Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices	244			

Partie

7.1 Compte de résultat de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2019 et 30 juin 2020

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2019	30.06.2020
Redevances	25 070	17 214
Autres produits	180 117	206 249
Reprises sur provisions et transferts de charges	16 302	16 328
PRODUITS D'EXPLOITATION	221 489	239 791
Achats non stockés et services extérieurs	(176 266)	(178 100)
Impôts, taxes et versements assimilés	(5 675)	(5 731)
Charges de personnel	(101 142)	(87 057)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(19 764)	(24 913)
Autres charges	(5 854)	(4 504)
CHARGES D'EXPLOITATION	(308 701)	(300 305)
Résultat d'exploitation avant opérations financières	(87 212)	(60 514)
Produits de participations	413 445	1 296 840
Intérêts et produits assimilés	210 089	206 472
Reprises sur provisions et transferts de charges	331 068	325 997
Différences positives de change	9 506	70 042
PRODUITS FINANCIERS	964 108	1 899 351
Dotations aux provisions	(325 514)	(266 880)
Intérêts et charges assimilés	(320 595)	(391 945)
Différences négatives de change	(12 550)	(100 843)
CHARGES FINANCIÈRES	(658 659)	(759 668)
Résultat financier	305 449	1 139 683
Résultat courant	218 236	1 079 169
Résultat exceptionnel	(44 499)	(64 563)
Résultat avant impôts	173 737	1 014 605
Impôt sur les bénéfices	151 988	163 349
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	325 726	1 177 954

7.2 Bilan de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2019 et 30 juin 2020

Actif

En milliers d'euros	Valeur nette 30.06.2019	Valeur brute 30.06.2020	Amortissements et provisions	Valeur nette 30.06.2020	Notes
Concessions, brevets et licences	28 007	33 343	(5 410)	27 933	
Autres immobilisations incorporelles	9 897	58 318	(45 761)	12 557	
Avances et acomptes	20 563	16 430	-	16 430	
Immobilisations incorporelles	58 467	108 091	(51 171)	56 920	2
Terrains	485	485	-	485	
Constructions	25 775	27 465	(2 444)	25 021	
Installations techniques	370	826	(538)	288	
Autres immobilisations corporelles	15 910	33 971	(19 136)	14 835	
Avances et acomptes	2 336	21 478	-	21 478	
Immobilisations corporelles	44 876	84 225	(22 118)	62 107	2
Participations	12 764 400	12 909 819	(136 258)	12 773 561	3
Créances rattachées à des participations	62 144	257 055	-	257 055	3 et 4
Autres immobilisations financières	18 260	567 202	(1 090)	566 112	3 et 4
Immobilisations financières	12 844 804	13 734 076	(137 347)	13 596 729	3
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	12 948 146	13 926 392	(210 637)	13 715 755	
Avances et acomptes versés sur commandes	629	225	-	225	4
Créances clients et comptes rattachés	277 967	280 541	(6 753)	273 788	
Autres créances	1 336 870	1 924 420	(3 168)	1 921 252	
Créances	1 614 837	2 204 961	(9 921)	2 195 040	4
Valeurs mobilières de placement	188 949	113 187	-	113 187	5
Disponibilités	515 613	630 753	-	630 753	
Charges constatées d'avance	7 229	2 433	-	2 433	6
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 327 257	2 951 559	(9 921)	2 941 638	
Primes de remboursement des obligations	14 543	28 745	-	28 745	6
Écart de conversion – Actif	608 760	552 960	-	552 960	6
TOTAL DE L'ACTIF	15 898 707	17 459 656	(220 558)	17 239 098	

Passif

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2019	30.06.2020	Notes
Capital	411 403	411 403	7
Primes d'émission, de fusion et d'apport	3 039 030	3 039 030	
Réserves légales	41 140	41 140	
Réserves réglementées	179 559	179 559	
Autres réserves	195 013	195 013	
Réserves	415 712	415 712	
Report à nouveau	2 266 946	1 768 851	
Résultat de l'exercice	325 726	1 177 954	
Acompte sur dividendes en attente d'affectation	(311 314)	(307 595)	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	6 147 503	6 505 355	8
Provisions pour risques et charges	531 227	437 635	9
Emprunts obligataires	7 045 635	9 325 470	4 et 12
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	4 et 13
Emprunts et dettes financières diverses	1 322	476	4
Dettes financières	7 046 958	9 325 946	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 116	95 483	
Dettes fiscales et sociales	53 764	35 913	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	
Autres dettes	1 539 725	348 628	
Dettes d'exploitation	1 678 605	480 024	4
Produits constatés d'avance	100	21 719	4 et 10
TOTAL DES DETTES	8 725 663	9 827 689	
Écart de conversion – Passif	494 315	468 419	10
TOTAL DU PASSIF	15 898 708	17 239 098	

7.3 Tableau de financement de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2019 et 30 juin 2020

En milliers d'euros	30.06.2019	30.06.2020
Opérations d'exploitation		
Résultat net	325 726	1 177 954
Dotations nettes aux provisions et amortissements sur immobilisations	8 351	39 543
Variation des provisions	36 628	(91 095)
Moins-value/plus-value sur cession d'immobilisations et autres éléments	-	0
Capacité d'autofinancement	370 705	1 126 402
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	276 490	44 572
Variation de l'endettement issu des opérations d'exploitation	647 195	1 170 974
Opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations non financières (nettes des cessions)	(17 284)	(26 376)
Acquisitions d'immobilisations financières (nettes des cessions)	(12 596)	(780 775)
Variation de l'endettement issu des opérations d'investissement	(29 880)	(807 151)
Opérations de financement		
Émission obligataire à moyen et long terme	103 746	1 648 197
Emprunts et dettes financières à moyen et long terme	2 819	(14 202)
Autres variations en capital	-	-
Dividendes versés	(668 034)	(820 102)
Variation de l'endettement issu des opérations de financement	561 469	813 893
Variation de l'endettement net à court terme	55 846	1 177 715
ENDETTEMENT NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	(631 456)	(575 610)
ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME	(575 610)	602 104

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	30.06.2020
Emprunts et dettes financières	0
Emprunts obligataires	(726 658)
Compte-courant Pernod Ricard Finance	585 297
Valeurs mobilières de placement	113 187
Disponibilités	630 278
Endettement net à la clôture de l'exercice à court terme	602 104
Emprunts obligataires	(8 598 812)
Emprunts et dettes financières	28 745
Emprunt Pernod Ricard Finance	-
Endettement net à la clôture de l'exercice à moyen et long terme	(8 570 067)
ENDETTEMENT NET TOTAL À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	(7 967 963)

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 2020

Analyse du compte de résultat de l'exercice 2019/20

Les produits d'exploitation représentent un montant de 240 millions d'euros au 30 juin 2020 soit une augmentation par rapport au 30 juin 2019 de 19 millions d'euros, qui provient de la diminution des redevances pour 8 millions d'euros et d'une augmentation du chiffre d'affaires pour 27 millions d'euros.

Le montant des charges d'exploitation au 30 juin 2020 est de (300) millions d'euros contre (309) millions d'euros sur l'exercice précédent soit une baisse de charges de 9 millions d'euros. Les principales variations s'expliquent par :

- une diminution des charges de personnel de 14 millions d'euros ;
- une variation négative des dotations et reprises de provisions de 5 millions d'euros.

Le résultat d'exploitation s'élève à (61) millions d'euros au 30 juin 2020, en amélioration de 27 millions d'euros en comparaison du résultat d'exploitation au 30 juin 2019.

Le montant du résultat financier est de 1140 millions d'euros au 30 juin 2020 contre 305 millions d'euros au 30 juin 2019. Cette augmentation de 834 millions d'euros s'explique principalement par :

- une hausse des dividendes reçus de 883 millions d'euros ;
- une augmentation des charges financières nettes de 75 millions d'euros ;
- une variation négative du résultat de change de 28 millions d'euros ;
- une reprise nette de provisions financières de 54 millions d'euros.

Le résultat courant présente ainsi un bénéfice de 1 079 millions d'euros.

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2020 représente une charge de (64) millions d'euros liée à un produit net sur dotations et reprises sur provisions pour risque sur l'exercice 2019/20 pour un montant de 1 million d'euros, et à des charges et produits non courants d'un montant de (65) millions d'euros.

La crise sanitaire du Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le résultat de l'entité Pernod Ricard SA.

Enfin, le poste impôt sur les bénéfices est constitué d'un produit d'impôt de 163 millions d'euros lié aux effets de l'intégration fiscale sur la période 2019/20.

Par conséquent, le résultat net de l'exercice 2019/20 est bénéficiaire de 1 178 millions d'euros.

Analyse du bilan de l'exercice 2019/20

À l'actif

Le total des actifs immobilisés nets s'élève à 13 716 millions d'euros au 30 juin 2020 contre 12 948 millions d'euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 768 millions d'euros. Les principales variations observées sont les suivantes :

- l'augmentation des immobilisations corporelles et incorporelles pour 16 millions d'euros ;
- l'augmentation des immobilisations financières pour 752 millions d'euros due principalement :
 - à la variation des titres de participation de 37 millions dont une augmentation de capital de PR Cesam de 38 millions d'euros,
 - à l'augmentation des dépréciations des titres pour 28 millions d'euros dont 23 millions d'euros pour PR Cesam,
 - à la hausse des dividendes à recevoir et des créances liées aux participations de 195 millions d'euros,
 - à l'augmentation des actions propres pour 544 millions d'euros,
 - à l'augmentation des dépôts et cautionnements de 4 millions d'euros.

Les actifs circulants s'élèvent à 2 942 millions d'euros au cours de l'exercice soit une augmentation de 614 millions d'euros comparé au 30 juin 2019. Les principaux mouvements sont :

- une diminution des créances clients et comptes rattachés pour 4 millions d'euros ;
- une hausse de 584 millions d'euros des autres créances se décomposant par :
 - une augmentation des créances sur l'État de 15 millions d'euros,
 - une augmentation des créances diverses de 569 millions d'euros due principalement à la hausse de créances financières groupe ;
- une augmentation des disponibilités pour un montant de 115 millions d'euros provenant essentiellement de la variation négative du poste Instruments financiers de 26 millions et de la trésorerie pour 141 millions d'euros ;
- une diminution des valeurs mobilières de placement pour 75 millions d'euros ;
- une diminution des charges constatées d'avance de 5 millions.

Les comptes de régularisation d'actif d'un montant de 581 millions d'euros sont constitués des postes Écart de conversion actif, des Primes de remboursement des obligations et des Charges constatées d'avance, qui varient respectivement de (55) millions d'euros, de 14 millions et de (5) millions d'euros entre le 30 juin 2019 et le 30 juin 2020.

Au passif

Les capitaux propres s'élèvent à 6 505 millions d'euros au 30 juin 2020, contre 6 148 millions d'euros au 30 juin 2019. Les principaux mouvements de la période sont :

- le résultat bénéficiaire de 1 178 millions d'euros ;
- le versement du solde du dividende de l'exercice 2018/19 pour 512 millions d'euros ;
- le versement d'un acompte sur dividende de 1,18 euro par action au titre de l'exercice 2019/20, soit un montant de 308 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 10 juillet 2020.

7.

COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA Analyse du résultat et bilan de Pernod Ricard SA

Les provisions pour risques et charges diminuent de 93 millions d'euros. Cette variation s'explique par :

- une diminution de la provision pour indemnités de départ à la retraite pour un montant de 5 millions d'euros ;
- une diminution de la provision pour perte de change de 24 millions d'euros ;
- une diminution des provisions relatives à la couverture des plans d'actions de performance et d'actionnariat salarié pour 64 millions d'euros.

Au cours de la période, les dettes financières augmentent de 2 279 millions d'euros. Cela est principalement dû à :

- l'émission d'emprunts obligataires pour un montant de 3 500 millions d'euros ;
- le remboursement d'emprunts obligataires pour un montant de 850 millions d'euros et 500 millions de dollars (équivalent à 432 millions d'euros) ;

- la réévaluation des emprunts obligataires en dollar américain pour 56 millions d'euros ;
- la variation du poste intérêts courus de 5 millions d'euros.

La baisse des dettes d'exploitation pour 1 199 millions d'euros s'explique principalement par :

- la diminution des autres dettes pour un montant de 1 191 millions d'euros dont 1 214 millions d'euros de diminution du compte courant Pernod Ricard Finance, de 27 millions d'euros d'augmentation des comptes courants fiscaux et dettes intragroupe créditeurs et de la baisse de 3 millions d'euros de dividendes à payer ;
- l'augmentation des dettes fournisseurs et comptes rattachés pour un montant de 10 millions d'euros ;
- la diminution des dettes fiscales et sociales pour 17 millions d'euros.

Le compte de régularisation passif d'un montant de 468 millions d'euros au 30 juin 2020 est constitué du poste écart de conversion passif en diminution de 26 millions d'euros par rapport au 30 juin 2019.

7.5 Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA

SOMMAIRE DÉTAILLÉ DES NOTES

NOTE 1	Règles et méthodes comptables	231	NOTE 13	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	237
NOTE 2	Immobilisations incorporelles et corporelles	232	NOTE 14	Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	237
NOTE 3	Immobilisations financières	232	NOTE 15	Accroissements et allègements de la dette future d'impôt	238
NOTE 4	États des échéances des créances et des dettes	233	NOTE 16	Rémunérations	238
NOTE 5	Valeurs mobilières de placement	234	NOTE 17	Produits d'exploitation	238
NOTE 6	Comptes de régularisation actif	234	NOTE 18	Charges et produits financiers	238
NOTE 7	Composition du capital social	234	NOTE 19	Charges et produits exceptionnels	239
NOTE 8	Capitaux propres	234	NOTE 20	Engagements hors bilan	239
NOTE 9	Provisions	235	NOTE 21	Effectif moyen au 30 juin 2020	240
NOTE 10	Comptes de régularisation passif	236	NOTE 22	Tableau des filiales et participations au 30 juin 2020	241
NOTE 11	Produits à recevoir et charges à payer	236	NOTE 23	Crédit d'impôt	242
NOTE 12	Emprunts obligataires	237	NOTE 24	Événements post-clôture	242

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 2020 s'élève à 17 239 millions d'euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 1 178 millions d'euros. L'exercice a une durée de 12 mois du 1^{er} juillet 2019 au 30 juin 2020.

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 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 ;
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

1. Immobilisations incorporelles

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

Les immobilisations incorporelles sont valorisées au coût d'acquisition et les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de leur durée de vie.

2. Immobilisations corporelles

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

- constructions : entre 20 et 50 ans (linéaire) ;
- agencements et aménagements des constructions : 10 ans (linéaire) ;
- matériel : cinq ans (linéaire) ;
- mobilier, matériel de bureau : 10 ans (linéaire) ou 4 ans (dégressif).

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.

La valeur d'utilité est déterminée en fonction d'une analyse multicritère tenant compte, selon la nature de la participation :

- soit de la quote-part des capitaux propres de la filiale que ces titres représentent ;
- soit de la valeur de rendement et du potentiel économique et financier de la filiale considérée, en faisant notamment référence à l'actif net réévalué ; par exemple en ayant recours à la méthode des projections de flux de trésorerie ou en identifiant les plus-values latentes sur les actifs détenus par les filiales.

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 51 millions d'euros au 30 juin 2020.

9. Conversion des dettes et créances en devises étrangères

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

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

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

10. Instruments financiers à terme

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

11. Impôt sur les bénéfices

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

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

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

NOTE 2 Immobilisations incorporelles et corporelles

1. Valeur brute

En milliers d'euros	Au 30.06.2019	Acquisitions	Cessions/sorties	Au 30.06.2020
Marques	32 560	-	(86)	32 473
Frais de marque	788	9 696	(9 614)	870
Logiciels	49 165	9 154	-	58 319
Avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles	20 563	14 820	(18 954)	16 429
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	103 076	33 670	(28 654)	108 091
Terrains	485	-	-	485
Constructions	27 426	39	-	27 465
Installations techniques	800	26	-	826
Autres immobilisations corporelles	31 817	2 154	-	33 971
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	2 336	21 337	(2 195)	21 478
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	62 864	23 556	(2 195)	84 225

2. Amortissements et provisions

En milliers d'euros	Au 30.06.2019	Dotations	Reprises	Au 30.06.2020
Marques	(5 088)	-	-	(5 088)
Frais de marque	(254)	(70)	-	(322)
Logiciels	(39 267)	(6 493)	-	(45 761)
TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(44 609)	(6 563)	-	(51 171)
Terrains	-	-	-	-
Constructions	(1 651)	(792)	-	(2 443)
Installations techniques	(430)	(107)	-	(538)
Autres immobilisations corporelles	(15 907)	(3 230)	-	(19 137)
TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(17 988)	(4 130)	-	(22 118)

NOTE 3 Immobilisations financières

1. Valeur brute

En milliers d'euros	Au 30.06.2019	Acquisitions / entrées	Opération sur capital	Cessions/sorties	Au 30.06.2020
Titres consolidés	12 861 592	-	38 035	(1 143)	12 898 484
Titres non consolidés	10 665	-	30	-	10 695
Autres participations	640	-	-	-	640
Avance sur titres	-	-	-	-	-
Participations	12 872 897	-	38 065	(1 143)	12 909 819
Créances rattachées à des participations	62 144	200 716	-	(5 805)	257 055
Prêts	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	2 980	3 783	-	(70)	6 692
Contrat de liquidité	5 232	26	-	-	5 258
Actions propres	10 049	555 252	-	(10 049)	555 252
TOTAL	12 953 301	759 777	38 065	(17 068)	13 734 076

La variation du poste Titres consolidés provient principalement de l'augmentation du capital de PR Cesam pour 38 millions d'euros.

La variation du poste Titres non consolidés est expliquée par l'augmentation du capital de Lina 8.

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 propres qu'elle possède pour un montant de 668 millions d'euros, dont 113 millions d'euros en valeurs mobilières de placements.

2. Provisions

En milliers d'euros	Au 30.06.2019	Dotations	Reprises	Au 30.06.2020
Titres consolidés ⁽¹⁾	(102 455)	(27 461)	-	(129 916)
Titres non consolidés	(5 402)	(300)	-	(5 702)
Autres participations	(640)	-	-	(640)
Avance sur titres	-	-	-	-
Participations	(108 497)	(27 761)	-	(136 258)
Actions propres	-	(1 090)	-	(1 090)
TOTAL	(108 497)	(28 851)	-	(137 348)

(1) Variation de la provision correspond aux dotations des titres de PR Cesam pour 24 millions d'euros et de PR North America pour 3 millions.

NOTE 4 États des échéances des créances et des dettes

1. Créance

En milliers d'euros	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	257 055	202 374	54 681
Prêts	-	-	-
Autres immobilisations financières	567 202	560 510	6 692
Créances et autres immobilisations financières	824 257	762 884	61 373
Actif circulant hors VMP/disponibilités	2 205 186	1 066 590	1 138 596
Charges constatées d'avance	2 433	2 433	-
TOTAL	3 031 876	1 831 907	1 199 969

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	9 325 470	726 658	4 703 938	3 894 874
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières diverses	475	475	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	95 483	95 483	-	-
Dettes fiscales et sociales	35 913	35 913	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres dettes	348 628	348 628	-	-
Produits constatés d'avance	21 719	21 719	-	-
TOTAL	9 827 688	1 228 876	4 703 938	3 894 874

NOTE 5 Valeurs mobilières de placement

En milliers d'euros ou en quantités	Au 30.06.2019		Acquisitions ⁽¹⁾		Opération sur capital		Reclassement		Levée/cession ⁽²⁾		Au 30.06.2020	
	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur
Actions Pernod Ricard	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valeur brute	1 533 703	188 949	510 008	67 819			(227 152)	(30 699)	(841 155)	(112 882)	975 404	113 187
Dépréciation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALEUR NETTE	1 533 703	188 949	510 008	67 819	-	-	(227 152)	(30 699)	(841 155)	(112 880)	975 404	113 187

(1) Dont 37 millions d'euros liés au plan 2016, 31 millions d'euros liés au plan 2019.

(2) Dont (6) millions d'euros de levées de stock-options (plan 2015), (37) millions d'euros d'attribution définitive d'actions gratuites (plans 2015) et (67) millions d'euros liés au plan d'actionnariat salarié Accelerate.

NOTE 6 Comptes de régularisation actif

En milliers d'euros	Au 30.06.2019	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2020
Charges constatées d'avance	7 229	-	(4 796)	2 433
Primes de remboursement des obligations	14 543	17 839	(3 637)	28 745
Écart de conversion – Actif ⁽¹⁾	608 760	552 960	(608 760)	552 960
TOTAL	630 532	570 799	(617 193)	584 138

(1) L'écart de conversion – Actif de 553 millions d'euros au 30 juin 2020 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2020.

NOTE 7 Composition du capital social

Au 30 juin 2020, le capital social se compose de 265 421 592 actions d'une valeur unitaire de 1,55 euro pour un montant total de 411 403 467,60 euros.

NOTE 8 Capitaux propres

En milliers d'euros	Au 30.06.2019	Affectation du résultat	Changement de méthode comptable	Distribution de dividendes	Résultat 2020	Au 30.06.2020
Capital	411 403	-	-	-	-	411 403
Prime d'émission, de fusion et d'apports	3 039 030	-	-	-	-	3 039 030
Réserves légales	41 140	-	-	-	-	41 140
Réserves réglementées	179 559	-	-	-	-	179 559
Autres réserves	195 013	-	-	-	-	195 013
Report à nouveau	2 266 946	325 726	-	(823 821)	-	1 768 851
Résultat de l'exercice	325 726	(325 726)	-	-	1 177 954	1 177 954
Acompte sur dividendes à verser ⁽¹⁾	(311 314)	-	-	3 719	-	(307 595)
TOTAL	6 147 503	-	-	(820 102)	1 177 954	6 505 355

(1) Le Conseil d'Administration d'avril 2020 a décidé de verser un acompte sur dividende de 1,18 euro par action au titre de l'exercice 2019/20, soit un montant total de 308 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 10 juillet 2020.

NOTE 9 Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2019	Augmentations de l'exercice	Changement de méthode comptable	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Au 30.06.2020
Provisions pour risques et charges						
Provision pour pertes de change	153 541	129 284	-	-	(153 541)	129 284
Autres provisions pour risques ⁽¹⁾	321 449	140 781	-	(11 249)	(193 489)	257 492
Provision pour engagements de retraite et assimilés	56 237	4 640	-	-	(10 018)	50 859
TOTAL 1	531 227	274 705	-	(11 249)	(357 048)	437 635
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations financières ⁽²⁾	108 497	28 851	-	-	-	137 348
Sur créances clients	4 303	2 450	-	-	-	6 753
Sur autres créances	3 122	46	-	-	-	3 168
Sur valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	-	-
TOTAL 2	115 922	31 347	-	-	-	147 269
TOTAL GÉNÉRAL	735 341	306 052	-	(11 249)	(357 048)	584 903

(1) Variation due aux provisions sur plan d'attribution d'actions gratuites pour (64) 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 129 millions d'euros au 30 juin 2020 est composée de la perte de change latente sur les créances et dettes en dollar américain non couvertes.

Autres provisions pour risques

Les autres provisions pour risques correspondent à :

- des provisions pour risques et charges liées à l'intégration fiscale d'un montant de 121 millions d'euros ;
- des provisions diverses pour 136 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 2020, le montant total des engagements s'élève à 51 millions d'euros. Ces engagements sont entièrement provisionnés.

À titre indicatif, le taux d'inflation retenu lors de l'évaluation au 30 juin 2020 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 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.

7.

COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA
Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA

NOTE 10 Comptes de régularisation passif

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2019	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2020
Produits constatés d'avance	100	22 120	(501)	21 719
Écart de conversion – Passif ⁽¹⁾	494 315	468 419	(494 315)	468 419
TOTAL	494 415	490 539	(494 816)	490 138

(1) L'écart de conversion – Passif de 468 millions d'euros au 30 juin 2020 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2020.

NOTE 11 Produits à recevoir et charges à payer

Produits à recevoir

<i>En milliers d'euros</i>	Montant
Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	
Créances rattachées à des participations	257 055
Créances clients et comptes rattachés	273 788
Autres créances	1 921 251
Disponibilités	630 753
TOTAL	3 082 847

Charges à payer

<i>En milliers d'euros</i>	Montant
Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	95 483
Dettes fiscales et sociales	35 913
Autres dettes	348 628
TOTAL	480 024

NOTE 12 Emprunts obligataires

	Montant (en milliers d'USD)	Montant (en milliers d'euros)	Date d'échéance	Intérêts courus (en milliers d'euros)	Taux	Total (en milliers d'euros)
Emprunt obligataire du 29.09.2014		650 000	27.09.2024	10 492	Fixe	660 492
Emprunt obligataire du 20.03.2014		0	22.06.2020	-	Fixe	-
Emprunt obligataire USD du 07.04.2011	500 000	446 508	07.04.2021	5 963	Fixe	452 471
Emprunt obligataire USD du 25.10.2011	1 500 000	1 339 525	15.01.2022	27 512	Fixe	1 367 037
Emprunt obligataire USD du 12.01.2012	800 000	714 413	15.07.2022	14 013	Fixe	728 426
Emprunt obligataire USD du 12.01.2012	850 000	759 064	15.01.2042	19 269	Fixe	778 333
Emprunt obligataire du 28.09.2015		500 000	28.09.2023	7 095	Fixe	507 095
Emprunt obligataire du 24.10.2019		500 000	24.10.2023	-	Fixe	500 000
Emprunt obligataire USD PANDIOS du 26.01.2016	201 000	179 496	26.01.2021	2 642	Variable	182 138
Emprunt obligataire 06.04.2020		1 000 000	07.04.2025	2 651	Fixe	1 002 651
Emprunt obligataire 24.10.2019		500 000	25.10.2027	1 715	Fixe	501 715
Emprunt obligataire 06.04.2020		1 000 000	08.04.2030	4 123	Fixe	1 004 123
Emprunt obligataire 24.10.2019		500 000	24.10.2031	3 000	Fixe	503 000
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	535 810	08.06.2026	1 094	Fixe	536 904
TOTAL		9 224 816		100 654		9 325 470

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 multidevisé d'un montant de 2,5 milliards d'euros, pour une durée de cinq ans. Le nouveau contrat a permis de refinancer en totalité le crédit syndiqué mis en place en avril 2012.

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

Au 30 juin 2020, aucun tirage n'a été effectué par Pernod Ricard SA.

Emprunt bilatéral

Pernod Ricard SA a conclu, le 23 mars 2020, un nouvel emprunt bilatéral d'un montant de 600 millions d'euros, pour une durée d'un an avec une clause d'extension possible d'un an.

Un amendement a été signé en date du 9 avril 2020.

Au 30 juin 2020, 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 impôt	1 014 607	1 079 169	(64 563)
Contribution additionnelle	(3 154)		
Impôt avant intégration	166 502		
RÉSULTAT APRÈS IMPÔT	1 177 955	1 079 169	(64 563)

Dans le cadre de l'intégration fiscale, le déficit reportable (en base) du groupe d'intégration fiscale Pernod Ricard s'élève à (252) millions d'euros.

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

Nature des différences temporaires

<i>En milliers d'euros</i>	Montant d'impôt
ACCROISSEMENTS	NÉANT
Contribution sociale de solidarité des sociétés et autres	248
Autres provisions pour risque	-
Provision pour engagements de retraite et indemnités de départ à la retraite	45 572
ALLÈGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	45 820

Le taux d'imposition retenu est le taux en vigueur en 2020, soit 34,43 %.

NOTE 16 Rémunérations

Les rémunérations allouées aux organes de Direction et d'Administration sont de 3 963 893 euros.

NOTE 17 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se sont élevés à 240 millions d'euros sur l'exercice 2019/20 contre 221 millions d'euros sur l'exercice 2018/19. Ils sont principalement composés de refacturations de frais généraux aux filiales du Groupe pour 205 millions d'euros, de redevances pour 18 millions d'euros et de reprises sur provisions de 17 millions d'euros.

La répartition du chiffre d'affaires de 205 millions d'euros est la suivante : 58 millions d'euros de chiffre d'affaires réalisé en France, et 147 millions d'euros réalisé à l'étranger.

NOTE 18 Charges et produits financiers

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2020
Produits financiers de participations	1 296 841
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	-
Intérêts et produits assimilés	206 472
Reprises sur provisions et transferts de charges	325 997
Différences positives de change	70 042
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	1 899 351

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2020
Dotations financières aux amortissements et provisions	(266 880)
Intérêts et charges assimilées	(391 945)
Différences négatives de change	(100 843)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES	(759 668)

NOTE 19 Charges et produits exceptionnels

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2020
Résultat net sur opérations de gestion	(93 919)
Résultat net sur opérations en capital	7 866
Dotations et reprises sur provisions et transferts de charges	21 490
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(64 563)

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2020 constitue une charge de 65 millions d'euros liée principalement à des dotations nettes de provisions pour risques et charges pour 21 millions d'euros et des autres produits et charges non courants pour 86 millions d'euros.

NOTE 20 Engagements hors bilan

Cautions accordées

Engagements donnés

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2020
Cautions concernant les filiales	54
Locations autres	677
Locations immobilières	140 464
TOTAL	141 195

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

Instruments dérivés

Couverture chez Pernod Ricard SA	Nominal <i>(en milliers d'USD)</i>	Juste valeur au 30.06.2020 <i>(en milliers d'euros)</i>
Swaps de taux	800 000	40 859
Swaps de change	2 998 000	478 555
TOTAL	3 798 000	519 414

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 2020 comme ci-dessous :

Couverture de taux USD	Échéance	Assiette nette <i>(en milliers d'USD)</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 <i>(en milliers d'USD)</i>
Swap de change	Avril 2021	500 000
Swap de change	Janvier 2022	1 500 000
Swap de change	Décembre 2022	800 000
Swap de change	Décembre 2022	400 000
Swap de change	Juillet 2022	(202 000)

SWAPS DE CHANGE	2 998 000
Actifs financiers	1 462 233
Passifs financiers	(4 529 938)
TOTAL	(69 705)

Des swaps de change couvrent des dettes et créances en devises. La position résiduelle en dollar américain s'élève à (69) millions de dollars américains au 30 juin 2020.

Autres

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

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

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

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

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

NOTE 21 Effectif moyen au 30 juin 2020

	Personnel salarié	Personnel intérimaire (tous motifs confondus)
Cadres ⁽¹⁾	399	-
Agents de maîtrise et techniciens	43	5
Employés	2	-
EFFECTIF MOYEN	444	5
Contrats alternants	16	-

(1) Dont 101 salariés expatriés.

NOTE 22 Tableau des filiales et participations au 30 juin 2020

En milliers d'euros	Capital	Capitaux propres avant affectation des résultats	Quote-part du capital (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts	Cautions et avals	Chiffre d'affaires hors taxes	Résultat net	Dividendes encaissés
				Brute	Nette					
Participations dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de Pernod Ricard SA										
AGROS ⁽¹⁾										
Ul. Chalubinskiego 8 00-613 Varsovie (Pologne)										
	-	194 800	100 %	122 008	122 008	-	-	-	-	-
House of Campbell Limited ⁽²⁾										
111/113 Renfrew Road Paisley, PA3 4DY (Écosse)										
	8 329	77 655	100 %	40 538	40 538	-	-	-	-	-
Geo G Sandeman Sons & Co Ltd ⁽³⁾										
400 Capability Green Luton Beds LU1 3AE (Angleterre)										
	-	14 835	30 %	9 180	4 150	-	-	989	-	67
Pernod Ricard France SA										
10, place de la Joliette, Marseille										
	94 000	225 132	100 %	162 171	162 171	227	-	794 121	19 725	66 600
Pernod Ricard Asia SAS										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	4 512	214 822	100 %	42 457	42 457	-	-	-	131 793	-
Pernod Ricard Central and South America										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	52 198	17 761	100 %	210 153	86 802	-	-	-	(7 761)	-
Pernod Ricard Europe Middle East Africa										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	40 000	368 315	100 %	36 407	36 407	32	-	13 892	3 752 790	1 100 000
Pernod Ricard North America SAS										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	39 398	42 805	100 %	126 735	123 418	-	-	-	822	-
Pernod Ricard Finance SA										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	232 000	394 639	100 %	238 681	238 681	-	-	-	31 724	-
Pernod Ricard Pacific Holdings ⁽⁴⁾										
167 Fullarton Road Dulwich SA 5065 (Australie)										
	132 590	98 593	100 %	151 789	151 789	-	-	365 855	1 127	-
Lina 3										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	819 730	16 396 063	100 %	11 690 953	11 690 953	-	-	-	(10 591)	-
Lina 5										
12, place des États-Unis, 75116 Paris										
	30 640	571 935	100 %	30 631	30 631	-	-	-	(62)	-
Yerevan Brandy Company ⁽⁵⁾										
2, Admiral Isakov Avenue, Yerevan 375092, (République d'Arménie)										
	19 437	146 465	100 %	27 856	27 856	-	-	-	5 514	6 063
Havana Club Holding										
	7 842	(5 436)	50 %	5 592	5 592	-	-	-	2 481	8 273
TOTAL 1				12 895 150	12 763 452				3 927 561	1 181 003
Filiales :										
Françaises				8 703	5 787					
Étrangères				5 091	4 129					115 798
Participations :										
Françaises				215	192					39
Étrangères				660	1					
TOTAL 2				14 669	10 110					115 837
TOTAL 1 + 2				12 909 820	12 773 561					1 296 840

(1) Les informations relatives aux comptes d'AGROS sont au 30.06.2020.

(2) Les informations relatives aux comptes de House of Campbell Limited sont au 30.06.2019.

(3) Les informations relatives aux comptes de Geo G Sandeman Sons & Co Ltd sont au 31.12.2019.

(4) Les informations relatives aux comptes de Pernod Ricard Pacific Holdings sont au 30.06.2019.

(5) Les informations relatives aux comptes de Yerevan Brandy Company sont au 30.06.2019.

NOTE 23 Crédit d'impôt

Pernod Ricard SA bénéficie d'un crédit d'impôt recherche pour 1 192 376 euros, d'un crédit d'impôt mécénat pour 700 500 euros et d'un crédit d'impôt famille pour 388 190 euros.

NOTE 24 Événements post-clôture

La Société a procédé en juillet 2020 à une réduction de capital par l'annulation de 3 545 032 actions, précédemment auto-détenues et notamment acquises dans le cadre de l'exécution du programme de rachat d'actions de la Société. Suite à cette opération, le capital est porté à 405 908 668 euros, divisé en 261 876 560 actions de 1,55 euro chacune.

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 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.

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 :

<i>En euros</i>	Au 30.06.2020
Dépenses et charges	311 406
Impôt correspondant	107 217

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 :

<i>En euros TTC</i>	Au 30.06.2020
Dettes fournisseurs non échues	42 145 987
A 30 jours	42 108 381
Entre 30 et 45 jours	41 843
Au-delà de 45 jours	(3 236)
Dettes fournisseurs échues	1 522 718
Comptabilisées et non réglées (A)	71 193
Factures Groupe	1 208 294
Litiges comptabilisés	243 231

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 :

<i>En euros</i>	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	6	-	-	-	11	17
Montant total des factures concernées HT	58 224	-	-	-	4 495	62 719
En pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	-	-	-	-	-	-
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	14	21	7	11	28	81
Montant total HT des factures exclues	348 285	133 795	49 339	24 791	132 747	688 958
(C) Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards (article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)						
<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels (45 jours fin de mois, 30 jours fin de mois ou 15 jours date de facture)						
<input type="checkbox"/> Délais légaux						

Délais de paiement créances clients

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

Ci-dessous, informations sur les créances clients :

<i>En euros TTC</i>	Au 30.06.2020
Créances clients non échues	212 645 447
Créances clients échues	36 219 657
TOTAL	248 885 104
<i>Dont créances litigieuses</i>	6 752 864

7.

COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA
Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

7.7 Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

En euros	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Situation financière en fin d'exercice					
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 ^{er} juillet 2006)	-	-	-	-	-
Nombre d'actions créées suite à l'augmentation de capital du 14 mai 2009	-	-	-	-	-
Nombre d'actions gratuites attribuées le 18 novembre 2009 (jouissance 1 ^{er} juillet 2009)	-	-	-	-	-
Résultat global des opérations effectuées					
Chiffre d'affaires hors taxes	137 322 737	147 044 350	154 976 030	179 569 040	204 799 992
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	547 695 859	926 378 106	432 466 377	221 535 314	966 689 347
Impôt sur les bénéfices	160 415 191	114 461 535	179 468 467	151 988 378	163 348 627
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	764 078 429	966 776 001	565 822 841	325 725 565	1 177 954 098
Montant des bénéfices distribués ⁽¹⁾	496 766 932	536 151 616	626 394 957	828 115 367	-
Résultat des opérations réduit à une seule action					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	2,67	3,92	2,31	1,41	4,26
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	2,88	3,64	2,13	1,23	4,44
Dividende versé à chaque action ⁽¹⁾	1,88	2,02	2,36	-	-
Personnel					
Nombre de salariés	373	372	401	422	444
Montant de la masse salariale	49 175 332	52 442 536	64 087 417	70 178 837	60 952 594
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	25 196 150	22 389 498	29 981 592	30 963 383	26 104 626

(1) Le montant des dividendes 2020 sera connu définitivement à l'issue de l'Assemblée Générale du 27 novembre 2020 – Dividendes ayant trait à l'exercice du 1^{er} juillet 2019 au 30 juin 2020.

7.8 Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices

Exercice	Date de mise en paiement	Montant net	Montant global de l'exercice
2015/2016	08.07.2016	0,90	-
	30.11.2016	0,98	1,88
2016/2017	07.07.2017	0,94	0
	22.11.2017	1,08	2,02
2017/2018	06.07.2018	1,01	-
	21.11.2018	1,35	2,36
2018/2019	10.07.2019	1,18	-
	27.11.2019	1,94	3,12
2019/2020	10.07.2020 ⁽¹⁾	1,18	-

(1) Un acompte sur dividende au titre de l'exercice 2019/20 a été versé le 10 juillet 2020. Le solde sera décidé par l'Assemblée Générale du 27 novembre 2020 qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2020.

7.9 Inventaire des valeurs mobilières

Valeurs françaises dont la valeur d'inventaire est supérieure à 100 000 euros

En euros

	Nombre de titres détenus	Valeur d'inventaire nette
Lina 3	61 209 716	11 690 953 301
Lina 5	306 400	30 630 500
Pernod Ricard France	1 750 000	162 170 656
Pernod Ricard Asia SAS	2 785 000	42 457 051
Pernod Ricard Central and South America	691 596	86 801 700
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	123 417 557
Résidence de Cavalières	205 950	959 350
Lina 20	600	4 071 400
SOUS-TOTAL	101 326 762	12 416 549 786
Autres titres de sociétés françaises	201 544	948 767
Participations dans les sociétés étrangères non cotées en Bourse	25 705 455	356 062 484
TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AU 30.06.2019	127 233 761	12 773 561 037