

## Comptes sociaux de Pernod Ricard SA



<b>7.1</b>	<b>Compte de résultat de Pernod Ricard SA</b>	<b>260</b>
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2022 et 30 juin 2023	260
<b>7.2</b>	<b>Bilan de Pernod Ricard SA</b>	<b>261</b>
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2022 et 30 juin 2023	261
<b>7.3</b>	<b>Tableau de financement de Pernod Ricard SA</b>	<b>263</b>
	Pour les exercices clos aux 30 juin 2022 et 30 juin 2023	263
	Notice sur la présentation du tableau de financement	264
<b>7.4</b>	<b>Analyse du résultat et bilan de Pernod Ricard SA</b>	<b>265</b>
<b>7.4.1</b>	Relations Société Mère-filiales	265
<b>7.4.2</b>	Résultat et bilan au 30 juin 2023	265
<b>7.5</b>	<b>Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA</b>	<b>266</b>
<b>7.6</b>	<b>Autres éléments relatifs aux états financiers</b>	<b>280</b>
	Dépenses et charges visées à l'article 223 quater du CGI	280
	Délais de paiement fournisseurs	280
	Délais de paiement créances clients	281
<b>7.7</b>	<b>Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices</b>	<b>281</b>
<b>7.8</b>	<b>Rappel des dividendes distribués au cours des cinq derniers exercices</b>	<b>282</b>
<b>7.9</b>	<b>Inventaire des valeurs mobilières</b>	<b>282</b>
<b>7.10</b>	<b>Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels</b>	<b>283</b>
<b>7.11</b>	<b>Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions réglementées</b>	<b>286</b>

## 7.1 Compte de résultat de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2022 et 30 juin 2023

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2022	30.06.2023
Chiffre d'affaires	360 569	422 706
Redevances	18 152	20 118
Autres produits	465	1 655
Reprises sur provisions et transferts de charges	18 017	33 463
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>397 203</b>	<b>477 942</b>
Achats non stockés et services extérieurs	(330 160)	(410 421)
Impôts, taxes et versements assimilés	(7 788)	(11 549)
Charges de personnel	(125 578)	(143 720)
Dotations aux amortissements et aux provisions	(40 643)	(36 378)
Autres charges	(7 838)	(9 823)
<b>Charges d'exploitation</b>	<b>(512 007)</b>	<b>(611 891)</b>
<b>Résultat d'exploitation avant opérations financières</b>	<b>(114 804)</b>	<b>(133 949)</b>
Produits de participations	1 926 810	2 172 025
Intérêts et produits assimilés	172 511	113 371
Reprises sur provisions et transferts de charges	205 526	215 711
Différences positives de change	11 046	294 501
<b>Produits financiers</b>	<b>2 315 893</b>	<b>2 795 608</b>
Dotations aux provisions	(215 106)	(348 640)
Intérêts et charges assimilés	(287 327)	(219 171)
Différences négatives de change	(5 342)	(193 652)
<b>Charges financières</b>	<b>(507 775)</b>	<b>(761 463)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>1 808 118</b>	<b>2 034 145</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>1 693 314</b>	<b>1 900 196</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(3 358)</b>	<b>(30 805)</b>
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>1 689 956</b>	<b>1 869 391</b>
Impôt sur les bénéfices	144 598	98 785
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>1 834 554</b>	<b>1 968 176</b>

## 7.2 Bilan de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2022 et 30 juin 2023

ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Valeur nette 30.06.2022	Valeur brute 30.06.2023	Amortissements et provisions	Valeur nette 30.06.2023	Notes
Concessions, brevets et licences	28 726	34 206	(5 456)	28 750	
Autres immobilisations incorporelles	42 346	139 293	(70 253)	69 040	
Avances et acomptes	26 411	17 024	–	17 024	
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>97 483</b>	<b>190 523</b>	<b>(75 709)</b>	<b>114 814</b>	<b>2</b>
Terrains	485	485	–	485	
Constructions	29 890	35 192	(6 736)	28 456	
Installations techniques	478	947	(574)	373	
Autres immobilisations corporelles	19 463	33 861	(17 150)	16 711	
Avances et acomptes	342	443	–	443	
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>50 658</b>	<b>70 928</b>	<b>(24 460)</b>	<b>46 468</b>	
Participations	13 026 406	13 213 351	(193 592)	13 019 759	3
Créances rattachées à des participations	59 370	69 468	–	69 468	3 et 4
Autres immobilisations financières	9 253	310 730	–	310 730	3 et 4
<b>Immobilisations financières</b>	<b>13 095 029</b>	<b>13 593 549</b>	<b>(193 592)</b>	<b>13 399 957</b>	<b>3</b>
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>13 243 170</b>	<b>13 855 000</b>	<b>(293 761)</b>	<b>13 561 239</b>	
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>873</b>	<b>476</b>	<b>–</b>	<b>476</b>	<b>4</b>
Créances clients et comptes rattachés	448 313	505 731	(2 929)	502 802	
Autres créances	1 201 715	1 906 210	(3 312)	1 902 898	
<b>Créances</b>	<b>1 650 028</b>	<b>2 411 941</b>	<b>(6 241)</b>	<b>2 405 700</b>	<b>4</b>
<b>Valeurs mobilières de placement</b>	<b>139 597</b>	<b>146 897</b>	<b>–</b>	<b>146 897</b>	<b>5</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>312 516</b>	<b>7 890</b>	<b>(2 300)</b>	<b>5 590</b>	
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>3 644</b>	<b>16 074</b>	<b>–</b>	<b>16 074</b>	<b>6</b>
<b>Total actif circulant</b>	<b>2 106 658</b>	<b>2 583 278</b>	<b>(8 541)</b>	<b>2 574 737</b>	
<b>Primes de remboursement des obligations</b>	<b>37 239</b>	<b>45 020</b>	<b>–</b>	<b>45 020</b>	<b>6</b>
<b>Écart de conversion – Actif</b>	<b>359 885</b>	<b>171 057</b>	<b>–</b>	<b>171 057</b>	<b>6</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>15 746 952</b>	<b>16 654 355</b>	<b>(302 302)</b>	<b>16 352 053</b>	

## PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2022	30.06.2023	Notes
<b>Capital</b>	399 818	396 229	7
<b>Primes d'émission, de fusion et d'apport</b>	3 039 030	3 039 030	
Réserves légales	41 140	41 140	
Réserves réglementées	179 559	179 559	
<b>Réserves</b>	220 699	220 699	
<b>Report à nouveau</b>	1 034 290	1 364 500	
<b>Résultat de l'exercice</b>	1 834 554	1 968 176	
<b>Acompte sur dividendes en attente d'affectation</b>	(400 870)	(521 727)	
<b>Total des capitaux propres</b>	6 127 522	6 466 908	8
<b>Provisions pour risques et charges</b>	379 678	479 867	9
Emprunts obligataires	8 229 000	8 506 429	4 et 12
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	–	–	4
Emprunts et dettes financières diverses	931	26 884	4
<b>Dettes financières</b>	8 229 931	8 533 312	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	192 328	214 059	
Dettes fiscales et sociales	58 942	64 541	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	–	9 403	
Autres dettes	449 023	565 123	
<b>Dettes d'exploitation</b>	700 293	853 126	4
<b>Produits constatés d'avance</b>	16 293	13 608	4 et 10
<b>Total des dettes</b>	8 946 517	9 400 046	
Écart de conversion – Passif	293 234	5 232	10
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	15 746 952	16 352 053	

## 7.3 Tableau de financement de Pernod Ricard SA

Pour les exercices clos aux 30 juin 2022 et 30 juin 2023

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2022	30.06.2023
<b>OPÉRATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net	1 834 554	1 968 176
Dotations nettes aux provisions et amortissements sur immobilisations	21 057	48 759
Variation des provisions	(32 507)	94 145
Moins-value/plus-value sur cession d'immobilisations et autres éléments	(10 870)	(46)
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>1 812 234</b>	<b>2 111 034</b>
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	(245 897)	654 919
<b>Variation de l'endettement issu des opérations d'exploitation</b>	<b>1 566 337</b>	<b>2 765 953</b>
<b>OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisitions d'immobilisations non financières (nettes des cessions)	(38 954)	(40 460)
Acquisitions d'immobilisations financières (nettes des cessions)	(67 830)	(316 919)
<b>Variation de l'endettement issu des opérations d'investissement</b>	<b>(106 784)</b>	<b>(357 379)</b>
<b>OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Émission obligataire à moyen et long terme	1 022 867	268 269
Emprunts et dettes financières à moyen et long terme	(12 819)	(7 781)
Autres variations en capital	(745 727)	(451 367)
Dividendes versés	(866 023)	(1 056 567)
<b>Variation de l'endettement issu des opérations de financement</b>	<b>(601 702)</b>	<b>(1 247 446)</b>
<b>Variation de l'endettement net à court terme</b>	<b>857 851</b>	<b>1 161 128</b>
<b>ENDETTEMENT NET À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME</b>	<b>(510 908)</b>	<b>346 944</b>
<b>ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À COURT TERME</b>	<b>346 944</b>	<b>1 508 072</b>

## Notice sur la présentation du tableau de financement

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

L'endettement net se décompose comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2023</b>
Emprunts et dettes financières	(931)	(26 884)
Emprunts obligataires	(62 831)	(71 991)
Compte-courant intra-groupe	(41 407)	1 454 459
Valeurs mobilières de placement	139 597	146 897
Disponibilités	312 516	5 590
<b>Endettement net à la clôture de l'exercice à court terme</b>	<b>346 944</b>	<b>1 508 072</b>
Emprunts obligataires	(8 166 169)	(8 434 438)
Emprunts et dettes financières	37 239	45 020
<b>ENDETTEMENT NET À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE À MOYEN ET LONG TERME</b>	<b>(8 128 930)</b>	<b>(8 389 418)</b>
<b>ENDETTEMENT NET TOTAL À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE</b>	<b>(7 781 986)</b>	<b>(6 881 346)</b>

## 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 2023

#### Analyse du compte de résultat de l'exercice 2022/23

Les produits d'exploitation représentent un montant de 478 millions d'euros au 30 juin 2023 soit une augmentation par rapport au 30 juin 2022 de 81 millions d'euros, qui provient en partie d'une augmentation du chiffre d'affaires pour 62 millions d'euros (cf. Note 17).

Le montant des charges d'exploitation au 30 juin 2023 est de (612) millions d'euros contre (512) millions d'euros sur l'exercice précédent soit une augmentation des charges de (100) millions d'euros.

Le résultat d'exploitation s'élève à (134) millions d'euros au 30 juin 2023, en diminution de (19) millions d'euros en comparaison du résultat d'exploitation au 30 juin 2022.

Le montant du résultat financier est de 2 034 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 1 808 millions d'euros au 30 juin 2022 soit une augmentation de 226 millions d'euros (cf. Note 18).

Le résultat exceptionnel au 30 juin 2023 représente une charge de (31) millions d'euros.

Enfin, le poste impôt sur les bénéfices est constitué d'un produit d'impôt de 99 millions d'euros lié aux effets de l'intégration fiscale sur la période 2022/23.

Par conséquent, le résultat net de l'exercice 2022/23 est bénéficiaire de 1 968 millions d'euros.

#### Analyse du bilan de l'exercice 2022/23

##### À l'actif

Le total des actifs immobilisés nets s'élève à 13 561 millions d'euros au 30 juin 2023 contre 13 243 millions d'euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 318 millions d'euros. Les principales variations observées sont les suivantes :

- l'augmentation des immobilisations incorporelles pour 17 millions d'euros ;
- l'augmentation des immobilisations financières pour 305 millions d'euros (cf. Note 3).

Les actifs circulants s'élèvent à 2 575 millions d'euros au cours de l'exercice soit une augmentation de 468 millions d'euros en comparaison au 30 juin 2022.

Les comptes de régularisation d'actif d'un montant de 216 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 6 467 millions d'euros au 30 juin 2023, contre 6 128 millions d'euros au 30 juin 2022. Les principaux mouvements de la période sont :

- le résultat bénéficiaire de 1 968 millions d'euros ;
- le versement du solde du dividende de l'exercice 2022/23 pour 655 millions d'euros ;
- le versement d'un acompte sur dividende de 2,06 euro par action au titre de l'exercice 2022/23, soit un montant de 522 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 7 juillet 2023 ;
- 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 480 millions d'euros, en augmentation de 100 millions d'euros.

Au cours de la période, les dettes financières augmentent de 303 millions d'euros. Cela est principalement dû :

- à la contractualisation de deux nouveaux emprunts obligataires de 600 millions d'euros et 500 millions d'euros et au remboursement d'un emprunt obligataire de 800 millions de dollars ;
- à la variation du poste intérêts courus de 9 millions d'euros ;
- à l'effet de change sur les dettes en dollars de (61) millions d'euros.

Les dettes d'exploitation s'élèvent à 853 millions d'euros soit une augmentation de 153 millions d'euros qui s'explique principalement par :

- l'augmentation des comptes fournisseurs de 31 millions d'euros ;
- la variation des dettes diverses dont (40) millions d'euros du compte courant intragroupe et 121 millions d'euros du compte dividendes à payer.

Le compte de régularisation passif d'un montant de 5 millions d'euros au 30 juin 2023 est constitué du poste écart de conversion passif en diminution de (288) millions d'euros par rapport au 30 juin 2022.

## 7.5 Annexe aux comptes sociaux de Pernod Ricard SA

### SOMMAIRE DÉTAILLÉ DES NOTES

NOTE 1	Règles et méthodes comptables	267	NOTE 14	Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	275
NOTE 2	Immobilisations incorporelles et corporelles	269	NOTE 15	Accroissements et allègements de la dette d'impôt	275
NOTE 3	Immobilisations financières	270	NOTE 16	Rémunérations	275
NOTE 4	États des échéances des créances et des dettes	271	NOTE 17	Produits d'exploitation	276
NOTE 5	Valeurs mobilières de placement	271	NOTE 18	Charges et produits financiers	276
NOTE 6	Comptes de régularisation actif	272	NOTE 19	Charges et produits exceptionnels	276
NOTE 7	Composition du capital social	272	NOTE 20	Engagements hors bilan	277
NOTE 8	Capitaux propres	272	NOTE 21	Effectif moyen au 30 juin 2023	278
NOTE 9	Provisions	272	NOTE 22	Tableau des filiales et participations au 30 juin 2023	279
NOTE 10	Comptes de régularisation passif	274	NOTE 23	Crédit d'impôt	280
NOTE 11	Produits à recevoir et charges à payer	274	NOTE 24	Événements post-clôture	280
NOTE 12	Emprunts obligataires	274			
NOTE 13	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	275			

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

Le total du bilan de l'exercice clos le 30 juin 2023 s'élève à 16 352 053 milliers d'euros. Le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 1 968 176 milliers d'euros. L'exercice a une durée de 12 mois du 1<sup>er</sup> juillet 2022 au 30 juin 2023.



## 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. Le montant comptabilisé en immobilisations incorporelles relatifs à ces projets représente sur l'année 2022/23 un montant de 19,6 millions d'euros. La durée d'amortissement est de cinq ans.

### 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 35 millions d'euros au 30 juin 2023.

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 30.06.2022	Acquisitions	Cessions/sorties	30.06.2023
Marques	32 473	–	–	32 473
Frais de marque	1 734	(1)	–	1 733
Logiciels	91 014	48 852	(574)	139 292
Avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles	26 411	39 253	(48 640)	17 024
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>151 633</b>	<b>88 104</b>	<b>(49 214)</b>	<b>190 523</b>
Terrains	485	–	–	485
Constructions	35 193	(1)	–	35 192
Installations techniques	883	64	–	947
Autres immobilisations corporelles	32 818	1 043	–	33 861
Avances et acomptes	342	1 207	(1 106)	443
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>69 721</b>	<b>2 313</b>	<b>(1 106)</b>	<b>70 928</b>

### 2.2 Amortissements et provisions

<i>En milliers d'euros</i>	Au 30.06.2022	Dotations	Reprises	Au 30.06.2023
Marques	(5 088)	–	–	(5 088)
Frais de marque	(393)	25	–	(368)
Logiciels	(48 668)	(21 585)	–	(70 253)
<b>TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>(54 150)</b>	<b>(21 560)</b>	<b>–</b>	<b>(75 709)</b>
Terrains	–	–	–	–
Constructions	(5 303)	(1 433)	–	(6 736)
Installations techniques	(405)	(169)	–	(574)
Autres immobilisations corporelles	(13 355)	(3 795)	–	(17 150)
<b>TOTAL AMORTISSEMENT IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>(19 063)</b>	<b>(5 397)</b>	<b>–</b>	<b>(24 460)</b>

## NOTE 3 Immobilisations financières

### 3.1 Valeur brute

<i>En milliers d'euros</i>	<b>Au 30.06.2022</b>	<b>Acquisitions/ entrées</b>	<b>Opération sur capital</b>	<b>Cessions/ sorties</b>	<b>Au 30.06.2023</b>
Titres consolidés	13 186 619	16 523	154	–	13 203 296
Titres non consolidés	10 937	–	–	(1 522)	9 415
Autres participations	640	–	–	–	640
Avance sur titres	–	–	–	–	–
<b>Participations</b>	<b>13 198 196</b>	<b>16 523</b>	<b>154</b>	<b>(1 522)</b>	<b>13 213 351</b>
Créances rattachées à des participations	59 370	13 227	–	(3 128)	69 469
Dépôts et cautionnements	4 016	458	–	(5)	4 469
Contrat de liquidité	5 237	117	–	–	5 354
Actions propres	–	300 906	–	–	300 906
<b>TOTAL</b>	<b>13 266 819</b>	<b>331 231</b>	<b>154</b>	<b>(4 655)</b>	<b>13 593 549</b>

La variation du poste titres consolidés provient principalement de l'augmentation de capital de Lina 20 pour 15 millions d'euros.

La variation du poste titres non consolidés est expliquée par le transfert en titres consolidés des Lina 7, Lina 8, Lina 23, Lina 24, Lina 27, Lina 29, Lina 30, Web 3 Factory, Casa del ron, Easy 24.

### 3.2 Provisions

<i>En milliers d'euros</i>	<b>Au 30.06.2022</b>	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>Au 30.06.2023</b>
Titres consolidés <sup>(1)</sup>	(165 448)	(22 432)	–	(187 880)
Titres non consolidés	(5 702)	–	630	(5 072)
Autres participations	(640)	–	–	(640)
Avance sur titres	–	–	–	–
<b>Participations</b>	<b>(171 790)</b>	<b>(22 432)</b>	<b>630</b>	<b>(193 592)</b>
Actions propres	–	–	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>(171 790)</b>	<b>(22 432)</b>	<b>630</b>	<b>(193 592)</b>

(1) Variation de la provision correspondant aux dotations sur les titres de Lina 20 pour 14 millions d'euros et Créateurs de Convivialité Venture pour 7 millions d'euros.

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

### 4.1 Créances

<i>En milliers d'euros</i>	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	69 468	–	69 468
Prêts	–	–	–
Autres immobilisations financières	310 730	306 260	4 470
<b>Créances et autres immobilisations financières</b>	<b>380 198</b>	<b>306 260</b>	<b>73 938</b>
Actif circulant hors VMP/disponibilités	2 412 416	2 273 168	139 248
Charges constatées d'avance	16 074	16 074	–
<b>TOTAL</b>	<b>2 808 688</b>	<b>2 595 502</b>	<b>213 186</b>

### 4.2 Dettes

<i>En milliers d'euros</i>	Montant brut	Dont à un an au plus	Dont entre un et 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires (voir détail Note 12)	8 506 429	500 000	3 319 198	4 687 231
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	–	–	–	–
Emprunts et dettes financières diverses	26 884	26 884	–	–
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	214 059	214 059	–	–
Dettes fiscales et sociales	64 541	64 541	–	–
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 403	9 403	–	–
Autres dettes <sup>(1)</sup>	565 123	565 123	–	–
Produits constatés d'avance	13 608	13 608	–	–
<b>TOTAL</b>	<b>9 400 046</b>	<b>1 393 617</b>	<b>3 319 198</b>	<b>4 687 231</b>

(1) principalement des comptes courants fiscaux pour 41 millions d'euros et dividendes à payer pour 521 millions d'euros

## NOTE 5 Valeurs mobilières de placement

<i>En milliers d'euros ou en quantités</i>	Au 30.06.2022		Acquisitions <sup>(1)</sup>		Opération sur capital		Reclassement		Levée/cession <sup>(2)</sup>		Au 30.06.2023	
	Quantité	Valeur	Quantité	Valeur	Quantité	Val.	Quantité	Val.	Quantité	Valeur	Quantité	Val.
Actions Pernod Ricard	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Valeur brute	979 451	139 597	204 316	37 984	–	–	–	–	(244 722)	(30 684)	939 045	146 897
Dépréciation	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>979 451</b>	<b>139 597</b>	<b>204 316</b>	<b>37 984</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(244 722)</b>	<b>(30 684)</b>	<b>939 045</b>	<b>146 897</b>

(1) Dont 18 millions d'euros liés au plan 2019 et 17 millions d'euros liés au plan 2022

(2) Dont principalement (23) millions d'euros d'attribution définitive d'actions gratuites (plans 2018) et (6) 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 30.06.2022	Augmentations	Diminutions	Au 30.06.2023
Charges constatées d'avance	3 644	12 430	–	16 074
Primes de remboursement des obligations	37 239	20 093	(12 312)	45 020
Écart de conversion – Actif <sup>(1)</sup> (voir composition Note 1.9)	359 885	171 057	(359 885)	171 057
<b>TOTAL</b>	<b>400 768</b>	<b>203 580</b>	<b>(372 197)</b>	<b>232 151</b>

(1) L'écart de conversion - Actif de 171 millions d'euros au 30 juin 2023 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2023.

## NOTE 7 Composition du capital social

Au 30 juin 2023, le capital social se compose de 255 631 733 actions d'une valeur unitaire de 1,55 euro pour un montant total de 396 229 186,15 euros.

La Société a procédé le 26 avril 2023 à une réduction de capital d'un montant de 3 589 214.10 euros, par l'annulation de 2 315 622 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 30.06.2022	Affectation du résultat	Annulation de titres suite au rachat d'actions <sup>(2)</sup>	Distribution de dividendes	Résultat 2023	Au 30.06.2023
Capital	399 818		(3 589)	–	–	396 229
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	1 034 290	1 834 554	(447 777)	(1 056 567)	–	1 364 500
Résultat de l'exercice	1 834 554	(1 834 554)	–	–	1 968 176	1 968 176
Acompte sur dividendes à verser <sup>(1)</sup>	(400 870)		–	(120 856)	–	(521 726)
<b>TOTAL</b>	<b>6 127 522</b>	<b>–</b>	<b>(451 367)</b>	<b>(1 177 424)</b>	<b>1 968 176</b>	<b>6 466 908</b>

(1) Le Conseil d'Administration d'avril 2023 a décidé de verser un acompte sur dividende de 2,06 euro par action au titre de l'exercice 2022/23, soit un montant total de 521 millions d'euros. Cet acompte a été mis en paiement le 7 juillet 2023.

(2) Le Conseil d'Administration d'avril 2023 a décidé de poursuivre le programme de rachat au cours de l'exercice 2022/23 et de procéder à l'annulation des actions rachetées dans le cadre du share buy back, pour un montant total de 451 millions d'euros. Le programme de rachat au cours de l'exercice s'élève à 752 millions d'euros. Il reste donc 301 millions d'euros en actions propres.

## NOTE 9 Provisions

En milliers d'euros	Au 30.06.2022	Augmentations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	30.06.2023
Provisions pour risques et charges					
Provision pour pertes de change	98 494	166 354	–	(98 494)	166 354
Autres provisions pour risques <sup>(1)</sup>	231 350	277 471	(3 162)	(227 343)	278 316
Provision pour engagements de retraite et assimilés	49 834	3 226	(6 899)	(10 964)	35 197
<b>Total 1</b>	<b>379 678</b>	<b>447 051</b>	<b>(10 061)</b>	<b>(336 801)</b>	<b>479 867</b>
Provisions pour dépréciation					
Sur immobilisations financières <sup>(2)</sup>	171 791	22 432	–	(630)	193 592
Sur créances clients	8 891	–	–	(5 962)	2 929
Sur autres créances	3 392	–	–	(80)	3 312
Sur valeurs mobilières de placement	–	2 300	–	–	2 300
<b>Total 2</b>	<b>184 074</b>	<b>24 732</b>	<b>–</b>	<b>(6 672)</b>	<b>202 133</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>563 751</b>	<b>471 783</b>	<b>(10 061)</b>	<b>(343 473)</b>	<b>682 000</b>

(1) Variation due aux provisions sur plan d'attribution d'actions gratuites pour (25) millions d'euros et situation nette négative sur titres de (19) 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 166 millions d'euros au 30 juin 2023 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 109 millions d'euros ;
- des provisions diverses pour 169 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 2023, le montant total des engagements s'élève à 35 millions d'euros. Ces engagements sont entièrement provisionnés.

À titre indicatif, le taux d'inflation retenu lors de l'évaluation au 30 juin 2023 est de 2,00 % et le taux d'actualisation est de 3,60 %.

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	Au 30.06.2022	Augmentations	Diminutions	30.06.2023
Produits constatés d'avance	16 293	–	(2 685)	13 608
Écart de conversion – Passif <sup>(1)</sup> (voir composition Note 1.9)	293 234	5 232	(293 234)	5 232
<b>TOTAL</b>	<b>309 527</b>	<b>5 232</b>	<b>(295 919)</b>	<b>18 840</b>

(1) L'écart de conversion – Passif de 5 millions d'euros au 30 juin 2023 est principalement lié à la réévaluation des actifs et passifs au cours euro/dollar américain de clôture du 30 juin 2023.

## NOTE 11 Produits à recevoir et charges à payer

### Produits à recevoir

En milliers d'euros	30.06.2022	30.06.2023
<b>Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan</b>		
Créances rattachées à des participations	59 370	69 468
Créances clients et comptes rattachés	457 204	505 731
Autres créances	1 205 107	1 906 210
Disponibilités	312 516	7 890
<b>TOTAL</b>	<b>2 034 197</b>	<b>2 489 299</b>

### Charges à payer

En milliers d'euros	30.06.2022	30.06.2023
<b>Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	–	–
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	192 328	223 462
Dettes fiscales et sociales	58 942	64 541
Autres dettes	449 023	565 123
<b>TOTAL</b>	<b>700 293</b>	<b>853 126</b>

## 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	24/10/2019		500 000	24/10/2023	–	Fixe	500 000
Emprunt Obligataire	29/09/2014		650 000	27/09/2024	10 482	Fixe	660 482
Emprunt Obligataire	06/04/2020		1 000 000	07/04/2025	2 613	Fixe	1 002 613
Emprunt Obligataire	17/05/2016		600 000	18/05/2026	1 082	Fixe	601 082
Emprunt Obligataire	24/10/2019		500 000	24/10/2027	1 712	Fixe	501 712
Emprunt Obligataire	06/04/2020		1 000 000	06/04/2030	4 016	Fixe	1 004 016
Emprunt Obligataire	24/10/2019		500 000	24/10/2031	2 997	Fixe	502 997
Emprunt Obligataire	07/04/2022		750 000	07/04/2029	2 395	Fixe	752 395
Emprunt Obligataire	04/10/2021		500 000	04/10/2029	463	Fixe	500 463
Emprunt Obligataire	02/11/2022		600 000	02/11/2028	12 875	Fixe	612 875
Emprunt Obligataire	02/11/2022		500 000	02/11/2032	12 380	Fixe	512 380
Emprunt Obligataire	08/06/2016	600 000	552 181	08/06/2026	1 128	Fixe	553 309
Emprunt Obligataire	12/01/2012	850 000	782 257	15/01/2042	19 848	Fixe	802 105
<b>TOTAL</b>		<b>1 450 000</b>	<b>8 434 438</b>		<b>71 991</b>		<b>8 506 429</b>

Pernod Ricard a procédé sur l'exercice à la contractualisation de deux nouveaux emprunts obligataires de 600 millions d'euros et 500 millions d'euros, et au remboursement d'un emprunt obligataire pour un montant total de 800 millions de dollars, qui avait pour échéance le 28.09.2023.



## NOTE 13 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

### Crédit syndiqué

Pernod Ricard SA a conclu, le 27 avril 2023, un nouveau contrat de Crédit Renouvelable multidevise d'un montant de 2,1 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 juin 2017. Au 30 juin 2023, 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 2023, aucun tirage n'a été effectué par Pernod Ricard SA.

## NOTE 14 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

<i>En milliers d'euros</i>	Total	Résultat courant	Résultat exceptionnel
Résultat avant impôts	1 869 391	1 900 196	(30 805)
Impôt et retenue à la source	(3 431)	–	–
Impôt intégration fiscale	102 216	–	–
<b>RÉSULTAT APRÈS IMPÔTS</b>	<b>1 968 176</b>	<b>1 900 196</b>	<b>(30 805)</b>

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

<i>En milliers d'euros</i>	Montant d'impôt
<b>ACCROISSEMENTS</b>	<b>NÉANT</b>
Organic et autres	218
Autres provisions pour risque	–
Provision pour engagements de retraite et indemnités de départ à la retraite	29 464
<b>ALLÈGEMENTS DE LA DETTE D'IMPÔT</b>	<b>29 682</b>

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

## NOTE 16 Rémunérations

Les rémunérations allouées aux organes de Direction et d'Administration sont de 4 942 552 euros, répartis comme suit :

• rémunérations <sup>(1)</sup> versées aux Administrateurs :	1 086 000 euros ;
• rémunérations <sup>(1)</sup> versées au Président-Directeur Général :	3 856 552 euros.

(1) Fixe et variable.

## NOTE 17 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se sont élevés à 478 millions d'euros sur l'exercice 2022/23 contre 397 millions d'euros sur l'exercice 2021/22. Ils sont principalement composés de refacturations de frais généraux aux filiales du Groupe pour 423 millions d'euros, de redevances pour 20 millions d'euros et de reprises sur provisions pour 33 millions d'euros.

La répartition du chiffre d'affaires de 423 millions d'euros est la suivante : 105 millions d'euros de chiffre d'affaires réalisé en France, et 318 millions d'euros réalisé à l'étranger.

## NOTE 18 Charges et produits financiers

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2022	30.06.2023
Produits financiers de participations (voir détail Note 22)	1 926 811	2 172 025
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	–	–
Intérêts et produits assimilés	172 511	113 371
Reprises sur provisions et transferts de charges	205 526	215 711
Différences positives de change	11 046	294 501
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	–	–
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 315 894</b>	<b>2 795 608</b>

<i>En milliers d'euros</i>	30.06.2022	30.06.2023
Dotations financières aux amortissements et provisions	(215 107)	(348 640)
Intérêts et charges assimilées	(287 327)	(219 171)
Différences négatives de change	(5 342)	(193 652)
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	–	–
<b>TOTAL CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>(507 776)</b>	<b>(761 463)</b>

## NOTE 19 Charges et produits exceptionnels

<i>En milliers d'euros</i>	Montant au 30.06.2023
Résultat net sur opérations de gestion	(23 099)
Résultat net sur opérations en capital	45
Dotations et reprises sur provisions et transferts de charges	(7 751)
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(30 805)</b>

## NOTE 20 Engagements hors bilan

### Engagements donnés

<i>En milliers d'euros</i>	<b>Au 30.06.2023</b>
Cautions concernant les filiales	2 649 911
Locations autres	1 019
Loyers	103 724
<b>TOTAL</b>	<b>2 754 653</b>

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>	<b>Au 30.06.2023</b>
Cautions concernant les filiales	
Lignes de crédit reçues et non utilisées	2 600 000
Loyers	
<b>TOTAL</b>	<b>2 600 000</b>

### Instruments dérivés

<b>Couverture chez Pernod Ricard SA</b>	<b>Nominal (en milliers d'USD)</b>	<b>Juste valeur au 30 juin 2023 (en milliers d'euros)</b>
Swaps de taux	200 000	(14 337)
Swaps de change	998 000	(24 134)
<b>TOTAL</b>	<b>1 198 000</b>	<b>(38 471)</b>

Les couvertures de taux servent à couvrir la dette externe ou interne à taux fixe de Pernod Ricard sa et se décomposent au 30 juin 2023 comme ci-dessous :

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

<b>Couverture de change</b>	<b>Échéance</b>	<b>Base (en milliers d'USD)</b>
Swap de change	juin 2024	800 000
Swap de change	juin 2026	400 000
Swap de change	juin 2025	(202 000)
<b>SWAPS DE CHANGE</b>		<b>998 000</b>
Actifs financiers		1 227 973
Passifs financiers		(2 288 477)
<b>TOTAL</b>		<b>(62 504)</b>

Des swaps de change couvrent des dettes et créances en devises. La position résiduelle en dollar américain s'élève à (63) millions de dollars américain au 30 juin 2023.

## Autres

- Garanties données par Pernod Ricard SA dans le cadre des contrats de financement au 30 juin 2023

Pernod Ricard SA a octroyé une garantie au syndicat bancaire s'agissant des tirages effectués par les filiales concernées aux termes du multicurrency revolving 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 31 août 2022 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, Eight Degrees Brewing Company 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 Nedcargio 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.

## NOTE 21 Effectif moyen au 30 juin 2023

	Personnel salarié	Personnel intérimaires (tous motifs confondus)
Cadres <sup>(1)</sup>	634	1
Agents de maîtrise et techniciens	49	2
Employés	4	–
<b>EFFECTIF MOYEN</b>	<b>687</b>	<b>3</b>
Contrats alternants	32	–

(1) Dont 95 salariés expatriés.

## Note 22 Tableau des filiales et participations au 30 juin 2023

En milliers d'euros	Capital	Capitaux propres avant affectation des résultats	Quotepart 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										
<b>AGROS</b> <sup>(1)</sup>										
Ul. Chalubinskiego 800-613 Varsovie Pologne	-	202 000	100 %	122 008	122 008	-	-	-	-	4 270
<b>House of Campbell Limited</b> <sup>(2)</sup>										
111/113 Renfrew Road Paisley, PA3 4DY (Écosse)	90	4 339	100 %	40 538	4 781	-	-	63	63	-
<b>Geo G Sandeman Sons &amp; Co Ltd</b> <sup>(3)</sup>										
400 Capability Green Luton Beds LU1 3AE (Angleterre)	1 560	13 909	30 %	9 180	4 150	-	-	1 091	309	93
<b>Pernod Ricard France SA</b>										
Les Docks, 10 place de la Joliette 13002 Marseille	54 000	242 445	100 %	162 171	162 171	-	-	610 380	85 193	88 730
<b>Pernod Ricard Asia SAS</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	4 512	124 870	100 %	42 457	42 457	-	-	-	156 718	-
<b>Pernod Ricard Central and South America</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	52 198	70 922	100 %	210 153	86 802	-	-	-	5 556	-
<b>Pernod Ricard Europe Middle East Africa</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	40 000	311 078	100 %	36 407	36 407	-	-	22 799	243 059	1 400 000
<b>Pernod Ricard North America SAS</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	39 398	42 961	100 %	126 735	126 735	-	-	-	337	-
<b>Pernod Ricard Finance SA</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	232 000	479 832	100 %	238 681	238 681	-	-	-	19 219	-
<b>Pernod Ricard International Finance</b>										
LLC21 Little Falls Drive Wilmington, Delaware 19808	240 685	249 467	100 %	213 529	213 529	-	-	-	4 901	-
<b>Pernod Ricard Pacific Holdings</b> <sup>(4)</sup>										
167 Fullarton Road Dulwich SA 5065 (Australie)	135 860	159 228	100 %	215 925	215 925	-	-	392 315	(22 930)	-
<b>Lina 3</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	819 730	15 868 011	100 %	11 690 953	11 690 953	-	-	-	(76 960)	500 000
<b>Lina 5</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	30 640	571 770	100 %	30 631	30 631	-	-	-	6 620	-
<b>Lina 20</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	60	18 878	100 %	19 071	4 660	-	-	-	(14 426)	-
<b>Créateur de Convivialité Ventures</b>										
5 cours Paul Ricard 75008 Paris	40	(13 683)	100 %	7 470	-	-	-	-	(839)	-
<b>Yerevan Brandy Company</b> <sup>(5)</sup>										
2, Admiral Isakov Avenue, Yerevan 375092, (République d'Arménie)	24 960	210 919	100 %	27 856	27 856	-	-	-	8 937	6 736
Havana Club Holding <sup>(6)</sup>	8 592	2 179	50 %	5 592	5 592	-	-	-	17 932	-
<b>TOTAL 1</b>				<b>13 199 357</b>	<b>13 013 337</b>			<b>1 026 648</b>	<b>433 690</b>	<b>1 999 828</b>
<b>Filiales :</b>										
Françaises				8 028	2 101					
Étrangères				5 091	4 129					172 141
<b>Participations :</b>										
Françaises				215	192					55
Étrangères				659	-					
<b>TOTAL 2</b>				<b>13 994</b>	<b>6 423</b>					<b>172 196</b>
<b>TOTAL 1 + 2</b>				<b>13 213 351</b>	<b>13 019 759</b>					<b>2 172 025</b>

(1) Les cours de change correspondent aux taux en date de 30.06.2023.

(2) Les informations relatives aux comptes de House of Campbell Limited sont au 30.06.2022.

(3) Les informations relatives aux comptes de Geo G Sandeman Sons & Co Ltd sont au 31.12.2022

(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 31.12.2022

(6) Les informations relatives aux comptes de Havana Club Holding sont au 31.12.2022

## NOTE 23 Crédit d'impôt

Pernod Ricard SA bénéficie d'un crédit d'impôt recherche pour 271 133 euros, d'un crédit d'impôt mécénat pour 1 318 076 euros et d'un crédit d'impôt famille pour 269 583 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 1 665 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 :

<i>En euros</i>	<b>30.06.2023</b>
Dépenses et charges	330 364
Impôt correspondant	85 333

### 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>	<b>Au 30.06.2023</b>
<b>Dettes fournisseurs non échues</b>	<b>125 421 806</b>
À 30 jours	124 976 125
Entre 30 et 45 jours	1 232
Au-delà de 45 jours	444 449
<b>Dettes fournisseurs échues</b>	<b>7 017 373</b>
Comptabilisées et non réglées (A)	561 167
Factures Groupe	5 270 263
Litiges comptabilisés	1 185 944

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

En euros	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernées	6	16	3	11	8	38
Montant total des factures concernées TTC	57 494	337 424	65 267	56 347	44 635	503 673
En pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice	0,00 %	0,10 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,10 %
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>						
Nombre de factures exclues	11	23	20	16	34	93
Montant total TTC des factures exclues	90 156	397 887	274 553	153 561	351 137	1 177 118
<b>(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)</b>						

- 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 30.06.2023
Créances clients non échues	422 474 526
Créances clients échues	34 126 170
<b>TOTAL</b>	<b>456 600 696</b>
Dont créances litigieuses	–

## 7.7 Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices

En euros	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
<b>SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	411 403 468	411 403 468	405 908 668	399 818 401	396 229 186
Nombre d'actions émises	265 421 592	265 421 592	261 876 560	257 947 355	255 631 733
<b>RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTUÉES</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	179 569 040	204 799 992	288 181 244	360 568 871	422 705 521
Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	221 535 314	966 689 347	557 958 295	1 730 616 561	1 928 375 540
Impôt sur les bénéfices	151 988 378	163 348 627	130 649 147	144 598 985	98 785 250
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	325 725 565	1 177 954 098	657 285 969	1 834 554 231	1 968 175 590
Montant des bénéfices distribués <sup>(1)</sup>	828 115 367	700 774 787	741 313 021	1 056 560 892	–
<b>RÉSULTAT DES OPÉRATIONS RÉDUIT À UNE SEULE ACTION</b>					
Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	1,41	4,26	2,63	7,27	7,93
Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	1,23	4,44	2,51	7,11	7,70
Dividende versé à chaque action <sup>(1)</sup>	3,12	2,66	3,12	4,12	–
<b>PERSONNEL</b>					
Nombre de salariés	422	444	498	571	687
Montant de la masse salariale	70 178 837	60 952 594	82 640 089	82 651 720	98 366 251
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	30 963 383	26 104 626	35 041 823	42 927 004	45 354 417

(1) Le montant des dividendes 2023 sera connu définitivement à l'issue de l'Assemblée Générale de Novembre 2023 - Dividendes ayant trait à l'exercice du 1er juillet 2022 au 30 juin 2023.

## 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
2018/2019	07.10.2019	1,18	
	27.11.2019	1,94	3,12
2019/2020	07.10.2020	1,18	
	27.11.2020	1,48	2,66
2020/2021	07.09.2021	1,33	
	24.11.2021	1,79	3,12
2021/2022	07.08.2022	1,56	
	29.11.2022	2,56	4,12
2022/2023	07.07.2023 (1)	2,06	

(1) Un acompte sur dividende au titre de l'exercice 2022/2023 a été versé le 07 juillet 2023. Le solde sera décidé par l'Assemblée Générale de Novembre 2023 qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 30 juin 2023.

## 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	86 801 700
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
<b>Lina 8</b>	<b>404</b>	<b>121 200</b>
Lina 20	600	4 660 400
World's best Bar	400	202 500
<b>Sous-total</b>	<b>203 759 277</b>	<b>12 421 172 737</b>
Autres titres de sociétés françaises	5 206	616 517
Participations dans les sociétés étrangères non cotées en Bourse		597 970 239
<b>TOTAL VALEURS MOBILIÈRES AU 30.06.2023</b>		<b>13 019 759 492</b>