

ANNÉE RECORD MARQUÉE PAR UNE EXCELLENTE PERFORMANCE
CROISSANCE FACIALE DU CHIFFRE D'AFFAIRES +21% (+17% EN CROISSANCE INTERNE)
CROISSANCE FACIALE DU ROC¹ +25% (+19% EN CROISSANCE INTERNE)

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021/22 s'élève à 10 701 M€, en croissance interne de +17%. La croissance faciale est de +21%, avec un effet de change favorable dû à l'appréciation du Dollar américain et du Yuan chinois contre l'Euro.

Le chiffre d'affaires 2021/22 est en croissance à deux chiffres dans toutes les régions :

- **Amérique : +12%**, très forte croissance en Amérique du Nord et croissance très dynamique en Amérique latine, soutenues par un fort rebond du *Travel Retail*
- **Asie/Reste du Monde : +19%**, excellente croissance tirée par l'Inde, la Turquie, la Chine et l'Afrique sub-saharienne. Très bonnes performances en Corée et au Japon
- **Europe : +19%**, excellente croissance en Europe, tirée par l'Espagne, l'Allemagne, la Pologne et le Royaume-Uni, avec un très fort rebond du *Travel Retail*.

Toutes les catégories de spiritueux sont en croissance à deux chiffres:

- **Marques Stratégiques Internationales : +18%**, excellente croissance dans toutes les régions portée par Jameson, Chivas Regal, Ballantine's, Absolut et Martell
- **Marques Stratégiques Locales : +18%**, très forte croissance notamment tirée par les whiskies indiens Seagram's, Kahlua, Olmeca et Seagram's Gin
- **Marques Specialty : +24%**, développement très soutenu porté par les whiskeys américains et le portefeuille de gin et d'agave. Les marques *Specialty* ont doublé leur poids dans les ventes en comparaison à l'exercice 2018/19
- **Vins Stratégiques : -4%**, performance mitigée, notamment en raison d'une faible récolte en Nouvelle-Zélande.

L'effet prix/mix est de +5% sur les marques Stratégiques.

Le chiffre d'affaires pour le T4 de l'exercice 2021/22 s'élève à 2 295 M€, en croissance interne de +14%.

L'exercice 2021/22 a enregistré des ventes record avec des gains de parts de marché dans la plupart des marchés, tirant parti d'un vaste portefeuille de marques et d'une exposition géographique très large. Les prix ont été augmentés sur tous les marchés, d'un pourcentage *mid single digit*² en moyenne. Les ventes ont été tirées par la **forte reprise du On-trade**, la **résilience du Off-trade** et le **rebond rapide du Travel Retail**, même si les voyages restent limités depuis et vers la Chine.

Le dynamisme des marchés Must Wins a été fort, notamment l'Inde +26% et GTR +48%, les Etats-Unis +8% et la Chine +5%. L'exercice 2021/22 a enregistré des performances exceptionnelles en Europe, en Afrique et en Amérique Latine.

¹ Résultat Opérationnel courant

² Croissance à un chiffre, dans la partie moyenne de la fourchette

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

RESULTATS

Le ROC¹ de l'exercice 2021/22 s'élève à 3 024 M€, en croissance interne de +19% (+25% en facial) avec une amélioration de la marge opérationnelle de +52pdb (croissance interne) :

- **La marge brute s'améliore de +12pdb**, avec un effet prix/mix favorable et l'absorption des coûts fixes
- **Le ratio de frais publi-promotionnels sur chiffre d'affaires est d'environ 16%**, marqué par une allocation dynamique entre les marques, les marchés et les canaux de distribution
- **Les coûts de structure** reflètent des investissements ciblés, en particulier des recrutements pour accompagner la transformation digitale
- **L'effet de change sur le ROC est favorable**, environ +160 M€, dû à l'appréciation du Dollar américain et du Yuan chinois contre l'Euro.

Le taux d'impôt 2021/22 sur les bénéfices courants est de **23,2%**.

Le résultat net courant part du Groupe s'élève à 2 124 M€, en croissance faciale de +32% par rapport à l'exercice 2020/21.

Le résultat net part du Groupe s'élève à 1 996 M€, en croissance faciale de +53%, une très forte progression due à la croissance du Résultat Opérationnel Courant, à la baisse des frais financiers et à un effet de change positif.

CASH FLOW ET DETTE

L'exercice 2021/22 a enregistré une **génération de cash record** avec un **Free Cash Flow courant qui s'élève à 1 926 M€**.

Le coût moyen de la dette est de 2,3% contre 2,8% sur l'exercice 2020/21, grâce aux refinancements obligataires.

La dette nette a augmenté de 1 205 M€ par rapport au 30 juin 2021 et s'élève à **8 657 M€**, en raison notamment de l'activité M&A et du programme de rachat d'actions d'environ 750 M€ effectué sur l'exercice 2021/22. **Le ratio Dette nette/EBITDA à taux moyens est de 2,4x²** au 30 juin 2022.

Le retour aux actionnaires s'accélère :

- **Un dividende de 4,12€** sera proposé, soit une augmentation de +32% par rapport à l'exercice précédent

Dans un contexte qui reste instable, nous commençons la nouvelle année fiscale avec des niveaux de stocks très sains dans toutes les régions et nous prévoyons pour **l'exercice 2022/23** :

- Une **croissance dynamique et diversifiée du chiffre d'affaires**, sur une base de comparaison qui se normalise, et un bon démarrage au T1 ;
- Une priorisation forte des initiatives de **revenue growth management³ et d'efficacités opérationnelles** dans un environnement fortement inflationniste ;
- Un **ratio de frais publi-promotionnels sur chiffre d'affaires d'environ 16%**, avec un retour sur investissements optimisé ;
- **La poursuite de nos investissements en frais de structure**, notamment pour accompagner le déploiement de la *Conviviality Platform* ;

¹ Résultat Opérationnel courant

² Basé sur un taux moyen EUR/USD : 1,13

³ Optimisation de la stratégie prix

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

- **Une augmentation des CAPEX**, avec un ratio d'environ 7% du chiffre d'affaires, et une **augmentation des stocks stratégiques** pour soutenir la croissance future ;
- Un programme de **rachat d'actions pour l'exercice 2022/23 de 500 M€ à 750M€** sera mis en oeuvre, en ligne avec les priorités définies dans notre politique financière ;
- **Un effet de change favorable significatif attendu pour l'exercice 2022/23¹.**

A cette occasion, Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, déclare :

« Trois mots résument l'excellente performance de Pernod Ricard en 2021/22 : record, diversifiée et durable.

2021/22 est une année record à plusieurs titres : la barre symbolique des 10 milliards d'euros de chiffre d'affaires a été franchie avec le plus fort taux de croissance en 30 ans, un résultat opérationnel courant de plus de 3 milliards d'euros et une marge opérationnelle elle aussi record de 28,3%.

La performance 2021/22 est aussi parfaitement diversifiée. La croissance est portée par toutes les régions, par toutes les catégories, segments de prix et canaux de distribution, et à parts égales entre marchés matures et marchés émergents.

Plus important, notre performance est durable, grâce à de réelles avancées dans le déploiement de notre feuille de route stratégique « Préserver pour partager ».

La convivialité se vit avec une intensité nouvelle depuis la pandémie et je souhaite à cette occasion rendre hommage à nos équipes dont l'engagement n'a jamais faibli et qui ont permis de proposer des expériences consommateurs autour de nos marques partout dans le monde.

Face à un environnement économique difficile et instable, je suis confiant dans l'atteinte de nos objectifs financiers à moyen terme 2023-2025 grâce à nos avantages concurrentiels et à la mise en œuvre rapide de notre transformation digitale. »

¹ Basé sur un taux USD/EUR à 1.00 (taux spot au 22 août)

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22

Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Toutes les données de croissance indiquées dans ce communiqué font référence à la croissance interne, sauf mention contraire. Les chiffres peuvent faire l'objet d'arrondis.

Une présentation détaillée du chiffre d'affaires et des résultats 2021/22 est disponible sur notre site internet : www.pernod-ricard.com

Les procédures d'audit sur les comptes consolidés ont été effectuées. Le rapport de certification sera émis après vérification du rapport de gestion et finalisation des procédures requises pour les besoins du dépôt du Document d'enregistrement universel.

Définitions et rapprochement des indicateurs alternatifs de performance avec les indicateurs IFRS

Le processus de gestion de Pernod Ricard repose sur les indicateurs alternatifs de performance suivants, choisis pour la planification et le reporting. La direction du Groupe estime que ces indicateurs fournissent des renseignements supplémentaires utiles pour les utilisateurs des états financiers pour comprendre la performance du Groupe. Ces indicateurs alternatifs de performance doivent être considérés comme complémentaires des indicateurs IFRS et des mouvements qui en découlent.

Croissance interne

- La croissance interne est calculée en excluant les impacts des variations des taux de change, des acquisitions et cessions ainsi que des changements dans les principes comptables applicables.
- L'impact des taux de change est calculé en convertissant les résultats de l'exercice en cours aux taux de change de l'exercice précédent.
- Pour les acquisitions de l'exercice en cours, les résultats post-acquisition sont exclus des calculs de croissance interne. Pour les acquisitions de l'exercice précédent, les résultats post-acquisition sont inclus sur l'exercice précédent, mais sont inclus dans le calcul de la croissance organique sur l'exercice en cours seulement à partir de la date anniversaire d'acquisition.
- Lorsqu'une activité, une marque, un droit de distribution de marque ou un accord de marque d'agence a été cédé ou résilié, sur l'exercice précédent, le Groupe, pour le calcul de la croissance interne, exclut les résultats de cette activité sur l'exercice précédent. Pour les cessions ou résiliations de l'exercice en cours, le Groupe exclut les résultats de cette activité sur l'exercice précédent à partir de la date de cession ou résiliation.
- Cet indicateur permet de se concentrer sur la performance du Groupe commune aux deux exercices, performance que le management local est plus directement en mesure d'influencer.

Résultat opérationnel courant

Le Résultat opérationnel courant correspond au résultat opérationnel avant autres produits et charges opérationnels non courants.

A propos de Pernod Ricard

Pernod Ricard, n° 2 mondial des Vins et Spiritueux avec un chiffre d'affaires consolidé de 10 701 millions d'euros en 2021/22, possède 17 des 100 premières marques mondiales de spiritueux et dispose d'un des portefeuilles les plus prestigieux et les plus diversifiés du secteur : plus de 240 de ses marques premium sont distribuées dans plus de 160 marchés. Ce portefeuille comprend notamment la vodka Absolut, le pastis Ricard, les Scotch Whiskies Ballantine's, Chivas Regal, Royal Salute et The Glenlivet, l'Irish Whiskey Jameson, le cognac Martell, le rhum Havana Club, le gin Beefeater, la liqueur Malibu ou les champagnes Mumm et Perrier-Jouët. Fidèle à sa feuille de route RSE « Préserver pour Partager », le Groupe s'est donné pour mission de cultiver la magie des relations humaines dans une approche durable, responsable et créatrice de valeur sur le long terme. Son organisation décentralisée permet à ses 19 480 salariés d'agir comme les ambassadeurs d'une convivialité inclusive et porteuse de sens. Mettant en œuvre son plan stratégique Transform & Accelerate, Pernod Ricard s'appuie désormais sur sa « Plateforme de convivialité », nouveau modèle de croissance rentable permettant une constante adaptation aux besoins des consommateurs grâce à l'utilisation des données et de l'intelligence artificielle.

Pernod Ricard est coté sur Euronext (Mnémo : RI ; Code ISIN : FR0000120693) et fait partie des indices CAC 40 et Eurostoxx 50.

Contacts

Florence Tresarrieu / Global SVP Relations Investisseurs & Trésorerie	+33 (0) 1 70 93 17 03
Edward Mayle / Directeur Relations Investisseurs	+33 (0) 1 70 93 17 13
Charly Montet / Responsable Relations Investisseurs	+33 (0) 1 70 93 17 13
Emmanuel Vouin / Head of External Engagement	+33 (0) 1 70 93 16 34

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Annexes

Marchés émergents

Asie-Reste du Monde		Amérique	Europe
Afrique du Sud	Liban	Argentine	Albanie
Algérie	Madagascar	Bolivie	Arménie
Angola	Malaisie	Brésil	Azerbaïdjan
Cambodge	Maroc	Caraïbes	Biélorussie
Cameroun	Mongolie	Chili	Bosnie
Chine	Mozambique	Colombie	Bulgarie
Congo	Namibie	Costa Rica	Croatie
Côte d'Ivoire	Nigéria	Cuba	Géorgie
Egypte	Philippines	Equateur	Hongrie
Ethiopie	Sénégal	Guatemala	Kazakhstan
Gabon	Sri Lanka	Honduras	Kosovo
Ghana	Syrie	Mexique	Lettonie
Golfe Persique	Tanzanie	Panama	Lituanie
Inde	Thaïlande	Paraguay	Macédoine
Indonésie	Tunisie	Pérou	Moldavie
Irak	Turquie	Porto Rico	Monténégro
Jordanie	Ouganda	République Dominicaine	Pologne
Kenya	Vietnam	Uruguay	Roumanie
Laos	Zambie	Venezuela	Russie
			Serbie
			Ukraine

Croissance interne des Marques Stratégiques Internationales

	Volumes 2021/22 (en millions de caisses de 9 litres)	Croissance interne du chiffre d'affaires 2020/22	Dont volumes	Dont effet mix-prix
Absolut	12,4	+19%	+18%	+1%
Chivas Regal	4,6	+29%	+27%	+1%
Ballantine's	9,1	+27%	+20%	+7%
Ricard	4,5	+4%	+5%	(1)%
Jameson	10,4	+24%	+22%	+2%
Havana Club	4,6	+20%	+5%	+15%
Malibu	4,9	+7%	+3%	+4%
Beefeater	3,7	+35%	+27%	+8%
Martell	2,5	+7%	+4%	+3%
The Glenlivet	1,6	+21%	+19%	+2%
Royal Salute	0,2	+38%	+32%	+6%
Mumm	0,7	+9%	+3%	+6%
Perrier-Jouët	0,3	+32%	+16%	+16%
Marques Stratégiques Internationales	59,6	+18%	+16%	+3%

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Chiffre d'affaires par période et par Région

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	2020/21		2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Amérique	2 627	29,8%	3 133	29,3%	506	+19%	319	+12%	30	+1%	156	+6%
Asie / Reste du Monde	3 640	41,2%	4 438	41,5%	799	+22%	674	+19%	0	+0%	125	+3%
Europe	2 557	29,0%	3 130	29,2%	573	+22%	483	+19%	55	+2%	35	+1%
Monde	8 824	100,0%	10 701	100,0%	1 877	+21%	1 476	+17%	86	+1%	316	+4%

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	Trimestre 4 2020/21		Trimestre 4 2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Amérique	633	33,6%	708	30,9%	75	+12%	(17)	(3)%	9	+1%	83	+13%
Asie / Reste du Monde	635	33,7%	857	37,4%	222	+35%	189	+30%	(0)	(0)%	34	+5%
Europe	616	32,7%	729	31,8%	114	+18%	87	+14%	18	+3%	9	+1%
Monde	1 883	100,0%	2 295	100,0%	411	+22%	259	+14%	28	+1%	125	+7%

Chiffre d'affaires (en millions d'euros)	Semestre 2 2020/21		Semestre 2 2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Amérique	1 225	31,9%	1 495	31,5%	271	+22%	123	+10%	13	+1%	134	+11%
Asie / Reste du Monde	1 513	39,4%	1 914	40,4%	401	+27%	336	+22%	(0)	(0)%	65	+4%
Europe	1 101	28,7%	1 333	28,1%	231	+21%	183	+17%	37	+3%	12	+1%
Monde	3 839	100,0%	4 742	100,0%	903	+24%	642	+17%	50	+1%	211	+6%

Note: Les Spiritueux en vrac sont alloués par Région en fonction du poids des Régions dans le Groupe

Compte de résultat consolidé synthétique

(En millions d'euros)	2020/21	2021/22	Variation
Chiffre d'affaires	8 824	10 701	+21%
Marge brute	5 293	6 473	+22%
Frais publi-promotionnels	(1 393)	(1 698)	+22%
Contribution après frais publi- promotionnels	3 900	4 775	+22%
Frais de structure	(1 477)	(1 751)	+19%
Résultat Opérationnel Courant	2 423	3 024	+25%
Résultat financier courant	(262)	(215)	(18)%
Impôt sur les bénéfices courants	(526)	(651)	+24%
Résultat net des activités abandonnées, participations ne donnant pas le contrôle et quote-part du résultat net des entreprises associées	(24)	(34)	+44%
Résultat net courant part du Groupe	1 612	2 124	+32%
Résultat Opérationnel Non Courant	(62)	(62)	+0%
Résultat financier non courant	(109)	(45)	(59)%
Impôt sur les bénéfices non courants	(142)	(26)	(82)%
Participations ne donnant pas le contrôle (non courant)	6	4	(29)%
Résultat net part du Groupe	1 305	1 996	+53%
Participations ne donnant pas le contrôle	13	35	NA
Résultat net	1 318	2 031	+54%

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Résultat opérationnel courant par région

Monde

(en millions d'euros)	2020/21		2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Chiffre d'affaires	8 824	100,0%	10 701	100,0%	1 877	21%	1 476	+17%	86	+1%	316	+4%
Marge brute après coûts logistiques	5 293	60,0%	6 473	60,5%	1 180	22%	904	+17%	27	+1%	249	+5%
Frais publi-promotionnels	(1 393)	15,8%	(1 698)	15,9%	(305)	22%	(239)	+17%	(8)	+1%	(57)	+4%
Contribution après PP	3 900	44,2%	4 775	44,6%	876	22%	665	+17%	19	+0%	192	+5%
Résultat opérationnel courant	2 423	27,5%	3 024	28,3%	601	25%	463	+19%	(17)	(1)%	155	+6%

Amérique

(en millions d'euros)	2020/21		2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Chiffre d'affaires	2 627	100,0%	3 133	100,0%	506	19%	319	+12%	30	+1%	156	+6%
Marge brute	1 699	64,7%	2 059	65,7%	360	21%	179	+11%	19	+1%	162	+10%
Frais publi-promotionnels	(470)	17,9%	(568)	18,1%	(98)	21%	(65)	+14%	(6)	+1%	(28)	+6%
Contribution après PP	1 229	46,8%	1 491	47,6%	262	21%	114	+9%	14	+1%	134	+11%
Résultat opérationnel courant	803	30,6%	1 014	32,4%	211	26%	95	+12%	5	+1%	111	+14%

Asie / Reste du Monde

(en millions d'euros)	2020/21		2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Chiffre d'affaires	3 640	100,0%	4 438	100,0%	799	22%	674	+19%	0	+0%	125	+3%
Marge brute	2 060	56,6%	2 496	56,2%	436	21%	383	+19%	(0)	(0)%	53	+3%
Frais publi-promotionnels	(542)	14,9%	(633)	14,3%	(91)	17%	(67)	+12%	(0)	+0%	(24)	+4%
Contribution après PP	1 518	41,7%	1 862	42,0%	344	23%	316	+21%	(0)	(0)%	29	+2%
Résultat opérationnel courant	996	27,4%	1 220	27,5%	225	23%	213	+21%	(7)	(1)%	19	+2%

Europe

(en millions d'euros)	2020/21		2021/22		Variation		Croissance interne		Effet périmètre		Effet devises	
Chiffre d'affaires	2 557	100,0%	3 130	100,0%	573	22%	483	+19%	55	+2%	35	+1%
Marge brute	1 534	60,0%	1 918	61,3%	384	25%	342	+22%	7	+0%	35	+2%
Frais publi-promotionnels	(381)	14,9%	(496)	15,9%	(115)	30%	(107)	+28%	(3)	+1%	(6)	+2%
Contribution après PP	1 153	45,1%	1 422	45,4%	269	23%	235	+20%	5	+0%	29	+3%
Résultat opérationnel courant	624	24,4%	790	25,2%	166	27%	156	+25%	(15)	(2)%	25	+4%

Note: Les Spiritueux en vrac sont alloués par Région en fonction du poids des Régions dans le Groupe

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Effet devises

Effet devises 2021/22 (en millions d'euros)		Evolution des taux moyens			Sur le chiffre d'affaires	Sur le ROC
		2020/21	2021/22	%		
Dollar américain	USD	1,19	1,13	-5,5%	145	63
Rouble russe	RUB	89,10	84,39	-5,3%	12	9
Livre turque	TRL	9,22	13,83	49,9%	(67)	(72)
Roupie indienne	INR	87,94	84,93	-3,4%	42	14
Yuan chinois	CNY	7,90	7,28	-7,8%	100	61
Livre sterling	GBP	0,89	0,85	-4,4%	20	(18)
Peso mexicain	MXN	24,74	22,92	-7,4%	7	12
Autres devises					56	87
Total					316	155

Sensibilité du résultat et de la dette à la parité EUR/USD

Impact estimé d'une appréciation de 1% de l'USD

Impact sur le compte de résultat ⁽¹⁾	M€
Résultat opérationnel courant	+15
Frais financiers	(1)
Résultat courant avant impôts	+14

Impact sur le bilan	M€
Augmentation/(diminution) de la dette nette	+40

(1) Effet année pleine

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Bilan

Actif (En millions d'euros)	30/06/2021	30/06/2022
(En valeurs nettes)		
Actifs non courants		
Immobilisations incorporelles et goodwill	16 230	17 657
Immobilisations corporelles et autres actifs	3 963	4 600
Actifs d'impôt différé	1 623	1 844
Actifs non courants	21 816	24 100
Actifs courants		
Stocks et en-cours	6 555	7 369
<i>dont en-cours de biens vieilliss</i>	5 373	5 732
<i>dont en-cours de biens non vieilliss</i>	84	91
<i>dont autres stocks</i>	1 098	1 546
Créances clients (*)	1 126	1 388
<i>dont créances d'exploitation</i>	1 080	1 320
<i>dont autres créances d'exploitation</i>	46	68
Autres actifs courants	413	435
<i>dont actifs courants d'exploitation</i>	408	430
<i>dont actifs courants d'immobilisation</i>	6	6
Actif d'impôt exigible	141	145
Trésorerie, équivalents de trésorerie et dérivés courants	2 086	2 559
Actifs courants	10 321	11 896
Actifs destinés à être cédés	11	15
Total actifs	32 147	36 012
(*) après cessions de créances de :	592	602

Passif (En millions d'euros)	30/06/2021	30/06/2022
Capitaux propres Groupe	14 829	15 944
Participations ne donnant pas le contrôle	246	309
<i>dont résultat tiers</i>	13	35
Capitaux propres	15 075	16 253
Provisions non courantes et passifs d'impôt différé	3 555	3 818
Emprunts obligataires part non courante	8 787	9 238
Dettes locatives non courantes	405	400
Dettes financières et dérivés non courants	108	197
Total passifs non courants	12 854	13 653
Provisions courantes	163	150
Dettes fournisseurs	2 337	3 019
Autres passifs courants	1 134	1 311
<i>dont passifs courants d'exploitation</i>	724	799
<i>dont passifs courants d'immobilisation et autres</i>	410	513
Passif d'impôt exigible	282	263
Emprunts obligataires part courante	70	842
Dettes locatives courantes	103	107
Dettes financières et dérivés courants	128	415
Total passifs courants	4 218	6 107
Passifs destinés à être cédés	0	0
Total passifs	32 147	36 012

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Analyse du besoin en fonds de roulement

(En millions d'euros)	Juin 2020	Juin 2021	Juin 2022	2020/21 variation de BFR*	2021/22 variation de BFR*
En-cours de biens vieilliss	5 084	5 373	5 732	206	287
Avances fournisseurs pour biens vieilliss	19	9	8	(10)	(1)
Dettes fournisseurs associées	(108)	(93)	(115)	22	(21)
En-cours de biens vieilliss nets des fournisseurs et des avances	4 995	5 289	5 626	218	265
Créances clients avant facturation/titrisation	1 375	1 672	1 922	309	163
Avances clients	(38)	(21)	(34)	17	(9)
Autres actifs courants	343	445	487	64	9
Autres stocks	1 006	1 098	1 546	91	342
En-cours de biens non vieilliss	76	84	91	9	3
Dettes fournisseurs et autres	(2 364)	(2 946)	(3 669)	(574)	(534)
Besoin Opérationnel en Fonds de Roulement Brut	398	331	343	(85)	(25)
			0		0
Créances clients facturées/titrées	(513)	(592)	(602)	(79)	12
Besoin Opérationnel en Fonds de Roulement Net	(115)	(261)	(259)	(164)	(13)
			0		0
Besoin en Fonds de Roulement	4 879	5 028	5 366	54	252
* aux taux de change moyens				Dont variation courante	79
				Dont variation non courante	262
					(10)

Dettes Nette

(En millions d'euros)	30/06/2021			30/06/2022		
	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant	Total
Emprunts obligataires	70	8 787	8 857	842	9 238	10 079
Billets de trésorerie	7	-	7	180	-	180
Autres emprunts et dettes financières	115	108	222	226	179	405
Autres passifs financiers	122	108	229	406	179	585
ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	192	8 894	9 086	1 248	9 417	10 664
Instruments dérivés actifs en couverture de juste valeur	-	(22)	(22)	(5)	-	(5)
Instruments dérivés passifs en couverture de juste valeur	-	-	-	-	9	9
Instruments dérivés en couverture de juste valeur	-	(22)	(22)	(5)	9	3
Instruments dérivés actifs en couverture d'investissement net	-	(43)	(43)	-	-	-
Instruments dérivés passifs en couverture d'investissement net	-	-	-	-	9	9
Instruments dérivés en couverture d'investissement net	-	(43)	(43)	-	9	9
ENDETTEMENT FINANCIER APRES COUVERTURES	192	8 830	9 022	1 242	9 435	10 677
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 078)	-	(2 078)	(2 527)	-	(2 527)
ENDETTEMENT FINANCIER NET HORS DETTES LOCATIVES	(1 886)	8 830	6 944	(1 284)	9 435	8 150
Dettes locatives	103	405	508	107	400	507
ENDETTEMENT FINANCIER NET	(1 783)	9 235	7 452	(1 177)	9 835	8 657

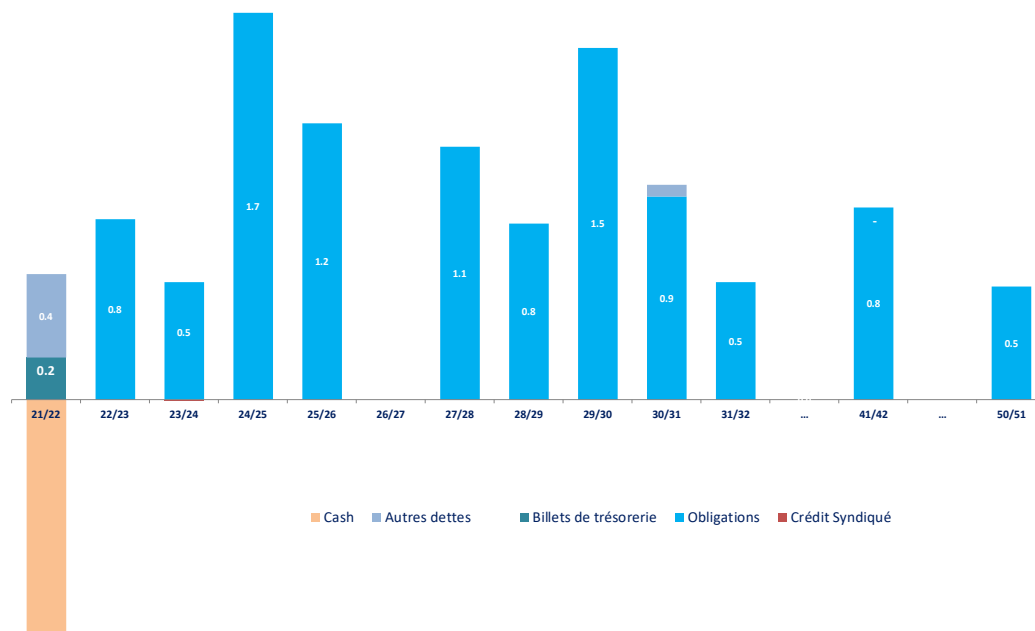
Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Variation de la dette

(En millions d'euros)	30/06/2021	30/06/2022
Résultat opérationnel	2 361	2 963
Dotations aux amortissements d'immobilisations	367	381
Variation nette des pertes de valeur sur goodwill et immobilisations corporelles et incorporelles	78	10
Variation nette des provisions	(80)	7
Variations de juste valeur des dérivés commerciaux et actifs biologiques	1	(2)
Résultat des cessions d'actifs	(16)	(5)
Charges liées aux plans de <i>stocks options</i>	28	40
Capacité d'autofinancement avant intérêts financiers et impôts	2 738	3 392
Diminution / (augmentation) du besoin en fonds de roulement	(54)	(252)
Intérêts financiers et impôts nets versés	(686)	(846)
Acquisitions nettes d'immobilisations non financières et autres	(370)	(481)
Free Cash Flow	1 628	1 813
<i>dont Free Cash Flow courant</i>	<i>1 745</i>	<i>1 926</i>
Acquisitions nettes d'immobilisations financières et d'activités et autres	(116)	(723)
Dividendes et acomptes versés	(704)	(826)
(Acquisition) / cession de titres d'auto-contrôle et autres	(20)	(813)
Diminution / (augmentation) de l'endettement (avant effet devises)	788	(549)
Incidence des écarts de conversion	265	(562)
Effet non <i>cash</i> sur les dettes locatives	(81)	(95)
Diminution / (augmentation) de l'endettement (après effet devises et effet non <i>cash</i> sur dettes locatives)	972	(1 205)
Endettement net à l'ouverture de l'exercice	(8 424)	(7 452)
Endettement net à la clôture de l'exercice	(7 452)	(8 657)

Maturité de la dette au 30 juin 2022

Mds €



Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

Détail des emprunts obligataires

Devise	Nominal	Coupon	Date d'émission	Date d'échéance
EUR	1 500 M€ dont: 500 M€ 500 M€ 500 M€	0,000% 0,500% 0,875%	24/10/2019	24/10/2023 24/10/2027 24/10/2031
	650 M€	2,125%	29/09/2014	27/09/2024
	1 500 M€ dont: 750 M€ 750 M€	1,125% 1,750%	01/04/2020	07/04/2025 08/04/2030
	500 M€ dont: 250 M€ 250 M€	1,125% 1,750%	27/04/2020	07/04/2025 08/04/2030
	600 M€	1,500%	17/05/2016	18/05/2026
	750 M€	1,375%	07/04/2022	07/04/2029
	500 M€	0,125%	04/10/2021	04/10/2029
USD	1 650 M\$ dont : 800 M\$ 850 M\$	4,250% 5,500%	12/01/2012	15/07/2022 15/01/2042
	600 M\$	3,250%	08/06/2016	08/06/2026
	2 000 M\$ dont: 600 M\$ 900 M\$ 500 M\$	1,250% 1,625% 2,750%	01/10/2020	01/04/2028 01/04/2031 01/10/2050

Evolution du ratio Dette nette / EBITDA

	Taux de clôture	Taux moyen ⁽¹⁾
<i>Taux EUR/USD: Juin 2020/21 -> Juin 2021/22</i>		
	1,19 -> 1,04	1,19 -> 1,13
Ratio au 30/06/2021	2,6	2,6
EBITDA & cash génération de cash hors effets périmètre et change	(0,4)	(0,4)
Effets périmètre et change	0,3	0,2
Ratio au 30/06/2022	2,5	2,4

(1) Taux moyen des douze derniers mois de la clôture

Chiffre d'affaires et Résultats annuels 2021/22
Communiqué - Paris, 1 septembre 2022

BPA après dilution

(x 1 000)	2020/21	2021/22
Nombre d'actions en circulation à la clôture	261 877	257 947
Nombre moyen d'actions pondéré (pro rata temporis)	262 143	261 190
Nombre moyen d'actions auto-détenues (pro rata temporis)	(1 347)	(2 158)
Effet dilutif des stock options et actions de performance	718	688
Nombre d'actions pour le calcul du BPA après dilution	261 514	259 719

(M€) et (€/action)	2020/21	2021/22	faciale △
Résultat net courant part du Groupe	1 612	2 124	31,8%
Résultat net courant part du Groupe par action dilué	6,16	8,18	32,7%

Prochaines communications

Date (susceptible de changer)	Evenement
20 octobre 2022	Chiffre d'affaires T1 2022/23
10 novembre 2022	Assemblée Générale
22 novembre 2022	Conférence téléphonique EMEA LATAM
16 février 2023	Chiffre d'affaires et résultats S1 2022/23

Traduction

Must-Win markets : marchés clés
On-trade : cafés, hotels, restaurants, clubs
Off-trade : principalement grande distribution

Détails de connexion pour la conférence du 1er Septembre

Mis à disposition dans la section média du site internet Pernod Ricard