

**FONDATION D'ENTREPRISE
PERNOD RICARD**

Siège social : 1, Cour Paul Ricard
75008 PARIS
SIREN : 490 388 154 PARIS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2025

FONDATION D'ENTREPRISE PERNOD RICARD

Siège social : 1, Cours Paul Ricard
75008 – PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2025

Aux membres fondateurs,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la FONDATION D'ENTREPRISE PERNOD RICARD relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Fondation à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.



Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} juillet 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821.53 et R.821-80 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes pris isolément.

Vérifications spécifiques.

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels, adressés aux membres fondateurs.

Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise, relative aux comptes annuels.

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'entité ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.



Responsabilités du Commissaire aux comptes, relatives à l’audit des comptes annuels.

Il nous appartient d’établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d’obtenir l’assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d’anomalies significatives. L’assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d’assurance, sans toutefois garantir qu’un audit réalisé conformément aux normes d’exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d’erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l’on peut raisonnablement s’attendre à ce qu’elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l’article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Fondation.

Dans le cadre d’un audit réalisé conformément aux normes d’exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d’erreurs, définit et met en œuvre des procédures d’audit face à ces risques, et recueille des éléments qu’il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d’une anomalie significative provenant d’une fraude est plus élevé que celui d’une anomalie significative résultant d’une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l’audit afin de définir des procédures d’audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d’exprimer une opinion sur l’efficacité du contrôle interne;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l’application par la direction de la convention comptable de continuité d’exploitation et, selon les éléments collectés, l’existence ou non d’une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Fondation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s’appuie sur les éléments collectés jusqu’à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité



d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 14 novembre 2025

Le commissaire aux comptes

YZICO AUDIT

Représentée par Sécou MANE

ACTIF	30/06/2025			30/06/2024
	Brut	Amort. Dépréciation	Net	Net
Actif Immobilisé :				
Immobilisations incorporelles	419	419	0	0
Immobilisations corporelles	278 171	44 355	233 816	261 633
Immobilisations financières	10 299		10 299	10 299
Immobilisation en cours	0		0	0
TOTAL I	288 889	44 774	244 115	271 932
Actif circulant :				
Stocks et encours	37 957		37 957	43 905
Avances et acomptes sur commandes	0		0	0
Créances :				
Clients, Usagers et comptes rattachés	13 108	0	13 108	9 614
Autres	1 000	0	1 000	1 000
Valeurs mobilières de placement			0	0
Disponibilités	974 193	0	974 193	891 707
TOTAL II	1 026 258	0	1 026 258	946 226
Charges constatées d'avance (III)	19 609	0	19 609	3 553
TOTAL GENERAL (I+II+III)	1 334 756	44 774	1 289 982	1 221 711
ENGAGEMENTS RECUS				
Legs nets à réaliser				
acceptés par les organes statutaires compétents				
autorisés par l'organe de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				

PASSIF	30/06/2025	30/06/2024
Fonds associatifs et réserves :		
<u>Fonds propres</u>		
Fonds propres sans droits de reprise		
Fonds propres statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Fonds propres avec Droits de reprise		
Fonds statutaires		
Fonds propres complémentaires		
Ecart de Réévaluation		
Réserves		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves pour projet de l'entité		
Autres		
Report à nouveau		
Excédent ou déficit de l'exercice		
Situation nette (sous total)		
Fonds propres consommables		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	0	0
FONDS REPORTES ET DEDIES		
Fonds reportés liés aux legs ou donations		
Fonds dédiés	637 199	645 633
Total II	637 199	645 633
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total III	0	0
DETTES		
Emprunts obligataires et assimilés (titres associatifs)		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	121 356	538 121
Dettes des legs ou donations		
Dettes fiscales et sociales	876	2 107
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 051	35 851
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	512 500	
Total IV	652 783	576 078
Ecart de conversion Passif (V)		
Total Général (I+II+III+IV+V)	1 289 982	1 221 711
1. Dont à plus de 5 ans		
Dont à plus d'un an et moins de 5 ans		
Dont à moins d'un an	652 783	576 078
(a) Montant entre parenthèses ou précédé du signe (-) lorsqu'il s'agit d'un résultat négatif		

COMPTE DE RESULTAT	30/06/2025	30/06/2024
Produits d'exploitation		
Ventes de biens	12 328	13 855
Prestations de services		
Concours publics et subventions d'exploitation	57 000	50 000
Versements des fondateurs	2 166 000	2 082 000
Dons		
Cotisations		
Legs et donations		
Produits liés à des financements réglementaires		
Utilisation de fonds dédiés	645 633	582 329
Autres produits	0	0
TOTAL I	2 880 961	2 728 184
Charges d'exploitation		
Achats	7 197	8 826
Variations de stocks (b)	5 947	704
Autres charges externes	2 196 317	2 034 638
Impôts, taxes et versements assimilés		
Rémunération du personnel		
Charges sociales		
Subventions accordées par l'association		
Dotations aux amortissements et dépréciations	27 817	16 538
Dotations aux provisions		
Report en fonds dédiés	637 199	645 633
Autres charges	6 450	21 821
TOTAL II	2 880 927	2 728 160
1 RESULTAT COURANT NON FINANCIER (I-II)	34	24
Produits financiers	0	0
Charges financières	34	24
2 RESULTAT FINANCIER	-34	-24
3 RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT (1+2)	0	0
Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	0	0
4 RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0
TOTAL DES PRODUITS	2 880 961	2 728 184
TOTAL DES CHARGES	2 880 961	2 728 184
Excédent ou déficit (c)	0	0
EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE		
Produits		
Bénévolat		
Prestations en nature	893 909	780 874
Dons en nature		
TOTAL	893 909	780 874
Charges		
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens et services		
Personnel bénévol		
TOTAL	0	0
(a) Stock final moins stock initial : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-)		
(b) Stock initial moins stock final : montant de la variation en moins entre parenthèses ou précédé du signe (-)		
(c) Dont, le cas échéant, un résultat sous contrôle de tiers financeurs à affecter de manière distincte d'un montant de ...		

ANNEXE

Au bilan avant répartition de l'exercice de 12 mois clos le 30 Juin 2025 dont le total est de : **1 289 982,24 €**

Et au compte de résultat dégageant un excédent de ressources de : **637 199,34 €**

L'exercice couvre la période du 1^{er} juillet 2024 au 30 Juin 2025.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président

ANNEXE 1 – REGLES ET METHODES COMPTABLES

La fondation d'Entreprise Pernod Ricard a pour principale activité la promotion, le soutien auprès de jeunes artistes de l'art contemporain. La fondation s'engage à soutenir l'activité artistique et plus particulièrement l'art contemporain sous toutes ses formes. Ce support peut se matérialiser par la production d'œuvre, le soutien aux éditions d'artistes, la tenue de conférence.

Du fait de sa forme juridique la fondation d'entreprise Pernod Ricard est amenée à établir ses comptes annuels en conformité avec les dispositions du règlement ANC 2018-06 actualisé par le règlement ANC 2020-08 du 04/12/2020

Les règles générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (sauf pour les spécificités édictées par le règlement ANC 2018-06)
- Indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Subventions d'exploitation

Les subventions d'exploitation accordées pour plusieurs exercices, sont réparties en fonction des périodes d'attribution définies dans la convention, ou plus généralement au prorata de l'engagement des dépenses financées.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, sur la durée de vie probable estimée lors de l'acquisition de l'actif amortissable.

Les investissements correspondant à des budgets alloués par la fondation à la production d'œuvres artistiques et servant directement aux expositions des artistes, ne sont pas inscrites à l'actif mais constatées directement en charges. En effet, leur propriété et leur usage futur sont laissés au choix de l'artiste.

La durée d'amortissement pour les installations générales est fixée à 10 ans en linéaire.

Immobilisations Financières

S'agissant de dépôts de garantie, ils sont enregistrés à leur valeur nette comptable.

Créances

Les créances ont été valorisées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées en cas de risque de non-recouvrement.

Stocks

La valeur brute des stocks est évaluée au prix d'achat augmenté des frais accessoires. Pour les articles obtenus gratuitement ou par voie d'échange, la valeur brute des stocks est évaluée au prix de vente.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure au prix de revient.

Fonds Dédiés

La partie des ressources dédiées par des tiers financeurs à des projets définis qui, à la clôture de l'exercice, n'a pu être utilisée conformément à l'engagement pris à leur égard, est comptabilisée au compte de passif « Fonds dédiés » avec pour contrepartie une charge comptabilisée dans le compte « Report en fonds dédiés ».

Les sommes inscrites au passif en « Fonds dédiés » sont rapportées en produit au compte de résultat au cours des exercices suivants, au fur et à mesure de la réalisation du projet défini, par le crédit du compte « Utilisation de fonds dédiés ». Au crédit de ce compte peuvent être comptabilisées les charges d'exploitation comptabilisées dans l'exercice et les immobilisations acquises ou produites, affectées à la réalisation du projet défini.

Contributions volontaires en nature et indiquer le texte suivant :

Une contribution volontaire en nature est l'acte par lequel un tiers apporte à l'entité un travail, des biens ou services gratuits.

La valeur des contributions dont l'entité a bénéficié est indiquée à titre d'information, en bas du compte de résultat.

Faits significatifs :

Néant

ANNEXE 2– COMPLEMENTS D’INFORMATION RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**ANNEXE 2.1****ETAT DES FONDS DEDIES (en K€)**

<u>RUBRIQUES</u>	Montants	
	30/06/2025	30/06/2024
<u>FONDS DEDIES</u>	637	646
<u>FONDS DEDIES UTILISES AU COURS DE L’EXERCICE</u>	646	582
<u>DEPENSES RESTANT A ENGAGER</u>	637	646

ANNEXE 2.2

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE ET DES AMORTISSEMENTS (en K€)

<u>RUBRIQUES ET POSTES</u>	<u>VALEURS BRUTES</u>				<u>AMORTISSEMENTS</u>			
	01/07/2024	Augm.	Diminutions	30/06/2025	01/07/2024	Augm.	Diminutions	30/06/2025
<u>FONDS COMMERCIAL</u>								
<u>AUTRES IMMOB. INCORPORELLES</u>	1			1	1			1
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>								
Terrains								
Constructions	278			278	16	28		44
Inst. Tech. Mat. Out. Ind.								
Autres immob. Corporelles								
<u>IMMOBILISATIONS EN COURS</u>	0			0				
<u>AVANCES ET ACOMPTES</u>								
<u>IMMOBILISATION FINANCIERES</u>								
Autres participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts/Autres immob. Financières	10			10				0
	289	0	0	289	17	28	0	45

ETAT PAR ECHEANCE DES CREANCES ET DES DETTES (en K€)**CREANCES**

	Montant Brut	Dont à 1 an au plus	Dont à plus 1 an
<u>Actif immobilisé</u>			
Prêts			
Autres immobilisations financières	10	10	
<u>Actif circulant</u>			
Créances usagers et Comptes rattachés	13	13	
Autres créances	1	1	
<u>Charges constatées d'avance</u>	20	20	
TOTAL	44	44	0

DETTES (en K€)

	Montant Brut	Dont à 1 an au plus	Dont à plus 1 an et 5 ans au plus	Dont à plus 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit - à 1 an maximum à l'origine - à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	0	0		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	121	121		
Dettes fiscales et sociales	1	1		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	18	18		
Produits constatés d'avance	513	513		
TOTAL	653	653	0	0

CHARGES A PAYER (en K€)	
MUHCHIR ELISE	0.150
Radio France Echange	3.600
CAC YZICO 30.06.2025	7.800
APAVE	1.051
EDENKIA	0.970
EDF	0.480
AXA	4.000
TOTAL	18.051

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (en K€)	
BEAUX ART	0.042
CESA	1.155
DIOT	1.816
ICF	11.314
LE QUOTIDIEN	0.161
LIBERATION	0.008
LOU MASDURAUD	0.300
MADAIPART	0.136
TAN	0.051
THI LEA LE	0.960
VINCI	3.128
LIGHTSPEED	0.538
TOTAL	19.609

PRODUIT CONSTATEES D'AVANCE (en K€)	
MINISTERE	-37.500
HQ	-475.000
TOTAL	-512.500

ANNEXE 4

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Subvention Pernod Ricard France :

- 500 K € à recevoir en Juillet 2025
- 500 K € à recevoir en Juillet 2026

Subvention Pernod Ricard :

- 440 K € à recevoir en Juillet 2025
- 440 K € à recevoir en Octobre 2025
- 440 K € à recevoir en Janvier 2026
- 430K € à recevoir en Avril 2026