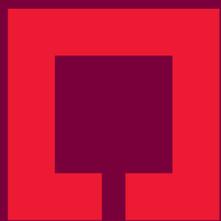
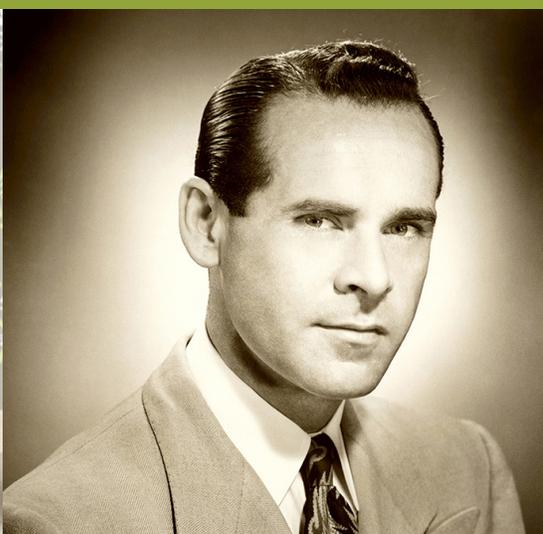




Rapport financier intermédiaire

2^e TRIMESTRE 2021-2022

Clos le 11 septembre 2021



100

LE GOÛT DE PARTAGER
DEPUIS 1921

RÉSULTAT NET

337,7 M\$

+8,6%

VENTES

928,1 M\$

+7,8%

BÉNÉFICE BRUT

467,4 M\$

+7,3%

RATIO DES CHARGES NETTES
SUR VENTES

14 %



Revue financière

Le présent rapport financier passe en revue l'exploitation de la Société des alcools du Québec (SAQ) pour le trimestre de 12 semaines et la période de 24 semaines clos le 11 septembre 2021, ainsi que sa situation financière à cette date. Ce rapport doit être lu conjointement avec les états financiers intermédiaires résumés non audités et les notes afférentes inclus dans le présent document ainsi qu'avec les états financiers annuels audités de l'exercice clos le 27 mars 2021, les notes afférentes et la revue financière présentés dans le Rapport annuel 2021. L'information présentée ci-après est datée du 6 décembre 2021.

Ventes

Pour le deuxième trimestre de l'exercice 2021-2022, les ventes se sont élevées à 928,1 millions de dollars comparativement à 861 millions de dollars pour la période correspondante de l'exercice précédent, soit une hausse de 67,1 millions de dollars ou 7,8%. Cette augmentation de ventes est attribuable en partie à l'allègement des mesures sanitaires ainsi qu'au maintien de certaines restrictions liées aux déplacements à l'extérieur du Québec. Les ventes en volume ont connu une progression de 2 millions de litres ou 3,7%, passant de 53,8 millions de litres à 55,8 millions de litres.

Les ventes du réseau des succursales et des centres spécialisés se sont chiffrées à 859,1 millions de dollars comparativement à 782,2 millions de dollars pour le deuxième trimestre correspondant de l'exercice 2020-2021, soit une augmentation de 76,9 millions de dollars ou 9,8%. Les ventes en volume de ce réseau ont atteint 48 millions de litres, une croissance de 3,3 millions de litres ou 7,4%. La réouverture graduelle du secteur de la restauration et des bars a contribué à une hausse des ventes de 39,9 millions de dollars auprès de cette clientèle. Par ailleurs, les ventes en ligne se sont établies à 21,4 millions de dollars, soit une augmentation de 4,5 millions de dollars ou 26,6%. Elles représentent 3% des ventes effectuées auprès des consommateurs.

Le panier moyen des achats effectués par les consommateurs en succursale s'est établi à 65,84 \$ durant cette période, comparé à 72,09 \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice 2020-2021. Ces résultats témoignent d'un retour progressif des habitudes d'achats des consommateurs. Ces derniers sont venus plus fréquemment en succursale mais ont fait des achats de moindre valeur lors de leurs visites. Globalement, le prix de vente moyen au litre dans le réseau des succursales a augmenté à 19,56 \$, comparativement à 19,36 \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Par ailleurs, les ventes réalisées auprès du réseau des grossistes-épiciers se sont établies à 69 millions de dollars en comparaison de 78,8 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent, soit une baisse de 9,8 millions de dollars ou 12,4%. Les ventes en volume se sont établies à 7,8 millions de litres, soit une baisse de 1,3 million de litres ou 14,3%.

Pour le semestre clos le 11 septembre 2021, les ventes ont atteint 1,760 milliard de dollars comparativement à 1,630 milliard de dollars pour le premier semestre de 2020-2021, soit une hausse de 130,7 millions de dollars ou 8%. Exprimées en volume, les ventes se sont élevées à 108 millions de litres, une croissance de 3,8 millions de litres ou 3,6%.

Depuis le début de l'exercice, les ventes du réseau des succursales et des centres spécialisés ont atteint 1,609 milliard de dollars comparativement à 1,461 milliard de dollars pour la même période de l'exercice précédent, soit une augmentation de 148,5 millions de dollars ou 10,2%. Exprimées en volume, les ventes de ce réseau ont connu une progression de 6,4 millions de litres ou 7,6% pour se situer à 90,4 millions de litres. Les ventes en ligne se sont établies à 47,4 millions de dollars, soit une hausse de 6,4 millions de dollars ou 15,6%. Elles représentent 3,4% des ventes effectuées auprès des consommateurs.

Quant aux ventes réalisées auprès du réseau des grossistes-épiciers, elles se sont situées à 151,3 millions de dollars en comparaison de 169,1 millions de dollars pour le semestre correspondant de 2020-2021, affichant ainsi une baisse de 17,8 millions de dollars ou 10,5%. Les volumes correspondants ont diminué de 2,6 millions de litres ou 12,9% pour totaliser 17,6 millions de litres.

Par catégories de produits

Les ventes de vins au second trimestre ont atteint 630,2 millions de dollars contre 601,6 millions de dollars au cours du même trimestre de l'année précédente, représentant ainsi une progression de 28,6 millions de dollars ou 4,8%. Les ventes en volume de cette catégorie ont totalisé 40,6 millions de litres, une diminution de 0,7 million de litres ou 1,7%.

Commercialisée uniquement dans le réseau des succursales et des centres spécialisés, les ventes de spiritueux ont totalisé 250,8 millions de dollars en comparaison de 225,3 millions de dollars pour le trimestre correspondant de 2020-2021, soit une croissance de 25,5 millions de dollars ou 11,3%. Exprimées en volume, les ventes ont atteint 7,4 millions de litres, soit une hausse de 0,6 million de litres ou 8,8%.

Les ventes de boissons panachées, appelées couramment coolers, se sont élevées à 41,6 millions de dollars en comparaison de 28,5 millions de dollars au trimestre correspondant de l'exercice précédent, soit une hausse de 13,1 millions de dollars ou 46%. En volume, les ventes ont augmenté de 2,2 millions de litres ou 44% pour s'établir à 7,2 millions de litres. L'engouement des consommateurs pour les boissons panachées se poursuit, notamment pour les produits québécois, ce qui explique la performance de cette catégorie.

Enfin, les ventes de la catégorie des bières, des cidres et des produits complémentaires se sont situées à 5,5 millions de dollars contre 5,6 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent, soit une diminution de 0,1 million de dollars ou 1,8%. Les ventes en volume correspondantes ont connu une baisse de 0,1 million de litres ou 14,3% pour totaliser 0,6 million de litres.

Bénéfice brut

Le bénéfice brut du deuxième trimestre de l'exercice 2021-2022 s'est élevé à 467,4 millions de dollars, en hausse de 31,7 millions de dollars ou 7,3% par rapport à la période correspondante de l'exercice 2020-2021. La marge brute s'est établie à 50,4% comparativement à 50,6% pour le même trimestre de l'exercice précédent.

Pour l'exercice en cours, le bénéfice brut s'est chiffré à 879,9 millions de dollars, une augmentation de 62,6 millions de dollars ou 7,7%. La marge brute s'est établie à 50% comparativement à 50,2% pour le premier semestre de l'exercice 2020-2021.

Charges nettes

Les charges nettes représentent les frais de vente et mise en marché, de distribution et d'administration, desquels sont déduits les revenus publicitaires, promotionnels et divers. Elles incluent également les charges financières nettes.

Établies ainsi, les charges nettes du trimestre ont totalisé 129,7 millions de dollars, soit une augmentation de 5 millions de dollars ou 4% par rapport au deuxième trimestre de l'exercice précédent. Exprimées en fonction des ventes, les charges nettes du second trimestre présentent un taux de 14% comparativement à 14,5% à la période correspondante de l'exercice précédent.

La rémunération du personnel, qui constitue la principale catégorie des charges nettes de l'organisation, a totalisé 90,7 millions de dollars contre 86,4 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice 2020-2021, soit une hausse de 4,3 millions de dollars ou 5%. Cet écart s'explique principalement par l'augmentation des coûts de main-d'œuvre attribuable à la croissance du volume d'affaires, compensée partiellement par la diminution des coûts de remplacement des employés en lien avec la crise de la COVID-19. Exprimée en fonction des ventes, la rémunération du personnel a diminué de 0,2%, passant de 10% à 9,8%.

La seconde catégorie des charges nettes en importance, soit les frais d'occupation d'immeubles, s'est chiffrée à 20,2 millions de dollars alors qu'elle était de 20,4 millions de dollars au second trimestre de 2020-2021, soit une baisse de 0,2 million de dollars ou 1%.

Les frais d'utilisation de l'équipement et des fournitures ont connu une baisse de 0,8 million de dollars ou 8,9% pour se situer à 8,2 millions de dollars.

Finalement, les autres charges ont connu une augmentation de 1,7 million de dollars ou 19,1% comparativement au second trimestre de l'exercice précédent, pour totaliser 10,6 millions de dollars.

Depuis de début de l'exercice, les charges nettes se sont chiffrées à 258,2 millions de dollars comparativement à 262,9 millions de dollars pour la période correspondante de 2020-2021, soit une baisse de 4,7 millions de dollars. Exprimées en fonction des ventes, les charges nettes présentent un ratio de 14,7% par rapport à 16,1% l'année précédente. La Société a diminué ses charges par rapport au trimestre correspondant de 2020-2021, tout en continuant d'appliquer les règles sanitaires en vigueur visant à assurer la santé et la sécurité de ses clients.

Résultat net et résultat global

Pour le trimestre clos le 11 septembre 2021, le résultat net s'est élevé à 337,7 millions de dollars, une augmentation de 26,7 millions de dollars ou 8,6% par rapport à la même période de l'exercice précédent. La marge nette affiche un taux de 36,4% comparativement à 36,1% pour le deuxième trimestre de 2020-2021.

Pour le semestre clos le 11 septembre 2021, le résultat net s'est chiffré à 621,7 millions de dollars, soit une hausse de 67,3 millions de dollars ou 12,1%. La marge nette affiche un taux de 35,3% en comparaison à 34% pour le semestre correspondant de l'exercice précédent.

Revenus gouvernementaux

À titre de société d'État, la SAQ génère des revenus substantiels aux deux paliers gouvernementaux, sous forme de taxes à la consommation, de droits d'accise et de douane et de résultat net tiré de son exploitation. Pour le deuxième trimestre de l'exercice 2021-2022, ces revenus ont atteint 636 millions de dollars comparativement à 595,7 millions de dollars pour la même période de 2020-2021, une augmentation de 40,3 millions de dollars ou 6,8%. Les sommes redevables au Trésor québécois ont atteint 515,4 millions de dollars, soit une hausse de 34 millions de dollars ou 7%. Cette progression s'explique principalement par une croissance du résultat net enregistré au cours du trimestre, par une perception plus importante des taxes à la consommation résultant de l'accroissement des ventes ainsi que par l'augmentation des droits d'accise et de douane.

Pour l'exercice en cours, les revenus gouvernementaux tirés de l'exploitation de la SAQ se sont chiffrés à 1,193 milliard de dollars, soit une augmentation de 90,7 millions de dollars ou 8,3% par rapport à la période comparative de l'exercice précédent.

Investissements

L'entreprise a consacré une somme de 3,4 millions de dollars à de nouveaux investissements au cours du trimestre. Des sommes de 2,4 millions de dollars ont été investies dans le développement des systèmes informationnels, 0,8 million de dollars dans l'amélioration de ses établissements commerciaux et administratifs, ainsi que 0,2 million de dollars dans la mise à niveau du matériel roulant et de l'équipement.

Depuis le début de l'exercice, les dépenses en investissement se sont élevées à 6 millions de dollars, dont 3,5 millions de dollars ont été investis dans le développement des systèmes informatiques. D'autre part, les investissements dédiés à des projets de renouvellement et de maintenance du réseau des succursales, des Centres de distribution et des édifices administratifs ont totalisé 2 millions de dollars. La mise à niveau du matériel roulant et de l'équipement a nécessité des investissements de 0,5 million de dollars.

Situation financière

Au 11 septembre 2021, l'actif total de la SAQ s'établissait à 1,381 milliard de dollars contre 1,362 milliard de dollars au 27 mars 2021, soit une hausse de 18,5 millions de dollars. Depuis le 27 mars 2021, la trésorerie a connu une croissance de 49,6 millions de dollars. Les comptes clients et autres débiteurs ont augmenté de 3,1 millions de dollars. Les stocks ainsi que les dépôts et charges payées d'avance ont respectivement diminué de 34,6 millions de dollars et de 3,2 millions de dollars. Les actifs non courants ont quant à eux augmenté de 3,6 millions de dollars depuis le 27 mars 2021.

Par ailleurs, le passif courant totalisait 664 millions de dollars à la fin du deuxième trimestre comparativement à 1,036 milliard de dollars à la fin de l'exercice précédent, soit une diminution de 371,9 millions de dollars. Cette variation s'explique principalement par le paiement du dividende de 382,1 millions de dollars ainsi que par une diminution de 46,4 millions de dollars des comptes fournisseurs et autres charges à payer. Ces diminutions ont été partiellement compensées par l'augmentation des taxes et droits gouvernementaux à payer de 40,9 millions de dollars, par l'augmentation des provisions de 15,2 millions de dollars ainsi que par l'augmentation de la tranche à moins d'un an des obligations locatives de 0,5 million de dollars. Les passifs non courants ont connu une augmentation de 8,7 millions de dollars causée principalement par la hausse des obligations locatives.

Perspectives financières

La direction est satisfaite des résultats de son second trimestre. Les effets de l'allègement des mesures sanitaires et le maintien de certaines restrictions liées aux déplacements continuent d'influencer favorablement la performance de la SAQ. Toutefois, des incertitudes demeurent relativement à l'évolution de la crise de la COVID-19 et à ses répercussions futures. Dans ce contexte, la direction de la SAQ poursuivra ses efforts afin de sécuriser les revenus de l'État.

État résumé du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	Trimestres de 12 semaines clos les		Périodes de 24 semaines closes les	
	11 septembre 2021	12 septembre 2020	11 septembre 2021	12 septembre 2020
Ventes (note 4)	928 090 \$	861 035 \$	1 760 297 \$	1 629 655 \$
Coût des produits vendus (note 4)	460 708	425 373	880 407	812 358
Bénéfice brut (note 4)	467 382	435 662	879 890	817 297
Frais de vente et mise en marché et distribution	126 210	117 938	246 724	244 189
Frais d'administration	17 355	18 964	39 442	42 320
Revenus publicitaires, promotionnels et divers	(14 772)	(13 308)	(29 678)	(25 898)
Résultat d'exploitation	338 589	312 068	623 402	556 686
Charges financières nettes	854	1 114	1 672	2 279
Résultat net et résultat global	337 735 \$	310 954 \$	621 730 \$	554 407 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

État résumé des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	Période de 24 semaines close le 11 septembre 2021				
	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Avances à l'actionnaire	Total
Solde au 27 mars 2021	30 000 \$	15 199 \$	(6 732)\$	– \$	38 467 \$
Résultat net	–	621 730	–	–	621 730
Avances à l'actionnaire	–	–	–	(240 000)	(240 000)
Solde au 11 septembre 2021	30 000 \$	636 929 \$	(6 732)\$	(240 000)\$	420 197 \$
	Période de 24 semaines close le 12 septembre 2020				
	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Avances à l'actionnaire	Total
Solde au 28 mars 2020	30 000 \$	15 199 \$	(5 314)\$	– \$	39 885 \$
Résultat net	–	554 407	–	–	554 407
Avances à l'actionnaire	–	–	–	(230 000)	(230 000)
Solde au 12 septembre 2020	30 000 \$	569 606 \$	(5 314)\$	(230 000) \$	364 292 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

État résumé de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	11 septembre 2021	27 mars 2021
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	377 773 \$	328 170 \$
Comptes clients et autres débiteurs (note 5)	43 341	40 214
Stocks	439 266	473 880
Dépôts et charges payées d'avance	13 498	16 681
	873 878	858 945
Immobilisations corporelles	158 547	165 180
Immobilisations incorporelles	39 018	39 088
Actifs au titre de droits d'utilisation	308 600	298 113
Actif net au titre des prestations définies du régime de retraite	799	1 024
	1 380 842 \$	1 362 350 \$
Passif		
Passif courant		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	399 846 \$	446 216 \$
Taxes et droits gouvernementaux à payer	176 050	135 181
Provisions	38 616	23 392
Tranche à moins d'un an des obligations locatives	49 440	48 941
Dividende à payer	–	382 138
	663 952	1 035 868
Obligations locatives	266 836	258 601
Passif au titre des crédits de congés de maladie cumulés	29 857	29 414
	960 645	1 323 883
Capitaux propres		
Capital-actions	30 000	30 000
Résultats nets non distribués	636 929	15 199
Autres éléments du résultat global	(6 732)	(6 732)
Avances à l'actionnaire	(240 000)	–
	420 197	38 467
	1 380 842 \$	1 362 350 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

Tableau résumé des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	Trimestres de 12 semaines clos les		Périodes de 24 semaines closes les	
	11 septembre 2021	12 septembre 2020	11 septembre 2021	12 septembre 2020
Activités d'exploitation				
Résultat net	337 735 \$	310 954 \$	621 730 \$	554 407 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Amortissement des immobilisations corporelles	4 682	4 389	9 299	8 764
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 522	1 507	2 833	3 003
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	11 873	12 145	23 847	24 173
Perte à la cession d'immobilisations incorporelles	577	–	562	11
Produit (charge) au titre des crédits de congés de maladie	635	(1 315)	1 146	(630)
Charge au titre du régime de retraite	127	138	253	276
Ajustements pour charges nettes de financement et autres	674	866	1 311	1 673
	357 825	328 684	660 981	591 677
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	6 449	48 642	44 355	21 442
Intérêts perçus	400	270	802	637
Intérêts en vertu des obligations locatives	(1 075)	(1 136)	(2 113)	(2 311)
Prestations versées au titre du régime des crédits de congés de maladie cumulés	(325)	(240)	(704)	(646)
Capitalisation de l'obligation au titre des prestations définies du régime de retraite	–	–	–	(2 052)
Prestations versées au titre du régime de retraite	(13)	(17)	(28)	(28)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	363 261	376 203	703 293	608 719
Activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 676)	(2 837)	(3 249)	(4 312)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 665)	(4 160)	(2 763)	(4 977)
Produits de cession d'immobilisations corporelles	6	–	21	–
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(3 335)	(6 997)	(5 991)	(9 289)
Activités de financement				
Loyers versés en trésorerie en vertu des obligations locatives	(12 576)	(12 993)	(25 561)	(25 636)
Avances sur dividende	(190 000)	(230 000)	(240 000)	(230 000)
Dividende	(101 138)	(14 540)	(382 138)	(354 540)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(303 714)	(257 533)	(647 699)	(610 176)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	56 212	111 673	49 603	(10 746)
Trésorerie au début	321 561	209 968	328 170	332 387
Trésorerie à la fin	377 773 \$	321 641 \$	377 773 \$	321 641 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 11 septembre 2021 et 12 septembre 2020
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audités)

1 Généralités, statuts et nature des activités

La Société des alcools du Québec (la Société mère) est constituée en vertu de la *Loi sur la Société des alcools du Québec* (RLRQ, c. S-13). Son siège social est situé au 7500, rue Tellier, à Montréal, Québec, Canada. La Société a pour mandat de faire le commerce des boissons alcooliques.

Le 12 juin 2018, à la suite de l'adoption de la *Loi constituant la Société québécoise du cannabis (SQDC), édictant la Loi encadrant le cannabis et modifiant diverses dispositions en matière de sécurité routière*, ce mandat a été modifié afin d'y inclure la vente du cannabis dans une perspective de protection de la santé, afin d'intégrer les consommateurs au marché licite du cannabis et de les y maintenir, sans favoriser la consommation de cannabis (article 16.1 de la *Loi sur la Société des alcools du Québec*). La Société exerce cette mission exclusivement par l'entremise de la Société québécoise du cannabis (SQDC), compagnie à fonds social, dont le siège social est situé au 7355, rue Notre-Dame Est, à Montréal, Québec, Canada, constituée en vertu de l'article 23.1 de la *Loi sur la Société des alcools du Québec*. La SQDC, bien qu'elle soit considérée comme une filiale de la Société dans la *Loi*, ne répond pas aux critères d'une filiale selon les Normes internationales d'information financière (IFRS). Elle est plutôt considérée comme une entreprise associée. Par conséquent, les comptes de cette entité ne sont pas consolidés avec ceux de la Société.

À titre de société d'État, la Société est exonérée de l'impôt sur les bénéfices.

2 Exercice financier

L'exercice financier de la Société se termine le dernier samedi du mois de mars. Par conséquent, les exercices financiers clos les 26 mars 2022 et 27 mars 2021 comprennent 52 semaines d'exploitation chacun.

La Société continue de suivre l'évolution de la COVID-19. Les restrictions et mesures gouvernementales n'ont pas eu d'incidence importante à ce jour sur les activités de la Société, puis la Société a pu poursuivre ses activités courantes. À ce stade-ci, il est impossible de déterminer les impacts si la situation venait à changer en fonction de l'évolution de la crise.

3 Mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément à l'IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Ils utilisent les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers annuels audités de l'exercice clos le 27 mars 2021 qui ont été préparés conformément aux IFRS. Les états financiers intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations requises selon les IFRS pour des états financiers complets et doivent donc être lus avec les états financiers annuels audités et les notes inclus dans le rapport annuel de la Société de l'exercice clos le 27 mars 2021.

Les états financiers intermédiaires résumés de la Société pour le trimestre clos le 11 septembre 2021 ont été approuvés par le comité d'audit du 6 décembre 2021.

Les résultats opérationnels des périodes intermédiaires ne reflètent pas nécessairement les résultats opérationnels de l'exercice entier. Historiquement, le troisième trimestre a donné lieu à des revenus et à une rentabilité supérieures, notamment puisqu'il comporte 16 semaines, comparativement aux premier, deuxième et quatrième trimestres qui comportent 12 semaines.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 11 septembre 2021 et 12 septembre 2020
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audités)

4 Ventes, coût des produits vendus et bénéfice brut

	Trimestres de 12 semaines clos les					
	11 septembre 2021			12 septembre 2020		
	Succursales et centres spécialisés	Grossistes- épiciers	Total	Succursales et centres spécialisés	Grossistes- épiciers	Total
Ventes	859 131 \$	68 959 \$	928 090 \$	782 229 \$	78 806 \$	861 035 \$
Coût des produits vendus	425 285	35 423	460 708	384 720	40 653	425 373
Bénéfice brut	433 846 \$	33 536 \$	467 382 \$	397 509 \$	38 153 \$	435 662 \$

	Périodes de 24 semaines closes les					
	11 septembre 2021			12 septembre 2020		
	Succursales et centres spécialisés	Grossistes- épiciers	Total	Succursales et centres spécialisés	Grossistes- épiciers	Total
Ventes	1 609 013 \$	151 284 \$	1 760 297 \$	1 460 551 \$	169 104 \$	1 629 655 \$
Coût des produits vendus	800 559	79 848	880 407	723 763	88 595	812 358
Bénéfice brut	808 454 \$	71 436 \$	879 890 \$	736 788 \$	80 509 \$	817 297 \$

5 Comptes clients et autres débiteurs

La Société agit à titre de prestataire auprès de la SQDC pour la livraison de certains services. La valeur de ces services inclus dans les comptes clients et autres débiteurs au 11 septembre 2021 totalise 1,2 million de dollars (0,7 million de dollars au 27 mars 2021).

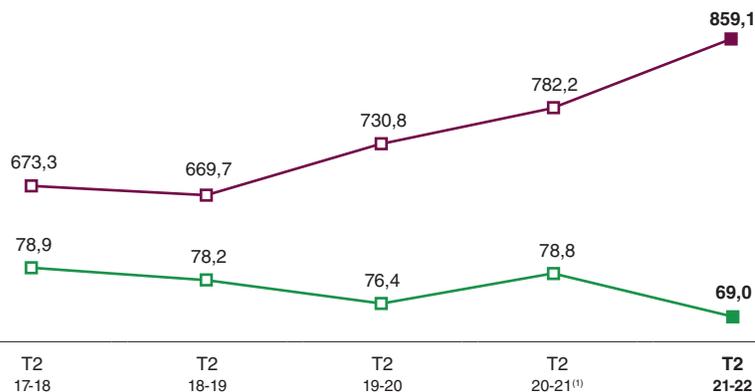
Ventes et charges nettes

Trimestre de 12 semaines clos le 11 septembre 2021

Évolution des ventes par réseaux

(en millions de dollars canadiens)

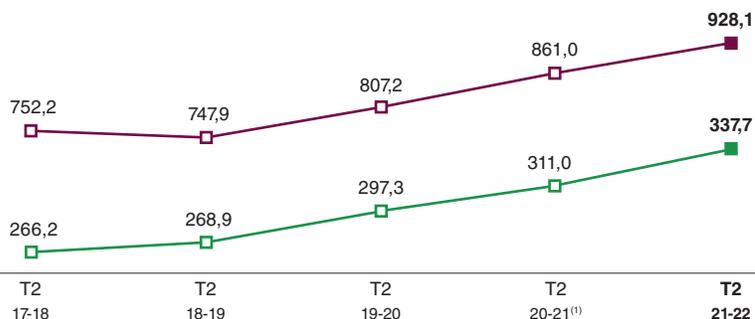
- Ventes – Succursales et centres spécialisés
- Ventes – Grossistes-épiciers



Évolution des ventes totales et du résultat net

(en millions de dollars canadiens)

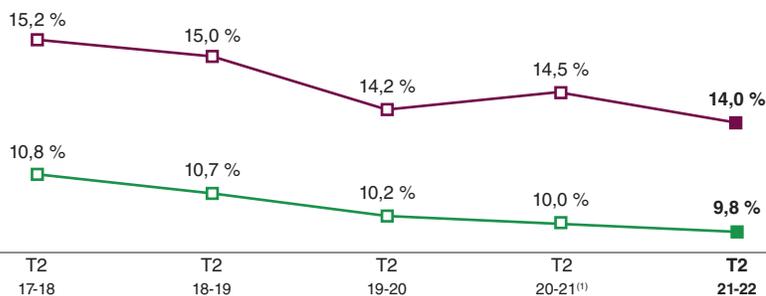
- Ventes totales
- Résultat net



Évolution des ratios de charges nettes et de rémunération

(en pourcentage des ventes)

- Ratio des charges nettes⁽²⁾
- Ratio de la rémunération du personnel



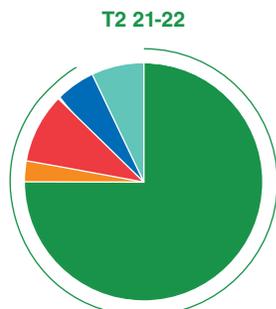
(1) Les activités de l'exercice 2021 ont été impactées par la pandémie de la COVID-19. Ces impacts ont eu des répercussions financières sur la répartition des ventes effectuées auprès des différentes clientèles, sur la marge brute y afférent, ainsi que sur les charges nettes.

(2) Les charges nettes représentent les frais de vente et mise en marché, de distribution et d'administration, desquels sont déduits les revenus publicitaires, promotionnels et divers. Elles incluent également les charges financières nettes.

Répartition des ventes

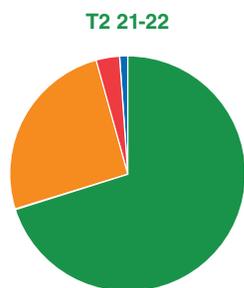
Trimestres de 12 semaines clos les 11 septembre 2021 et 12 septembre 2020

Ventes par réseaux	T2 21-22	T2 20-21 ⁽¹⁾
--------------------	-------------	----------------------------



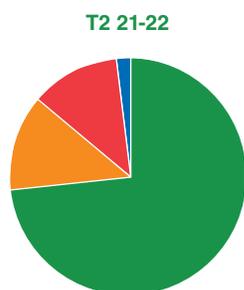
— Succursales et centres spécialisés		
● Consommateurs - succursales	74,7 %	76,6 %
● Consommateurs - SAQ.COM	2,3 %	2,0 %
● Titulaires de permis	11,0 %	7,2 %
● Agences et autres clients	4,6 %	5,0 %
	92,6 %	90,8 %
● Grossistes-épiciers	7,4 %	9,2 %

Ventes par catégories de produits	T2 21-22	T2 20-21 ⁽¹⁾
-----------------------------------	-------------	----------------------------



● Vins	67,9 %	69,9 %
● Spiritueux	27,0 %	26,2 %
● Boissons panachées	4,5 %	3,3 %
● Bières, cidres et produits complémentaires	0,6 %	0,6 %

Ventes en volume par catégories de produits	T2 21-22	T2 20-21 ⁽¹⁾
---	-------------	----------------------------



● Vins	72,7 %	76,8 %
● Spiritueux	13,2 %	12,6 %
● Boissons panachées	12,9 %	9,3 %
● Bières, cidres et produits complémentaires	1,2 %	1,3 %

(1) Les activités de l'exercice 2021 ont été impactées par la pandémie de la COVID-19. Ces impacts ont eu des répercussions financières sur la répartition des ventes effectuées auprès des différentes clientèles, sur la marge brute y afférent, ainsi que sur les charges nettes.

Sommaire des ventes

Trimestres clos les 11 septembre 2021 et 12 septembre 2020
(en millions de dollars canadiens et en millions de litres, sauf indications contraires)
(non audités)

	Trimestres de 12 semaines clos les		Périodes de 24 semaines closes les	
	11 septembre 2021	12 septembre 2020	11 septembre 2021	12 septembre 2020
Ventes par réseaux				
Succursales et centres spécialisés				
Consommateurs - Succursales	693,0 \$ 39,6 L	660,0 \$ 38,0 L	1 346,0 \$ 76,7 L	1 269,3 \$ 72,9 L
Consommateurs - SAQ.COM	21,4 0,7 L	16,9 0,7 L	47,4 1,6 L	41,0 1,8 L
	714,4 40,3 L	676,9 38,7 L	1 393,4 78,3 L	1 310,3 74,7 L
Titulaires de permis	102,0 4,4 L	62,1 2,8 L	135,0 5,8 L	67,9 3,1 L
Agences et autres clients	42,7 3,3 L	43,2 3,2 L	80,6 6,3 L	82,3 6,2 L
	859,1 48,0 L	782,2 44,7 L	1 609,0 90,4 L	1 460,5 84,0 L
Grossistes-épiciers	69,0 7,8 L	78,8 9,1 L	151,3 17,6 L	169,1 20,2 L
Ventes totales	928,1 \$ 55,8 L	861,0 \$ 53,8 L	1 760,3 \$ 108,0 L	1 629,6 \$ 104,2 L
Ventes par catégories de produits				
Vins	630,2 \$ 40,6 L	601,6 \$ 41,3 L	1 206,7 \$ 79,1 L	1 141,2 \$ 80,4 L
Spiritueux	250,8 7,4 L	225,3 6,8 L	462,2 13,6 L	424,0 12,9 L
Boissons panachées	41,6 7,2 L	28,5 5,0 L	80,5 14,1 L	54,3 9,6 L
Bières, cidres et produits complémentaires	5,5 0,6 L	5,6 0,7 L	10,9 1,2 L	10,1 1,3 L
Ventes totales	928,1 \$ 55,8 L	861,0 \$ 53,8 L	1 760,3 \$ 108,0 L	1 629,6 \$ 104,2 L
Autres indicateurs				
Variation annuelle (en pourcentage)				
Ventes (\$)	7,8 %	6,7 %	8,0 %	3,7 %
Ventes en volume (L)	3,7 %	4,1 %	3,6 %	4,2 %
Prix de vente moyen au litre en succursale et SAQ.COM ⁽¹⁾	19,56 \$	19,36 \$	19,66 \$	19,34 \$
Achat moyen en succursale et SAQ.COM ⁽²⁾	65,84 \$	72,09 \$	67,67 \$	78,10 \$

(1) Consommateurs (excluant les taxes de vente)

(2) Déboursé moyen par les consommateurs (incluant les taxes de vente)

Informations trimestrielles

Rétrospective des 5 derniers exercices financiers
(en millions de dollars canadiens, sauf indications contraires)
(non audités)

	T2 2021-2022	T2 2020-2021 ⁽¹⁾	T2 2019-2020	T2 2018-2019	T2 2017-2018
Résultats financiers					
Ventes	928,1 \$	861,0 \$	807,2 \$	747,9 \$	752,2 \$
Bénéfice brut	467,4	435,7	412,3	381,4	380,6
Charges nettes ⁽²⁾	129,7	124,7	115,0	112,5	114,4
Résultat net et résultat global	337,7	311,0	297,3	268,9	266,2
Revenus gouvernementaux ⁽³⁾	636,0	595,7	565,5	521,5	516,4
Situation financière et trésorerie					
Fonds de roulement net	209,9 \$	155,0 \$	168,1 \$	190,6 \$	133,6 \$
Actif total	1 380,8	1 284,4	1 252,3	859,3	845,8
Dividende et avances versés à l'actionnaire	291,1	244,5	196,9	186,7	184,7
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	363,3	376,2	334,1	248,0	265,7
Charges nettes					
Rémunération du personnel ⁽⁴⁾	90,7 \$	86,4 \$	82,1 \$	79,8 \$	81,2 \$
Frais d'occupation d'immeuble ⁽⁵⁾	20,2	20,4	20,8	20,5	21,0
Frais d'utilisation de l'équipement et des fournitures ⁽⁵⁾	8,2	9,0	7,2	8,4	8,1
Autres charges	10,6	8,9	4,9	3,8	4,1
	129,7 \$	124,7 \$	115,0 \$	112,5 \$	114,4 \$
Investissements en immobilisations					
Projets immobiliers ⁽⁶⁾	0,8 \$	1,7 \$	2,2 \$	1,2 \$	2,0 \$
Développement des systèmes informationnels	2,4	4,9	3,3	1,5	2,9
Matériel roulant et équipement	0,2	0,4	0,2	0,1	0,2
	3,4 \$	7,0 \$	5,7 \$	2,8 \$	5,1 \$
Ratios d'exploitation (en pourcentages des ventes)					
Bénéfice brut	50,4 %	50,6 %	51,1 %	51,0 %	50,6 %
Résultat net et résultat global	36,4 %	36,1 %	36,8 %	36,0 %	35,4 %
Charges nettes ⁽²⁾	14,0 %	14,5 %	14,2 %	15,0 %	15,2 %

(1) Les activités de l'exercice 2021 ont été impactées par la pandémie de la COVID-19. Ces impacts ont eu des répercussions financières sur la répartition des ventes effectuées auprès des différentes clientèles, sur la marge brute y afférent, ainsi que sur les charges nettes.

(2) Les charges nettes représentent les frais de vente et mise en marché, de distribution et d'administration, desquels sont déduits les revenus publicitaires, promotionnels et divers. Elles incluent également les charges financières nettes.

(3) Comprennent le résultat net, les taxes de vente, la taxe spécifique sur les boissons alcooliques et les droits d'accise et de douane

(4) La rémunération du personnel inclut la masse salariale, les avantages sociaux, les coûts relatifs aux régimes de retraite ainsi que d'autres frais liés aux avantages du personnel.

(5) Incluant les charges d'amortissements et l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation

(6) Comprennent principalement les coûts liés à la modernisation du réseau des succursales et au réaménagement des centres de distribution et administratifs