



RAPPORT FINANCIER INTERMÉDIAIRE

1^{er} trimestre 2024-2025

Clos le 22 juin 2024

RÉSULTAT NET

306,6 M\$

+ 1,8 %

VENTES

903,4 M\$

+ 0,1 %

BÉNÉFICE BRUT

444,7 M\$

+ 2,5 %

RATIO DES CHARGES
NETTES SUR VENTES

15,3 %



Le présent rapport financier intermédiaire passe en revue l'exploitation de la Société des alcools du Québec (SAQ) pour le trimestre de 12 semaines clos le 22 juin 2024, 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 30 mars 2024, les notes afférentes et la revue financière présentés dans le Rapport annuel 2024. L'information présentée ci-après est datée du 11 septembre 2024.

Ventes

Pour le premier trimestre de l'exercice 2024-2025, les ventes se sont élevées à 903,4 millions de dollars comparativement à 902,5 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent, soit une hausse de 0,9 million de dollars ou 0,1 %. Les ventes en volume se sont établies à 49,6 millions de litres par rapport à 50,3 millions de litres pour le premier trimestre de l'exercice 2023-2024, soit une diminution de 0,7 million de litres ou 1,4 %.

Par réseaux de vente

Les ventes du réseau des succursales et des centres spécialisés se sont chiffrées à 830 millions de dollars comparativement à 836,7 millions de dollars pour le premier trimestre de l'exercice 2023-2024, affichant ainsi une diminution de 6,7 millions de dollars ou 0,8 %. Les ventes en volume de ce réseau ont atteint 41,9 millions de litres comparativement à 43,1 millions de litres au cours du même trimestre de l'exercice précédent, soit une baisse de 1,2 million de litres ou 2,8 %. Par ailleurs, les ventes en ligne se sont établies à 23,1 millions de dollars alors qu'elles étaient de 22,4 millions de dollars au premier trimestre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 0,7 million de dollars ou 3,1 %. Elles représentent 3,5 % des ventes effectuées auprès des consommateurs.

Le panier moyen des achats effectués par les consommateurs s'est établi à 61,93 \$ comparativement à 62,51 \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice 2023-2024, une baisse de 0,9 %. Au total, pour les ventes effectuées aux consommateurs, le prix de vente moyen au litre a augmenté à 21,08 \$, comparativement à 20,90 \$ pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent.

Par ailleurs, les ventes réalisées auprès du réseau des grossistes-épiciers se sont établies à 73,4 millions de dollars en comparaison de 65,8 millions de dollars pour le trimestre correspondant de l'exercice précédent, soit une hausse de 7,6 millions de dollars ou 11,6 %. Les ventes en volume se sont établies à 7,7 millions de litres comparativement à 7,2 millions de litres pour le même trimestre de 2023-2024, affichant ainsi une hausse de 0,5 million de litres ou 6,9 %. Il est à noter que la SAQ agit comme grossiste auprès du réseau des épicerie et dépanneurs du Québec. À ce titre, les ventes réalisées auprès de ce réseau ne reflètent pas nécessairement les ventes effectuées par ces établissements auprès des consommateurs.

Par catégories de produits

Les ventes de vins au premier trimestre ont atteint 611 millions de dollars comparativement à 611,9 millions de dollars au cours du même trimestre de l'exercice précédent, soit une baisse de 0,9 million de dollars ou 0,1 %. Les ventes en volume de cette catégorie ont totalisé 35,9 millions de litres comparativement à 36,5 millions de litres pour le trimestre correspondant de 2023-2024, soit une diminution de 0,6 million de litres ou 1,6 %.

Les spiritueux ont connu des ventes totalisant 246,6 millions de dollars comparativement à 246,1 millions de dollars au cours du trimestre correspondant de l'exercice 2023-2024, soit une croissance de 0,5 million de dollars ou 0,2 %. Les volumes correspondants ont atteint 6,6 millions de litres comparativement à 6,8 millions de litres au cours du trimestre équivalent de l'exercice précédent, soit une baisse de 0,2 million de litres ou 2,9 %.

Les ventes de prêts-à-boire se sont élevées à 40,6 millions de dollars comparativement à 39,3 millions de dollars au cours du trimestre correspondant de l'exercice 2023-2024, soit une hausse de 1,3 million de dollars ou 3,3 %. Les ventes en volume se sont établies à 6,6 millions de litres par rapport à 6,4 millions de litres au premier trimestre de l'exercice précédent, représentant une augmentation de 0,2 million de litres ou 3,1 %. Ces résultats continuent de démontrer un intérêt accru des consommateurs pour cette catégorie de produits.

Enfin, les ventes de la catégorie des bières, des cidres et des produits complémentaires sont demeurées stables à 5,2 millions de dollars. Les ventes en volume, quant à elles, se sont établies à 0,5 million de litres comparativement à 0,6 million de litres au cours du premier trimestre de l'exercice précédent, affichant ainsi une baisse de 0,1 million de litres ou 16,7 %.

Bénéfice brut

Le bénéfice brut du premier trimestre de l'exercice 2024-2025 s'est élevé à 444,7 millions de dollars alors qu'il était de 433,9 millions de dollars au cours du même trimestre de l'exercice précédent, affichant ainsi une hausse de 10,8 millions de dollars ou 2,5 %. La marge brute se situe quant à elle à 49,2 % comparativement à 48,1 % pour le premier trimestre de l'exercice précédent. L'écart favorable résulte notamment d'un impact défavorable moins important de la dépréciation du dollar canadien face à l'Euro et de la réduction du niveau d'escompte de la bannière dépôt.

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 nettes de financement.

Établies ainsi, les charges nettes du premier trimestre ont totalisé 138,1 millions de dollars par rapport à 132,6 millions de dollars au cours du trimestre équivalent de 2023-2024, soit une augmentation de 5,5 millions de dollars ou 4,1 %. Exprimé en fonction des ventes, le ratio des charges nettes du premier trimestre présente un taux de 15,3 % comparativement à 14,7 % pour le même trimestre de l'exercice précédent.

La rémunération du personnel, qui constitue la principale catégorie de charges nettes de l'organisation, a totalisé 102,3 millions de dollars par rapport à 97,8 millions de dollars au cours du premier trimestre de l'exercice 2023-2024, soit une hausse de 4,5 millions de dollars ou 4,6 %. Exprimée en fonction des ventes, la rémunération du personnel s'élève à 11,3 % en comparaison de 10,8 % au cours du trimestre équivalent de l'exercice précédent.

La seconde catégorie de charges nettes en importance, soit les frais d'occupation d'immeubles, s'est chiffrée à 20,6 millions de dollars tandis qu'ils étaient de 20,9 millions de dollars pour le premier trimestre de l'exercice 2023-2024, soit une baisse de 0,3 million de dollars ou 1,4 %.

Les frais d'utilisation de l'équipement et des fournitures ont atteint 8,4 millions de dollars comparativement à 10,7 millions de dollars au cours du trimestre équivalent de l'exercice précédent, représentant une diminution de 2,3 millions de dollars ou 21,5 %.

Pour leur part, les autres charges se sont établies à 6,8 millions de dollars comparativement à 3,2 millions de dollars au cours du premier trimestre de l'exercice précédent, soit une hausse de 3,6 millions de dollars ou 112,5 %. Ce résultat s'explique notamment par une diminution des produits financiers et d'une augmentation des coûts relatifs à la finalisation de projets en lien avec le développement des systèmes informationnels.

Résultat net et résultat global

Pour le trimestre clos le 22 juin 2024, le résultat net s'est élevé à 306,6 millions de dollars comparativement à 301,3 millions de dollars au cours du même trimestre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 5,3 millions de dollars ou 1,8 %. La marge nette affiche un taux de 33,9 % par rapport à 33,4 % pour le premier trimestre de l'exercice 2023-2024.

Revenus gouvernementaux

À titre de société d'État, la SAQ génère, aux deux paliers gouvernementaux, des revenus substantiels sous forme de taxes à la consommation, de droits d'accise et de douane et de résultat net tiré de son exploitation remis sous forme de dividende. Pour le premier trimestre de l'exercice 2024-2025, ces revenus ont atteint 590,2 millions de dollars comparativement à 587 millions de dollars au cours du même trimestre de 2023-2024, représentant une augmentation de 3,2 millions de dollars ou 0,5 %.

Les sommes redevables au Trésor québécois ont atteint 471,7 millions de dollars par rapport à 468 millions de dollars au cours du même trimestre de 2023-2024, soit une hausse de 3,7 millions de dollars ou 0,8 %. Cette augmentation s'explique principalement par une hausse du résultat net enregistré au cours du trimestre, compensée principalement par une perception moins importante de la taxe spécifique.

Quant aux sommes redevables au gouvernement du Canada, elles se sont chiffrées à 118,5 millions de dollars, une diminution de 0,5 million de dollars ou 0,4 %. Cette variation s'explique principalement par une baisse des droits de douane, partiellement compensée par la hausse des droits d'accise.

Investissements

La SAQ a consacré 15,7 millions de dollars à de nouveaux investissements au cours du trimestre. Des sommes de 5,3 millions de dollars ont été investies dans l'acquisition d'équipement automatisé requis pour son projet du Centre automatisé de Montréal (CAM) ainsi que dans la mise à niveau de son matériel roulant et de son équipement. De plus, 1 million de dollars ont été investis dans le développement de ses systèmes informationnels ainsi que 9,4 millions de dollars dans la construction du CAM et l'amélioration de ses établissements commerciaux et administratifs.

Situation financière

Au 22 juin 2024, l'actif total de la SAQ s'établissait à 1,321 milliard de dollars comparativement à 1,308 milliard de dollars au 30 mars 2024, soit une hausse de 13 millions de dollars. Depuis le début de l'exercice 2024-2025, les comptes clients et autres débiteurs ont connu une augmentation de 10,9 millions de dollars. La trésorerie et les dépôts et charges payées d'avance ont connu une hausse de 1,8 million de dollars respectivement. Ces augmentations ont été partiellement compensées par la diminution des stocks de 7,9 millions de dollars. Les actifs non courants ont quant à eux augmenté de 6,4 millions de dollars depuis le 30 mars 2024.

Par ailleurs, le passif courant totalisait 766,7 millions de dollars à la fin du premier trimestre 2024-2025 comparativement à 996,1 millions de dollars à la fin de l'exercice précédent, soit une diminution de 229,4 millions de dollars. Cette variation s'explique principalement par le paiement du dividende de 313,1 millions de dollars ainsi que par une baisse de 7,7 millions de dollars des comptes fournisseurs et autres charges à payer et de 0,5 million de dollars de la tranche à moins d'un an des obligations locatives. Ces diminutions ont été partiellement compensées par une augmentation des taxes et droits gouvernementaux à payer de 78,5 millions de dollars ainsi que par les provisions de 13,4 millions de dollars. Enfin, les passifs non courants ont connu une baisse de 3,3 millions de dollars, attribuable principalement aux remboursements des obligations locatives.

Perspectives

Les résultats d'exploitation réalisés au cours du premier trimestre sont satisfaisants compte tenu du contexte économique. La SAQ accentuera ses efforts pour faire face au contexte de marché en constante évolution ainsi qu'à la baisse des volumes. Aussi, la SAQ poursuivra la gestion rigoureuse de ses coûts afin de les adapter en fonction du niveau de ses ventes.

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	Trimestres de 12 semaines clos les	
	22 juin 2024	17 juin 2023
Ventes (note 4)	903 425 \$	902 508 \$
Coût des produits vendus (note 4)	458 684	468 651
Bénéfice brut (note 4)	444 741	433 857
Frais de vente et mise en marché et distribution	134 142	128 149
Frais d'administration	22 727	23 512
Revenus publicitaires, promotionnels et divers	(20 018)	(19 474)
Résultat d'exploitation	307 890	301 670
Charges nettes de financement	1 322	370
Résultat net et résultat global	306 568 \$	301 300 \$

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 12 semaines close le 22 juin 2024				
	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Avances à l'actionnaire	Total
Solde au 30 mars 2024	30 000 \$	15 199 \$	(11 074) \$	– \$	34 125 \$
Résultat net	–	306 568	–	–	306 568
Avances à l'actionnaire	–	–	–	(60 902)	(60 902)
Solde au 22 juin 2024	30 000 \$	321 767 \$	(11 074) \$	(60 902) \$	279 791 \$

	Période de 12 semaines close le 17 juin 2023				
	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Avances à l'actionnaire	Total
Solde au 25 mars 2023	30 000 \$	15 199 \$	(7 149) \$	– \$	38 050 \$
Résultat net	–	301 300	–	–	301 300
Avances à l'actionnaire	–	–	–	(60 000)	(60 000)
Solde au 17 juin 2023	30 000 \$	316 499 \$	(7 149) \$	(60 000) \$	279 350 \$

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

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

22 juin 2024

30 mars 2024

Actif

Actif courant

Trésorerie	124 705 \$	122 944 \$
Comptes clients et autres débiteurs (note 5)	54 421	43 482
Stocks	550 560	558 530
Dépôts et charges payées d'avance	35 010	33 152
	764 696	758 108

Immobilisations corporelles

234 080 223 681

Immobilisations incorporelles

42 127 43 117

Actifs au titre de droits d'utilisation

280 490 283 517

1 321 393 \$ 1 308 423 \$

Passif

Passif courant

Comptes fournisseurs et autres charges à payer	479 239 \$	486 857 \$
Taxes et droits gouvernementaux à payer	179 093	100 648
Provisions	59 815	46 399
Tranche à moins d'un an des obligations locatives	48 576	49 121
Dividende à payer	-	313 098
	766 723	996 123

Obligations locatives

242 280 245 685

Passif net au titre des prestations définies du régime de retraite

106

Passif au titre des crédits de congés de maladie cumulés

32 493 32 490

1 041 602 1 274 298

Capitaux propres

Capital-actions

30 000 30 000

Résultats nets non distribués

321 767 15 199

Autres éléments du résultat global

(11 074) (11 074)

Avances à l'actionnaire

(60 902) -

279 791 34 125

1 321 393 \$ 1 308 423 \$

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

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

Trimestres de 12 semaines clos les

22 juin 2024 17 juin 2023

Activités d'exploitation

Résultat net	306 568 \$	301 300 \$
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 496	4 176
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 806	1 981
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	11 904	12 076
Gains à la cession d'immobilisations corporelles	(94)	-
Pertes à la cession d'immobilisations incorporelles	-	324
Charge au titre des crédits de congés de maladie	576	479
Charge au titre du régime de retraite	124	74
Ajustements pour produits nets de financement et autres	1 000	79
	326 380	320 489
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement	72 034	31 521
Intérêts payés	(225)	(37)
Intérêts perçus	589	1 327
Intérêts en vertu des obligations locatives	(1 364)	(1 369)
Prestations versées au titre du régime des crédits de congés de maladie cumulés	(573)	(570)
Prestations versées au titre du régime de retraite	(18)	(18)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	396 823	351 343

Activités d'investissement

Acquisition d'un placement	-	(25 000)
Cession d'un placement	-	75 000
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(6 793)	(4 871)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 536)	(1 646)
Produits de cession d'immobilisations corporelles	94	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(8 235)	43 483

Activités de financement

Loyers versés en trésorerie en vertu des obligations locatives	(12 827)	(14 172)
Avances sur dividende	(60 902)	(60 000)
Dividende	(313 098)	(329 000)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(386 827)	(403 172)

Augmentation (diminution) nette de la trésorerie

1 761 (8 346)

Trésorerie au début

122 944 187 242

Trésorerie à la fin

124 705 \$ 178 896 \$

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

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Trimestres clos les 22 juin 2024 et 17 juin 2023
(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) 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, 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 consommateur[trice]s au marché légal 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, l'exercice financier qui prendra fin le 29 mars 2025 comprendra 52 semaines d'exploitation (53 semaines pour celui clos le 30 mars 2024).

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 30 mars 2024, 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 30 mars 2024.

Les états financiers intermédiaires résumés de la Société pour le trimestre clos le 22 juin 2024 ont été approuvés par le comité d'audit du 11 septembre 2024.

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 supérieure, notamment puisqu'il comporte 16 semaines, comparativement aux premier, deuxième et quatrième trimestres qui comportent 12 semaines (13 semaines pour le quatrième trimestre de l'exercice financier clos le 30 mars 2024).

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés (suite)
Trimestre clos le 22 juin 2024 et 17 juin 2023
(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						
22 juin 2024				17 juin 2023		
	Succursales et centres spécialisés	Grossistes- épiciers	Total	Succursales et centres spécialisés	Grossistes- épiciers	Total
Ventes	830 010 \$	73 415 \$	903 425 \$	836 689 \$	65 819 \$	902 508 \$
Coût des produits vendus	419 278	39 406	458 684	432 963	35 688	468 651
Bénéfice brut	410 732 \$	34 009 \$	444 741 \$	403 726 \$	30 131 \$	433 857 \$

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 incluse dans les comptes clients et autres débiteurs au 22 juin 2024 totalise 1,3 million de dollars (1 million de dollars au 30 mars 2024).

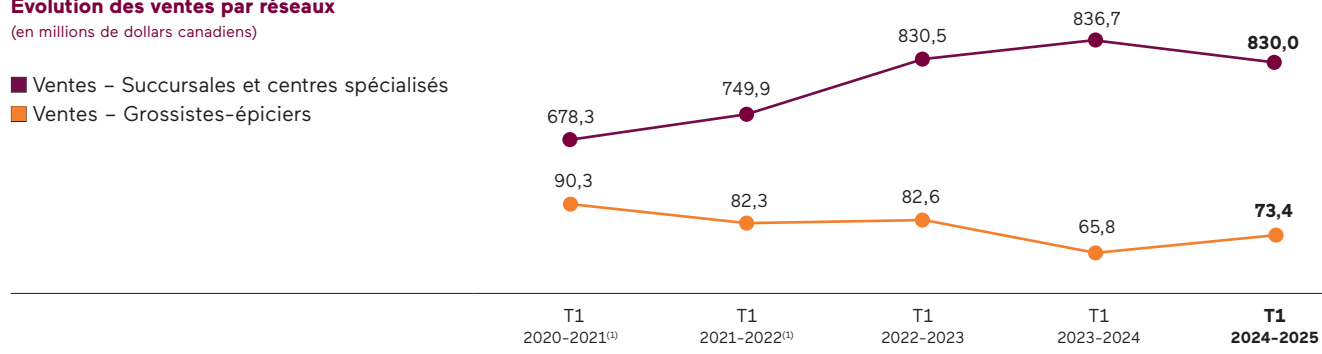
VENTES ET CHARGES NETTES

Trimestres de 12 semaines clos les 22 juin 2024 et 17 juin 2023

Évolution des ventes par réseaux

(en millions de dollars canadiens)

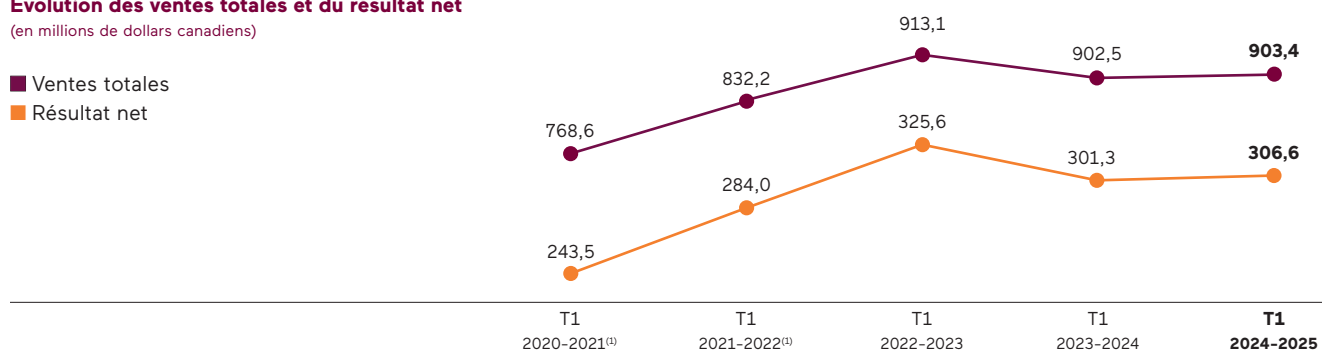
- Ventes – Succursales et centres spécialisés
- Ventes – Grossistes-épiciers



Évolution des ventes totales et du résultat net

(en millions de dollars canadiens)

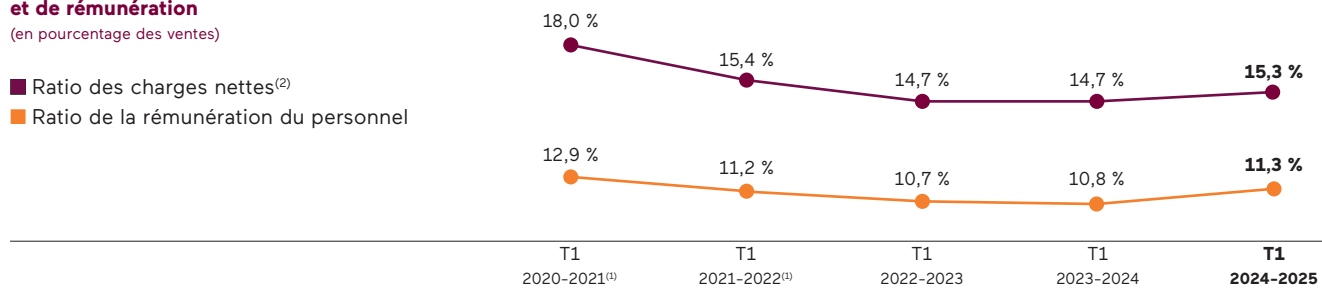
- Ventes totales
- Résultat net



Évolution des ratios de charges nettes et de rémunération

(en pourcentage des ventes)

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

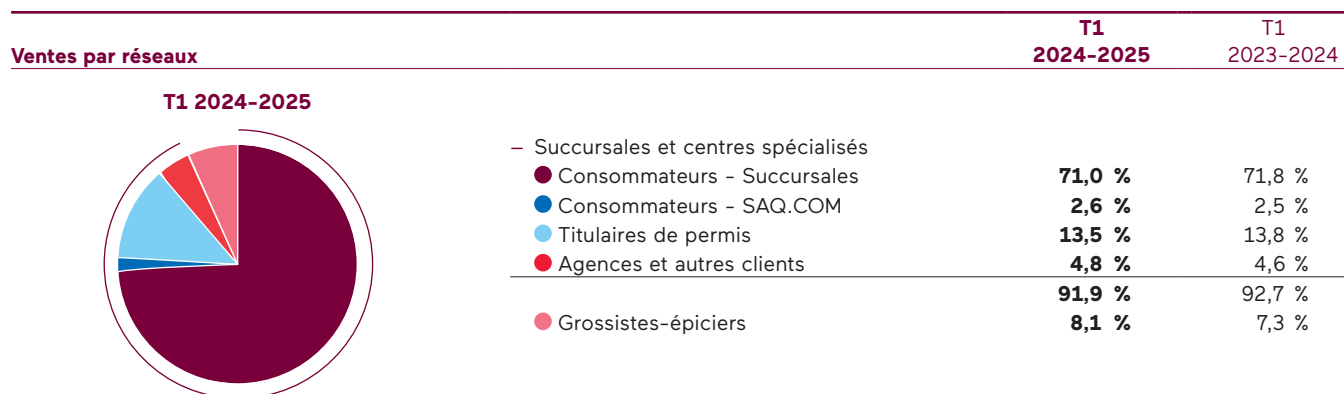


(1) Les activités des premiers trimestres des exercices 2021 et 2022 ont été impactées par la pandémie de COVID-19. Ces impacts ont eu des répercussions financières sur la répartition des ventes effectuées auprès des différentes clientèles, sur la marge brute y afférente, ainsi que sur les charges nettes.

(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 (produits nets) charges nettes de financement.

RÉPARTITION DES VENTES

Trimestres de 12 semaines clos les 22 juin 2024 et 17 juin 2023



SOMMAIRE DES VENTES

Trimestres clos les 22 juin 2024 et 17 juin 2023
(en milliers de dollars canadiens et en millions de litres, sauf indications contraires)
(non audités)

	Trimestres de 12 semaines clos les	
	22 juin 2024	17 juin 2023
Ventes par réseaux		
Succursales et centres spécialisés		
Consommateurs – Succursales	641,5 \$ 33,6 L	648,5 \$ 34,6 L
Consommateurs – SAQ.COM	23,1 0,7 L	22,4 0,7 L
	664,6 34,3 L	670,9 35,3 L
Titulaires de permis	121,6 4,6 L	124,6 4,8 L
Agences et autres clients	43,8 3,0 L	41,2 3,0 L
	830,0 41,9 L	836,7 43,1 L
Grossistes-épiciers	73,4 7,7 L	65,8 7,2 L
Ventes totales	903,4 \$ 49,6 L	902,5 \$ 50,3 L
Ventes par catégories de produits		
Vins	611,0 \$ 35,9 L	611,9 \$ 36,5 L
Spiritueux	246,6 6,6 L	246,1 6,8 L
Prêts-à-boire	40,6 6,6 L	39,3 6,4 L
Bières, cidres et produits complémentaires	5,2 0,5 L	5,2 0,6 L
Ventes totales	903,4 \$ 49,6 L	902,5 \$ 50,3 L
Autres indicateurs		
Variation annuelle (en pourcentage)		
Ventes (\$)	0,1 %	(1,2) %
Ventes en volume (L)	(1,4) %	(6,3) %
Prix de vente moyen au litre en succursale et dans SAQ.COM ⁽¹⁾	21,08 \$	20,90 \$
Achat moyen en succursale et dans SAQ.COM ⁽²⁾	61,93 \$	62,51 \$

(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)

	T1 2024-2025	T1 2023-2024	T1 2022-2023	T1 2021-2022 ⁽¹⁾	T1 2020-2021 ⁽¹⁾
Résultats financiers					
Ventes	903,4 \$	902,5 \$	913,1 \$	832,2 \$	768,6 \$
Bénéfice brut	444,7	433,9	460,0	412,5	381,6
Charges nettes ⁽²⁾	138,1	132,6	134,4	128,5	138,1
Résultat net et résultat global	306,6	301,3	325,6	284,0	243,5
Revenus gouvernementaux ⁽³⁾	590,2	587,0	618,8	556,6	506,1
Situation financière et trésorerie					
Fonds de roulement net	(2,0) \$	56,1 \$	95,2 \$	58,3 \$	77,4 \$
Actif total	1 321,4	1 379,1	1 451,8	1 374,1	1 184,8
Dividende et avances versés à l'actionnaire	374,0	389,0	365,0	331,0	340,0
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	396,8	351,3	355,3	340,0	232,5
Charges nettes					
Rémunération du personnel ⁽⁴⁾	102,3 \$	97,8 \$	97,7 \$	93,2 \$	99,1 \$
Frais d'occupation d'immeubles ⁽⁵⁾	20,6	20,9	20,4	20,3	21,3
Frais d'utilisation de l'équipement et des fournitures ⁽⁵⁾	8,4	10,7	9,7	8,5	8,1
Autres charges	6,8	3,2	6,6	6,5	9,6
	138,1 \$	132,6 \$	134,4 \$	128,5 \$	138,1 \$
Investissements en immobilisations					
Projets immobiliers ⁽⁶⁾	10,2 \$	3,6 \$	1,1 \$	1,2 \$	0,3 \$
Développement des systèmes informationnels	0,2	1,8	1,4	1,1	1,9
Matériel roulant et équipement	5,3	1,1	1,5	0,4	0,1
	15,7 \$	6,5 \$	4,0 \$	2,7 \$	2,3 \$
Ratios d'exploitation (en pourcentage des ventes)					
Bénéfice brut	49,2 %	48,1 %	50,4 %	49,6 %	49,6 %
Résultat net et résultat global	33,9 %	33,4 %	35,7 %	34,1 %	31,7 %
Charges nettes ⁽²⁾	15,3 %	14,7 %	14,7 %	15,4 %	18,0 %

(1) Les activités des premiers trimestres des exercices 2021 et 2022 ont été impactées par la pandémie de COVID-19. Ces impacts ont eu des répercussions financières sur la répartition des ventes effectuées auprès des différentes clientèles, sur la marge brute y afférente, 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 nettes de financement.

(3) Comprennent le dividende déclaré, 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 reliés aux avantages du personnel.

(5) Incluant les charges d'amortissement 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

Certains chiffres comparatifs ont été redressés en fonction de la présentation adoptée au cours de l'exercice.

DONNÉES COMMERCIALES

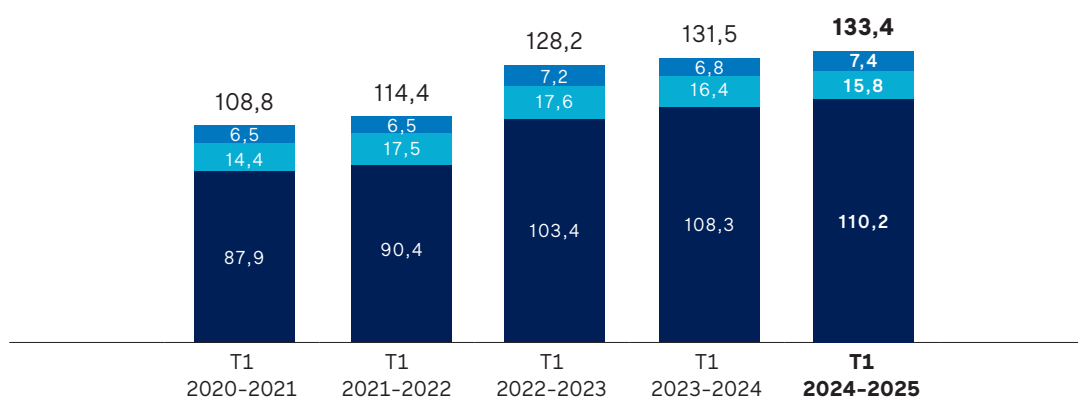
Évolution des ventes produits du Québec
Trimestre de 12 semaines clos le 22 juin 2024



Évolution des ventes produits du Québec par identifiants

Succursales et centres spécialisés
(en millions de dollars canadiens)

- Origine Québec
- Préparé au Québec
- Embouteillé au Québec



Évolution des ventes produits du Québec par catégories de produits

Succursales et centres spécialisés
(en millions de dollars canadiens)

- Vins
- Spiritueux
- Bières, cidres et prêts-à-boire

