

Régie des alcools de l'Ontario

États financiers et notes complémentaires

Exercice ayant pris fin le 31 mars 2022

Responsabilité quant à l'information financière

La responsabilité de la préparation, de la présentation et de l'intégrité des états financiers incombe à la direction. Cette responsabilité englobe le choix et l'application uniforme de principes et de méthodes comptables appropriés ainsi que l'établissement des estimations, des jugements et des hypothèses nécessaires à la préparation des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière. Les états financiers de la Régie des alcools de l'Ontario ci-joints ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière. Ils comprennent des montants fondés sur les meilleures estimations et le jugement de la direction.

La direction tient un système de contrôle interne visant à assurer, d'une part, la protection, avec une assurance raisonnable, des éléments d'actif et, d'autre part, la disponibilité de données financières fiables au moment opportun. Le système comprend un ensemble de politiques et de procédures et une structure organisationnelle qui prévoit la délégation de pouvoirs aux personnes ou services compétents et la séparation des responsabilités. Un service de vérification interne évalue constamment et de façon indépendante l'efficacité de ces mécanismes de contrôle interne et communique ses conclusions à la direction et au comité de vérification du conseil d'administration.

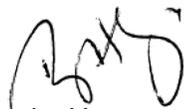
Le conseil d'administration, par l'intermédiaire du comité de vérification, est chargé de veiller à ce que la direction assume ses responsabilités en matière d'information financière et de contrôle interne. Le comité de vérification, qui comprend trois membres qui ne sont ni des salariés ni des dirigeants de la LCBO, rencontre à intervalles réguliers la direction, les vérificateurs internes et les auditeurs du Bureau du vérificateur général de l'Ontario pour s'assurer que chacun de ces groupes s'est bel et bien acquitté de ses responsabilités respectives. Le comité de vérification rencontre également les auditeurs du Bureau du vérificateur général de l'Ontario sans que la direction soit présente.

Les états financiers sont audités par le Bureau du vérificateur général de l'Ontario, qui a pour mission d'exprimer une opinion indiquant si les états financiers présentent une image fidèle selon les Normes internationales d'information financière. L'étendue de ses travaux ainsi que son opinion sont résumées dans le rapport de l'auditeur indépendant.

Au nom de la direction :



George Soleas
Président-directeur général



Becky Hong
Cheffe des Services financiers par intérim
23 juin 2022



RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

À la Régie des alcools de l'Ontario

Opinion

J'ai effectué l'audit des états financiers de la Régie des alcools de l'Ontario (la « LCBO »), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2022, et les états du résultat net et des autres éléments du résultat global, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À mon avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la LCBO au 31 mars 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

J'ai effectué mon audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Je suis indépendante de la LCBO conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et je me suis acquittée des autres responsabilités déontologiques qui m'incombent selon ces règles. J'estime que les éléments probants que j'ai obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion d'audit.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la LCBO à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la LCBO a l'intention de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la LCBO.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Mes objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant mon opinion. L'assurance raisonnable correspond à un

niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, j'exerce mon jugement professionnel et fais preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- j'identifie et évalue les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, conçois et mets en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunis des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder mon opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant 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;
- j'acquies une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la LCBO;
- j'apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- je tire une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la LCBO à poursuivre son exploitation. Si je conclus à l'existence d'une incertitude significative, je suis tenue d'attirer l'attention des lecteurs de mon rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Mes conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de mon rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la LCBO à cesser son exploitation;
- j'évalue la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécie si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Je communique aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et mes constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que j'aurais relevée au cours de mon audit.

La vérificatrice générale,

Toronto (Ontario)
Le 23 juin 2022


Bonnie Lysyk, MBA, FCPA, FCA, ECA

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

État de la situation financière

(milliers de dollars canadiens)

| | Note | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|--------|------------------|------------------|
| ACTIF | | | |
| Actif à court terme | | | |
| Trésorerie et équivalents | 5 | 559 437 | 496 437 |
| Clients et autres créances | 6, 24 | 87 181 | 86 593 |
| Stocks | 7 | 656 306 | 583 123 |
| Charges payées d'avance | 8 | 24 844 | 26 756 |
| Total de l'actif à court terme | | 1 327 768 | 1 192 909 |
| Droits d'utilisation | 11 | 678 429 | 601 179 |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 9 | 429 479 | 398 756 |
| Total de l'actif | | 2 435 676 | 2 192 844 |
| PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | | |
| Passif à court terme | | | |
| Dettes d'exploitation | 10, 12 | 909 381 | 779 706 |
| Provisions | 4(v) | 2 046 | 2 246 |
| Partie à court terme des avantages sociaux autres que les retraites | 13 | 14 042 | 15 728 |
| Partie à court terme des obligations résultant de contrats de location | 11 | 94 844 | 87 442 |
| Partie à court terme des emprunts | 14 | 8 313 | - |
| Total du passif à court terme | | 1 028 626 | 885 122 |
| Avantages sociaux autres que les retraites | 13 | 101 273 | 111 709 |
| Obligations résultant de contrats de location | 11 | 700 696 | 622 863 |
| Emprunts | 14 | 38 835 | 4 544 |
| Total du passif | | 1 869 430 | 1 624 238 |
| Capitaux propres | | | |
| Bénéfices non répartis | | 567 649 | 574 365 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | 13 | (1 403) | (5 759) |
| Total des capitaux propres | | 566 246 | 568 606 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 2 435 676 | 2 192 844 |

Voir les notes complémentaires.

Approuvé par :

Président du Conseil

Membre du Conseil et président du Comité de vérification

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

État du résultat net et des autres éléments du résultat global

(milliers de dollars canadiens)

| Exercice ayant pris fin le | Note | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|---------------|------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires | 18 | 7 340 628 | 7 182 507 |
| Coût des marchandises vendues | 7 | (3 649 938) | (3 530 382) |
| Marge bénéficiaire brute | | 3 690 690 | 3 652 125 |
| Autres produits | 19 | 34 202 | 23 601 |
| Frais de vente et d'administration | 20 | (1 152 477) | (1 109 852) |
| Bénéfice d'exploitation | | 2 572 415 | 2 565 874 |
| Produits financiers | 22 | 1 875 | 1 605 |
| Charges financières | 11, 13,14, 22 | (31 006) | (29 084) |
| Bénéfice net | | 2 543 284 | 2 538 395 |
| Autres éléments du résultat global | | | |
| Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net : | | | |
| Gain actuariel (perte actuarielle) sur les avantages sociaux autres que les retraites | 13 | 4 356 | 2 795 |
| Total des autres éléments du résultat global | | 4 356 | 2 795 |
| Résultat global | | 2 547 640 | 2 541 190 |

Voir les notes complémentaires.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

État des variations des capitaux propres

(milliers de dollars canadiens)

| | Note | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global | Total des capitaux propres |
|---|------|------------------------------|--|-------------------------------|
| Solde au 1^{er} avril 2021 | | 574 365 | (5 759) | 568 606 |
| Bénéfice net | | 2 543 284 | - | 2 543 284 |
| Autres éléments du résultat global | 13 | - | 4 356 | 4 356 |
| Dividende versé à la Province | 23 | (2 550 000) | - | (2 550 000) |
| Solde au 31 mars 2022 | | 567 649 | (1 403) | 566 246 |
| Solde au 1^{er} avril 2020 | | 425 970 | (8 554) | 417 416 |
| Bénéfice net | | 2 538 395 | - | 2 538 395 |
| Autres éléments du résultat global | 13 | - | 2 795 | 2 795 |
| Dividende versé à la Province | 23 | (2 390 000) | - | (2 390 000) |
| Solde au 31 mars 2021 | | 574 365 | (5 759) | 568 606 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

État des flux de trésorerie

(milliers de dollars canadiens)

| Exercice ayant pris fin le | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Activités d'exploitation : | | |
| Bénéfice net | 2 543 284 | 2 538 395 |
| Amortissements et pertes de valeur | 70 905 | 70 890 |
| Amortissement des droits d'utilisation | 93 730 | 83 785 |
| Perte (profit) sur la vente et la mise au rebut d'immobilisations corporelles et incorporelles | (2 149) | 58 |
| Charge d'intérêts sur les emprunts | 101 | - |
| Charge d'intérêts sur les obligations résultant de contrats de location | 27 259 | 24 243 |
| Paiements d'intérêts sur les obligations résultant de contrats de location | (23 131) | (22 384) |
| Charges d'avantages sociaux autres que les retraites | 6 906 | 15 912 |
| Paiements d'avantages sociaux autres que les retraites | (14 672) | (15 546) |
| | 158 949 | 156 958 |
| Variation des soldes hors trésorerie liés à l'exploitation : | | |
| Clients et autres créances | (588) | 4 560 |
| Stocks | (73 183) | (59 305) |
| Charges payées d'avance | 1 912 | (6 690) |
| Dettes d'exploitation | 129 675 | 20 899 |
| Provisions | (200) | (1 093) |
| | 57 616 | (41 629) |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation | 2 759 849 | 2 653 724 |
| Activités d'investissement : | | |
| Achats d'immobilisations corporelles et incorporelles | (102 398) | (58 909) |
| Produit de la vente d'immobilisations corporelles et incorporelles | 3 012 | 100 |
| Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement | (99 386) | (58 809) |
| Activités de financement : | | |
| Dividende versé à la Province de l'Ontario | (2 550 000) | (2 390 000) |
| Partie du principal des paiements de location | (89 934) | (80 508) |
| Avantages incitatifs à la location reçus | 60 | 378 |
| Produits d'emprunts | 42 411 | 4 530 |
| Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement | (2 597 463) | (2 465 600) |
| Augmentation de la trésorerie | 63 000 | 129 315 |
| Trésorerie et équivalents au début de l'exercice | 496 437 | 367 122 |
| Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice | 559 437 | 496 437 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

1. Présentation générale et déclaration de conformité aux IFRS

1.1 Renseignements généraux

La Régie des alcools de l'Ontario (la « LCBO ») est constituée en société sans capital-actions en vertu de la *Loi sur les alcools* (L.R.O. 1990 chap. L.18). Elle est l'entreprise publique chargée de régir la production, l'importation, la distribution et la vente des boissons alcooliques sur le territoire de la Province de l'Ontario (la « Province »).

À titre de société de la Couronne de l'Ontario, la LCBO est exempte d'impôts sur les bénéfices. Elle verse la majeure partie de ses bénéfices en dividendes au Trésor de la Province.

La LCBO a son siège social au 100, Queens Quay Est, à Toronto (Ontario) M5E 0C7.

1.2 Déclaration de conformité aux IFRS

Les présents états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

Ces états financiers sont présentés dans la monnaie de fonctionnement de la LCBO, c'est-à-dire en dollars canadiens (« \$ CA »).

Le Conseil d'administration a approuvé les états financiers audités et autorisé leur publication le 23 juin 2022.

2. Adoption de normes ou d'interprétations nouvelles ou modifiées

2.1 Normes comptables et modifications adoptées au cours de l'exercice

Sont énumérées ci-après les normes et modifications pertinentes qui ont été publiées par l'IASB pour entrée en vigueur dans l'exercice considéré et s'appliquaient donc à la préparation des états financiers de la LCBO en date du 31 mars 2022.

Allègements de loyer liés à la covid-19 au-delà du 30 juin 2021 (modifications d'IFRS 16)

En mai 2020, l'IASB avait apporté à la norme IFRS 16 *Contrats de location* des modifications publiées sous le titre *Allègements de loyer liés à la covid-19*. Ces modifications concernaient en effet le traitement des diverses formes d'allègements de loyer, telles que le report du paiement ou le congé de loyer, que la pandémie de covid-19 avait amené les locataires à concéder aux locataires touchés. Auparavant, à moins d'être prévus par le bail initial, les allègements de loyer constituaient souvent des modifications de contrats de location au sens d'IFRS 16.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

2.1 Normes comptables et modifications adoptées au cours de l'exercice (suite)

Les modifications ont introduit une mesure de simplification relative au traitement des allègements de loyer octroyés en conséquence directe de la pandémie de covid-19. Le locataire qui appliquait cette mesure de simplification traitait les allègements de loyer répondant aux conditions requises comme s'ils ne constituaient pas des modifications de contrat de location. Dans bien des cas, cela revenait à considérer ces allègements comme des paiements de loyers variables de la période où ils avaient été concédés. L'entité qui appliquait la mesure de simplification devait l'indiquer, préciser qu'elle le faisait pour tous les allègements de loyer répondant aux conditions requises, sinon fournir des informations sur la nature des contrats pour lesquels elle le faisait. Elle devait aussi communiquer le montant comptabilisé en résultat net relativement à ces allègements de loyer.

Les modifications devaient s'appliquer jusqu'au 30 juin 2021, mais comme les effets de la pandémie ont persisté plus longtemps qu'il l'avait anticipé, l'IASB a reporté au 30 juin 2022 la date limite d'application de la mesure de simplification.

Les dispositions modifiées sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} avril 2021. La LCBO n'ayant négocié aucun allègement de ses obligations locatives auprès de ses bailleurs, elle n'est pas touchée par les modifications apportées à IFRS 16 *Contrats de location*.

Réforme des taux d'intérêt de référence, phase 2 (modifications d'IFRS 9, d'IAS 39, d'IFRS 7, d'IFRS 4 et d'IFRS 16)

Dans l'objectif que les états financiers reflètent le mieux possible l'incidence économique de la réforme des taux d'intérêt de référence (taux interbancaires), l'IASB a publié des modifications en réponse aux questions soulevées par cette réforme, notamment quant au remplacement d'un taux de référence par un autre. Ces modifications introduisent les mesures de simplification suivantes :

- les modifications contractuelles et les changements dans les flux de trésorerie directement nécessités par la réforme doivent être traités comme des changements de taux d'intérêt variable, à la manière d'une variation du taux d'intérêt du marché;
- la plupart des relations de couverture au sens d'IAS 39 ou d'IFRS 9 qui sont directement touchées par la réforme peuvent être maintenues, bien qu'il puisse y avoir des inefficacités nouvelles à prendre en compte.

Ces modifications apportées à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16 sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021. Elles n'ont aucune incidence sur la LCBO.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

2.2 Normes comptables pas encore entrées en vigueur

Sont énumérées ci-après les normes et modifications pertinentes qui ont été publiées par l'IASB, mais que nous n'avons pas appliquées à la préparation des états financiers de la LCBO du 31 mars 2022, étant donné que leur date d'entrée en vigueur se situait après l'exercice considéré.

Contrats déficitaires – Coûts d'exécution du contrat (modifications d'IAS 37)

La modification apportée à la norme IAS 37 consiste à préciser que les coûts directement liés à un contrat comprennent les coûts marginaux d'exécution de ce contrat et l'imputation des autres coûts directement liés à l'exécution des contrats. Avant d'établir une provision distincte pour un contrat déficitaire, l'entité comptabilise toute perte de valeur des éléments d'actif utilisés pour l'exécution de ce contrat.

Cette modification apportée à IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels* est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. La LCBO s'attend à ce qu'elle n'ait aucune incidence sur elle.

Immobilisations corporelles – modification d'IAS 16

L'IASB a modifié la norme IAS 16 *Immobilisations corporelles* pour préciser le traitement du produit net de la vente d'articles produits au moyen d'une immobilisation corporelle pendant qu'elle est amenée à l'endroit et dans l'état où elle doit se trouver pour pouvoir être exploitée comme la direction l'entend.

La modification interdit de porter en déduction du coût d'une immobilisation corporelle les sommes tirées de la vente de la production réalisée avec cette immobilisation alors qu'elle était en préparation pour son utilisation prévue. Le produit de ces ventes et le coût correspondant doivent être comptabilisés en résultat net.

Cette modification apportée à IAS 16 *Immobilisations corporelles* est en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. La LCBO s'attend à ce qu'elle n'ait aucune incidence sur elle.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

2.2 Normes comptables pas encore entrées en vigueur (suite)

Améliorations annuelles des Normes IFRS 2018-2020

Les modifications suivantes ont été apportées en mai 2020 :

- IFRS 1 *Première application des Normes internationales d'information financière* – il est permis aux entités dont les éléments d'actif et de passif sont évalués à la valeur à laquelle ils figurent dans les comptes de la société mère d'évaluer de la même manière les écarts de conversion cumulés;
- IFRS 9 *Instruments financiers* – des éclaircissements ont été ajoutés quant aux honoraires à prendre en considération par rapport au critère des 10 % relatif à la décomptabilisation des passifs financiers;
- IFRS 16 *Contrats de location* – les passages qui prêtaient à confusion quant au traitement des avantages incitatifs à la location ont été supprimés.
- IAS 41 *Agriculture* – l'obligation d'exclure les flux de trésorerie relatifs à la fiscalité dans l'établissement de la juste valeur selon la norme IAS 41 a été supprimée.

Ces modifications apportées à IFRS 1 *Première application des Normes internationales d'information financière*, IFRS 9 *Instruments financiers*, IFRS 16 *Contrats de location* et IAS 41 *Agriculture* sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. La LCBO prévoit qu'elles n'auront aucun effet sur elle.

Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)

Selon les modifications apportées à la norme IAS 1 *Présentation des états financiers*, l'obligation de classer une dette comme « passif courant » n'est plus rattachée à l'absence d'un droit inconditionnel d'en différer le règlement d'au moins 12 mois après la date de clôture. Le classement comme « passif courant » ou « passif non courant » dépend désormais de la substance du droit qui existe en date de clôture. Ces modifications peuvent avoir un effet sur le classement des éléments de passif, particulièrement pour les entités qui ont des dettes convertibles en actions.

Ces modifications font l'objet d'une application rétrospective suivant la norme IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La LCBO prévoit qu'elles n'auront aucun effet sur elle.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

2.2 Normes comptables pas encore entrées en vigueur (suite)

Informations à fournir sur les méthodes comptables – Modifications d'IAS 1 et de l'Énoncé de pratiques en IFRS 2

La norme IAS 1 *Présentation des états financiers* a été modifiée de telle manière qu'elle n'exige plus la communication d'informations sur les principales méthodes comptables de l'entité, mais sur ses méthodes comptables significatives. Les modifications apportées à l'Énoncé de pratiques en IFRS 2 consistent en l'ajout d'indications sur l'application du concept de caractère significatif à la communication des méthodes comptables.

Ces modifications apportées à IAS 1 *Présentation des états financiers* et à l'Énoncé de pratiques en IFRS 2 sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La LCBO prévoit qu'elles n'auront aucun effet sur elle.

Informations à fournir sur les méthodes comptables – Modifications d'IAS 8

Les modifications apportées à la norme IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* consistent en des éclaircissements sur la manière de distinguer les changements de méthodes comptables des changements d'estimations comptables.

Ces modifications apportées à IAS 8 sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. La LCBO prévoit qu'elles n'auront aucun effet sur elle.

3. Principales conventions comptables

Les présents états financiers sont établis selon la comptabilité au coût historique, excepté pour certains instruments financiers, qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN).

3.1 Trésorerie et équivalents

La trésorerie et les équivalents comprennent l'encaisse et les placements très liquides dont l'échéance initiale se situe dans les 90 jours qui suivent la date d'acquisition.

La politique de placement de la LCBO limite les placements à court terme aux instruments du marché monétaire de première qualité très liquides, tels que les bons du Trésor du Canada ou des provinces, les acceptations bancaires et les dépôts à terme. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 5.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.2 Clients et autres créances

Les créances sont initialement comptabilisées à la juste valeur et leur évaluation ultérieure se fait au coût après amortissement, déduction faite des pertes de crédit attendues pour leur durée de vie. La LCBO applique la méthode simplifiée, qui consiste à tenir compte des pertes de crédit attendues pour la durée de vie à partir du moment où la créance est comptabilisée.

La LCBO procède à l'estimation des pertes de crédit attendues pour la durée de vie en se servant d'une matrice de calcul qui spécifie des taux de dépréciation fondés sur son historique de pertes sur créances par segment de clientèle. Les taux historiques sont rajustés de manière à refléter la conjoncture actuelle et son évolution prévue. La constatation des pertes se fait dans les frais de vente et d'administration à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 6.

3.3 Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré ou du coût en magasin. Le coût en magasin comprend le prix demandé par le fournisseur, les rabais, l'accise, les droits de douane et les frais de transport à l'achat. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimatif que l'on pourrait obtenir dans le cours normal des activités, réduit des frais de vente variables.

Le coût des stocks est constitué du coût d'achat total, déduction faite des rabais sur achats, et comprend les autres coûts directs tels que les coûts de transport et de manutention directs engagés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Les coûts d'entreposage, les coûts indirects, les frais d'administration et certains frais de vente liés aux stocks sont passés en charges dans l'exercice où ils sont engagés. Les stocks sont ramenés à leur valeur nette de réalisation lorsque leur coût est jugé irrécouvrable. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 7.

3.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations majeures dont la durée d'utilité excède l'exercice sont évaluées au coût historique, réduit du cumul des amortissements et des pertes de valeur. Le coût historique comprend les dépenses directement rattachées à l'acquisition, à la construction ou au développement de l'immobilisation.

Les amortissements comptabilisés dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global sont calculés selon la méthode linéaire, sur la durée d'utilité de chaque composant important des immobilisations corporelles. Les durées d'utilité et la méthode d'amortissement sont revues à la fin de chaque période de présentation de l'information financière et l'effet de toute modification d'estimation est pris en compte de manière prospective.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.4 Immobilisations corporelles (suite)

Les durées d'utilité des immobilisations corporelles sont les suivantes :

| | |
|-------------------------|---------------|
| Bâtiments | De 5 à 40 ans |
| Améliorations locatives | De 5 à 20 ans |
| Matériel et outillage | De 5 à 20 ans |
| Matériel informatique | 4 ans |

Les terrains sont comptabilisés au coût, déduction faite des pertes de valeur constatées, et ils ne sont pas amortis.

Les immobilisations corporelles en cours qui ne peuvent pas encore être utilisées sont comptabilisées au coût, déduction faite des pertes de valeur constatées. Une fois que la construction est achevée et que les biens sont prêts à être utilisés aux fins prévues, ils sont classés dans la catégorie d'immobilisations corporelles appropriée. La LCBO commence alors à les amortir de la même façon que les autres.

Le coût du remplacement ultérieur d'un composant d'une immobilisation corporelle est incorporé à la valeur comptable de cette immobilisation s'il est probable que la LCBO en tire des avantages économiques futurs et si ce coût peut être évalué de manière fiable. La valeur comptable de l'élément remplacé, s'il en est une, est décomptabilisée. Les frais d'entretien courant des immobilisations corporelles sont constatés dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global à mesure qu'ils sont engagés. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 9.

3.5 Immobilisations incorporelles

i. Immobilisations incorporelles acquises

L'évaluation initiale des immobilisations incorporelles acquises, telles que les logiciels, se fait au coût. Ces immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire, sur leur durée d'utilité. Les durées d'utilité et la méthode d'amortissement sont revues à la fin de chaque période de présentation de l'information financière.

Les durées d'utilité des immobilisations incorporelles sont les suivantes :

| | |
|-----------|-------|
| Logiciels | 4 ans |
|-----------|-------|

Les informations correspondantes sont fournies dans la note 9.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.5 Immobilisations incorporelles (suite)

ii. **Immobilisations incorporelles produites en interne : frais de recherche et de développement**

Les dépenses relatives aux activités de recherche sont passées en charges dans la période où elles ont lieu.

Les frais de développement sont inscrits à l'actif uniquement si la LCBO peut démontrer tout ce qui suit :

- a) la faisabilité technique de l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente comme prévu par la direction;
- b) son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre;
- c) sa capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle;
- d) la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables;
- e) la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) adéquates pour achever le développement de l'immobilisation incorporelle et la mettre en service ou la vendre;
- f) sa capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

Les logiciels en développement qui ne peuvent pas encore être utilisés sont comptabilisés au coût, déduction faite des pertes de valeur constatées. Une fois que le développement est achevé et que ces éléments d'actif sont prêts à être utilisés aux fins prévues, la LCBO commence à les amortir de la même façon que les autres immobilisations incorporelles acquises. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 9.

3.6 Dépréciation

La LCBO examine la valeur comptable de ses droits d'utilisation et de ses immobilisations corporelles et incorporelles en cherchant à voir s'ils peuvent avoir subi une perte de valeur. Les indices d'une perte de valeur sont les événements ou les changements de circonstances qui montrent que la valeur comptable ne sera peut-être pas recouvrée. Lorsque l'un de ces indices est présent, la LCBO estime la valeur recouvrable de l'élément d'actif en question afin de déterminer l'ampleur de la perte de valeur. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur de l'élément, réduite des coûts de sortie, et sa valeur d'utilité. Si l'immobilisation ne génère pas de flux de trésorerie indépendamment d'autres éléments d'actifs, la LCBO estime plutôt la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») à laquelle l'immobilisation appartient. L'UGT considérée est, dans tous les cas, la succursale de vente au détail. Si la valeur recouvrable estimative de l'élément d'actif ou de l'UGT est inférieure à la valeur comptable, celle-ci est ramenée à la valeur recouvrable.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.6 Dépréciation (suite)

Les pertes de valeur des périodes antérieures font l'objet à chaque date de clôture d'une appréciation par laquelle la LCBO cherche à voir si elles ont diminué ou si elles existent toujours. Si la valeur recouvrable de l'actif ou de l'UGT a remonté, la perte de valeur est reprise et la valeur recouvrable révisée devient la valeur comptable. La valeur recouvrable est toutefois limitée à la valeur comptable d'origine, déduction faite des amortissements, comme si aucune perte de valeur n'avait été constatée à l'égard de l'actif ou de l'UGT dans les périodes antérieures. La charge ou la reprise de dépréciation est portée dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global de l'exercice où la perte de valeur a lieu. Les informations correspondantes sont fournies dans les notes 9, 11 et 20.

3.7 Dettes d'exploitation

Les comptes fournisseurs et autres dettes d'exploitation sont classés dans les autres passifs financiers. Leur échéance est généralement à court terme, c'est-à-dire qu'ils sont exigibles dans l'année qui suit la date de clôture de l'état de la situation financière. Les comptes fournisseurs ne portent pas intérêt. Leur évaluation initiale se fait à la juste valeur et leur réévaluation ultérieure se fait au coût après amortissement. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 10.

3.8 Provisions

Une provision est comptabilisée lorsqu'une obligation actuelle (juridique ou implicite) résulte d'un événement passé, que la transmission d'avantages économiques sera probablement nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

3.9 Emprunts

Les emprunts sont des passifs financiers évalués initialement à la juste valeur, déduction faite des coûts de transaction, et ultérieurement au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Cette méthode consiste à imputer à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global l'écart entre le produit de l'emprunt, déduction faite des coûts de transaction le cas échéant, et la somme remboursée. Les coûts de transaction sont les commissions payées pour la mise en place de la facilité de crédit jusqu'à ce qu'elle soit partiellement ou entièrement utilisée.

Les emprunts sont sortis de l'état de la situation financière une fois que l'obligation spécifiée au contrat est acquittée, expirée ou résiliée. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 14.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.10 Coûts d'emprunt

Les coûts d'emprunt directement attribuables à l'acquisition ou à la construction d'un « actif qualifié » sont incorporés au coût de cet actif pendant le temps nécessaire à son achèvement et à sa préparation pour la vente ou l'utilisation auxquelles la direction le destine. Les « actifs qualifiés » sont les biens qui nécessitent une longue période de préparation avant de pouvoir être utilisés ou vendus comme prévu. Les autres coûts d'emprunt sont passés en charges de la période où ils sont engagés. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 14.

3.11 Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la LCBO devient partie au contrat qui établit les modalités de l'instrument financier. L'évaluation initiale des actifs financiers et des passifs financiers se fait à la juste valeur. Leur évaluation ultérieure et la comptabilisation des variations de leur juste valeur dépendent de la classe dont ils font partie. Ce classement repose sur le modèle économique suivi par la LCBO pour la gestion de l'actif financier et sur les modalités contractuelles qui régissent les flux de trésorerie.

Le classement et l'évaluation des actifs financiers et des passifs financiers de la LCBO se font comme suit :

| Actif financier ou passif financier | Classe d'évaluation |
|---|--|
| Trésorerie et équivalents | Coût après amortissement |
| Clients et autres créances | Coût après amortissement |
| Dettes d'exploitation | Coût après amortissement |
| Emprunts | Coût après amortissement |
| Dérivés et contrats de change au comptant | Juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) |

i. **Coût après amortissement**

Cette classe est constituée d'instruments financiers détenus en vue de la perception de leurs flux de trésorerie contractuels, ceux-ci consistant uniquement en paiements de principal et d'intérêt. La comptabilisation, respectivement dans les produits financiers et les charges financières, des intérêts qui courent sur ces actifs et ces passifs se fait selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Sont évalués au coût après amortissement la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances clients, les dettes fournisseurs et les emprunts.

ii. **Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global**

Les instruments financiers de cette classe constituent des actifs détenus en vue de la perception de leurs flux de trésorerie contractuels ou de la vente. La LCBO n'en a actuellement aucun.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.11 Instruments financiers (suite)

iii. Juste valeur par le biais du résultat net

Les actifs qui ne répondent pas aux critères du coût après amortissement ou de la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les variations de leur juste valeur sont inscrites dans les profits ou pertes divers au résultat net de la période où elles se produisent.

Cette classe inclut les instruments financiers dérivés. Leur évaluation initiale se fait à la juste valeur à la date où le contrat est conclu. Leur évaluation ultérieure se fait à la juste valeur, et les variations de celle-ci sont comptabilisées en résultat net. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 16.

Le classement des instruments financiers évalués à la juste valeur doit se faire suivant une hiérarchie à trois niveaux, en fonction du type de données utilisées aux fins de leur évaluation. Cette hiérarchie se présente comme suit :

niveau 1 – cours (non ajustés) de marchés actifs pour des éléments d'actif ou de passif identiques;

niveau 2 – données d'entrée concernant l'élément d'actif ou de passif, autres que les cours du marché constituant des données d'entrée de niveau 1, qui sont observables directement (c'est-à-dire des prix) ou indirectement (c'est-à-dire des données fondées sur des prix);

niveau 3 – données d'entrée concernant l'élément d'actif ou de passif qui ne sont pas fondées sur des données provenant de marchés observables (données d'entrées non observables).

3.12 Comptabilisation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue (ou à recevoir) par la LCBO pour la vente de biens dans le cours normal de ses activités, déduction faite des taxes applicables ainsi que des retours, des remises, des ristournes et des consignes effectifs et attendus. La comptabilisation se fait lorsque le contrôle des biens est transféré au client. Dans le cas des marchandises livrées aux clients, elle se fait au moment où le client reçoit les biens ou au moment où la LCBO estime qu'il les reçoit. Le chiffre d'affaires comprend aussi les éléments décrits ci-après :

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.12 Comptabilisation du chiffre d'affaires (suite)

i. Aéroplan^{MD}

Le programme Aéroplan^{MD} se divise en deux composantes distinctes :

- (1) L'offre de base — La LCBO paie une commission à Aéroplan inc. sur chaque point Aéroplan^{MD} de base accordé à un client. Selon cette formule, la LCBO est mandataire d'Aéroplan inc.; par conséquent, les coûts associés à l'offre de base sont portés en diminution du chiffre d'affaires dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.
- (2) Les offres de points-boni — la LCBO demande une commission aux fournisseurs dont les produits sont visés par les offres de points-boni Aéroplan^{MD}. De plus, elle paie une commission à Aéroplan inc. sur chacun de ces points supplémentaires accordés à un client. Les produits tirés de ces offres de points-boni, déduction faite des coûts du programme, sont portés en diminution du coût des marchandises vendues dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

ii. Livraisons directes

La LCBO a un programme pour permettre aux établissements viticoles et petites distilleries de l'Ontario de livrer directement leurs produits pour le compte de la LCBO aux titulaires de permis d'alcool. La LCBO constate les produits des livraisons directes en tant que mandataire dans la transaction, en défalquant des produits bruts le coût des marchandises vendues.

iii. Droits abandonnés au titre des cartes-cadeaux

La LCBO comptabilise un passif sur contrat à la vente des cartes-cadeaux. Elle s'attend à ce qu'un montant compris dans le passif sur contrat lui revienne au titre des droits abandonnés du fait que les clients n'échangent pas tous leur carte pour sa pleine valeur. Elle constate donc les droits abandonnés dans son chiffre d'affaires proportionnellement au rythme auquel sont honorées les cartes-cadeaux. Le taux d'abandon est une estimation fondée sur les données historiques. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 12.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.13 Autres produits

i. Prestations de services

Les produits des prestations de services sont constatés lorsque les services sont rendus, et que ces produits peuvent être évalués de manière fiable. Ces prestations de services consistent en la perception de droits à l'importation et en la vente de données à des partenaires commerciaux.

ii. Droits abandonnés au titre de la consigne du Programme de consignation de l'Ontario (PCO)

La Province de l'Ontario a conclu en 2006 un accord avec Brewers Retail Inc., exerçant ses activités sous l'enseigne The Beer Store (TBS), pour la gestion d'un programme provincial de consignation des contenants de vin et de spiritueux et des contenants de bière non courants vendus par les magasins de détail de la LCBO, des établissements vinicoles, des microbrasseries et des distilleries (le « Programme »). Brewers Retail inc. a été choisie comme fournisseur exclusif de ce service pour une période de cinq ans ayant débuté en 2007. Son contrat a été prolongé en 2015. Cette prolongation s'inscrit dans l'accord-cadre général qui prend fin le 30 septembre 2025.

Selon le Programme, la LCBO perçoit une consigne de 10 ou de 20 cents sur les contenants de vin et de spiritueux et la plupart des contenants de bière. Elle comptabilise un passif pour remboursement futur en contrepartie des consignes perçues.

La LCBO rembourse à Brewers Retail Inc. la consigne remise aux consommateurs qui rapportent des contenants à ses établissements, plus les frais. Ces frais sont inclus à titre de charges de protection de l'environnement dans les frais de vente et d'administration. Les montants nets sont inclus dans les dettes d'exploitation à l'état de la situation financière.

La LCBO s'attend à ce qu'une partie du passif pour remboursement futur lui revienne au titre des droits abandonnés du fait que les clients ne rapportent pas tous leurs contenants consignés. Elle détermine le taux d'abandon en estimant le taux de retour des contenants consignés d'après les données historiques et comptabilise donc les produits tirés des droits abandonnés au titre de la consigne en suivant le rythme des remboursements. Ces produits sont inclus dans le poste « Autres produits ».

iii. Produits provenant des compagnies aériennes intérieures

La LCBO a établi un mécanisme pour faciliter la vente d'alcool de fournisseurs ontariens aux compagnies aériennes pour la revente à bord. Elle fait payer aux compagnies aériennes une marge sur le coût d'achat des produits retirés de l'entrepôt de stockage des douanes ou de l'accise pour être vendus au cours des vols au départ de l'Ontario vers une destination située au Canada.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.14 Remises de fournisseurs

La LCBO obtient des remises de certains fournisseurs dont elle revend les produits. Ces remises se rattachent à des activités promotionnelles, telles que la promotion au point de vente de produits du fournisseur, la publicité pour le lancement d'un nouveau produit, ainsi que l'étiquetage et l'affectation d'espace de rayonnage aux fins des offres à durée limitée. La LCBO comptabilise les sommes reçues des fournisseurs en déduction du prix d'achat des marchandises, de sorte qu'elles se trouvent en diminution du coût des marchandises vendues dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global. Le traitement diffère toutefois lorsque la somme reçue constitue le remboursement direct de coûts différentiels spécifiques et déterminables assumés par la LCBO à l'égard de biens ou de services reçus par le fournisseur ou encore le remboursement de frais de vente assumés pour faire la promotion du produit du fournisseur. Dans ces cas particuliers, la somme reçue est traitée en déduction des frais de vente et d'administration.

3.15 Avantages sociaux

i. Avantages à court terme

Le coût des avantages à court terme est passé en charges lorsque les services correspondants sont fournis. La LCBO comptabilise un élément de passif et une charge pour les avantages sociaux à court terme (tels que la rémunération au rendement, les droits à congés annuels accumulés et divers autres) lorsqu'elle a une obligation actuelle (juridique ou implicite) d'en verser le paiement du fait de services passés rendus par le salarié et que le montant de l'obligation peut faire l'objet d'une estimation raisonnable. Les informations correspondantes sont fournies dans les notes 13 et 21.

ii. Coût des prestations de retraite

La LCBO assure des prestations de retraite selon un régime à prestations déterminées à tous ses salariés permanents (et à ses salariés non permanents qui choisissent de cotiser) par sa participation à la Caisse de retraite des fonctionnaires et au Régime de retraite du Syndicat des employés de la fonction publique de l'Ontario (Régime de retraite du SEFPO). C'est la Province qui, à titre de seul promoteur de la Caisse de retraite des fonctionnaires et de promoteur conjoint du Régime de retraite du SEFPO, fixe la cotisation annuelle de la LCBO à ces régimes. Comme c'est aux promoteurs qu'il incombe de veiller à la viabilité financière des régimes de retraite, les excédents ou les déficits établis au moyen des évaluations actuarielles exigées par la loi ne sont pas des éléments d'actif ni des obligations de la LCBO.

Les cotisations de la LCBO à ces deux régimes sont traitées à la manière d'un régime à cotisations déterminées : elles sont passées en charges dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global dans la période où elles deviennent exigibles. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 13.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.15 Avantages sociaux (suite)

iii. Avantages sociaux autres que les retraites

Les avantages sociaux autres que ceux offerts par la Province comprennent les indemnités contractuelles de fin d'emploi (« ICFE »), les banques d'heures supplémentaires de la direction (« BHSD »), les engagements d'indemnité d'accident du travail (« IAT ») non capitalisés et les prestations de protection du revenu à long terme (« PRLT »). Il s'agit d'avantages dont bénéficient les salariés lorsqu'ils ne sont plus actifs. Les obligations de la LCBO relatives aux avantages sociaux autres que les retraites comprennent également les congés de maladie cumulatifs sans droits acquis (« CMCSDA ») et les récompenses pour états de service. La LCBO constate le coût de ces avantages sur les exercices au cours desquels ils sont gagnés par les salariés ou au moment des absences. Le coût des autres avantages postérieurs au départ à la retraite et non liés aux régimes de retraite est pris en charge par la Province et ne figure pas dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

L'obligation relative aux ICFE, aux BHSD, à la PRLT, aux CMCSDA et aux récompenses pour états de service est déterminée par un calcul actuariel faisant appel à la méthode de répartition des prestations au prorata des services et la meilleure estimation de la direction. L'obligation relative aux IAT est déterminée par un calcul actuariel consistant à actualiser les paiements futurs projetés. Le coût annuel des avantages correspond à la somme du coût des prestations au titre des services rendus, des coûts financiers pour un an et des réévaluations de l'obligation relative aux prestations définies. Les gains et pertes actuariels résultant des réévaluations du passif net relatif aux prestations déterminées qui se rattache aux ICFE et aux BHSD sont comptabilisés directement dans les autres éléments du résultat global. Ils sont présentés dans le cumul des autres éléments du résultat global à l'état de la situation financière, car le coût des avantages en question est réparti sur les années de service du salarié.

Les gains et pertes actuariels résultant des réévaluations du passif net qui se rattache aux prestations de PRLT, aux IAT, aux CMCSDA et aux récompenses pour états de service sont comptabilisés dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global dans la période où ils se produisent. Les prestations en question répondent en effet à la définition des autres avantages à long terme, lesquels ne font pas l'objet de réévaluations pouvant être comptabilisées dans les autres éléments du résultat global. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 13.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.16 Produits financiers

Les produits financiers consistent en intérêts gagnés sur des sommes placées. Ils sont comptabilisés dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global selon la méthode du taux d'intérêt effectif à mesure qu'ils sont gagnés. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 22.

3.17 Charges financières

Les charges financières comprennent la charge d'intérêts qui se rattache à l'obligation relative aux avantages sociaux autres que les retraites ainsi que les coûts de financement qui se rattachent aux contrats de location. Les informations correspondantes sont fournies dans les notes 11, 13 et 22.

3.18 Location

Conformément à la norme IFRS 16, lors de la passation d'un contrat, la LCBO détermine s'il constitue ou contient un contrat de location. Elle comptabilise un droit d'utilisation à l'actif et une obligation résultant d'un contrat de location au passif pour toute location dont elle est la preneuse, sauf les contrats de location à court terme (définis comme ceux dont la durée est de 12 mois ou moins) et certaines locations de biens de faible valeur. Dans ces cas d'exception, la LCBO impute les loyers aux charges d'exploitation selon la méthode linéaire sur la durée du contrat de location.

L'évaluation initiale de l'obligation résultant d'un contrat de location se fait à la valeur actualisée des paiements de loyers non versés à la date de début, calculée au moyen du taux d'emprunt marginal de la LCBO, à moins que le taux d'intérêt implicite du bail soit facile à déterminer.

Les paiements de location sont constitués des paiements fixes, y compris les paiements fixes en substance, déduction faite des avantages incitatifs à la location à recevoir. Ils sont actualisés sur la durée raisonnablement certaine du contrat de location, ce qui peut comprendre des renouvellements optionnels. Les obligations résultant de contrats de location constituent un poste distinct dans l'état de la situation financière.

Pour procéder à l'évaluation ultérieure de l'obligation résultant d'un contrat de location, la LCBO augmente la valeur comptable de l'obligation pour tenir compte de l'intérêt (calculé selon la méthode du taux effectif) et la réduit du montant des paiements de loyer effectués.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.18 Location (suite)

Elle réévalue l'obligation relative à un contrat de location (et apporte un ajustement correspondant au droit d'utilisation comptabilisé à l'actif) dans les situations suivantes :

- la durée du contrat de location change ou encore un événement ou changement de circonstances important vient modifier l'appréciation relative à l'exercice d'une option d'achat, auquel cas la réévaluation se fait par l'actualisation à un taux révisé des paiements de loyers révisés;
- les paiements de location changent en raison de la variation d'un indice ou d'un taux, auquel cas la réévaluation se fait par actualisation des paiements de loyers révisés au taux employé initialement (sauf si le changement dans les paiements de loyers résulte de la variation d'un taux d'intérêt variable, l'actualisation se faisant alors au moyen d'un taux révisé);
- le contrat de location subit une modification qui n'est pas comptabilisée comme un contrat de location distinct, auquel cas la réévaluation se fait par actualisation des paiements de location révisés à un taux révisé.

Le montant du droit d'utilisation inscrit à l'actif est constitué de l'évaluation initiale de l'obligation relative au contrat de location et des paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs reçus. L'évaluation ultérieure du droit d'utilisation se fait au coût, réduit du cumul des amortissements et des pertes de valeur. L'amortissement est calculé sur la durée du bail ou, si elle lui est inférieure, la durée d'utilité du bien sous-jacent.

Les loyers variables qui ne sont pas rattachés à un indice ou un taux n'entrent pas dans l'évaluation de l'obligation résultant du contrat de location ni dans celle du droit d'utilisation. Les paiements correspondants sont passés en charges de la période où se réalise l'événement ou la condition qui les déclenche. Ils sont inclus dans les frais de vente et d'administration à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

Par mesure de simplification, la norme IFRS 16 offre au preneur le choix, au lieu de comptabiliser séparément les composantes non locatives d'un contrat de location, de traiter comme un contrat unique la location et les composantes non locatives qui s'y rattachent. La LCBO a choisi de se prévaloir de cette mesure de simplification à l'égard de ses contrats de location de biens mobiliers. De plus, elle a recours à une approche par portefeuille pour le traitement de certains contrats de location de matériel dont les modalités sont quasi identiques. Les informations correspondantes sont fournies dans la note 11.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

3.19 Monnaies étrangères

Les opérations conclues en monnaie autre que la monnaie de fonctionnement de la LCBO sont constatées au taux de change en vigueur à la date où elles sont réalisées. Les éléments libellés en monnaies étrangères, qui sont constitués de comptes bancaires et de dettes en dollars des États-Unis et en euros, sont convertis à chaque date de clôture au taux de change en vigueur à cette date. Les profits ou pertes de change sont portés immédiatement à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

4. Recours à des estimations et à des jugements

La préparation d'états financiers conformes aux IFRS nécessite que la direction ait recours à des jugements, à des estimations et à des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables, la valeur comptable des éléments d'actif et de passif et la communication de l'actif et du passif éventuels à la date de clôture ainsi que la valeur comptable des produits et des charges de la période. La direction révisé périodiquement ses estimations; les changements sont constatés dans les états financiers de la période où leur nécessité est avérée.

Les jugements et les sources d'incertitude d'estimation qui ont un effet important sur les montants comptabilisés dans les états financiers sont présentés ci-après.

i. Avantages sociaux autres que les retraites

La valeur actuelle de l'obligation relative aux avantages sociaux autres que les retraites dépend de plusieurs facteurs qui sont déterminés par une prévision actuarielle reposant sur de nombreuses hypothèses, dont le taux d'actualisation, l'indexation des salaires, les taux d'inflation, le taux de mortalité et le roulement de personnel. Tout changement touchant ces hypothèses influe sur la valeur comptable de l'obligation.

Le taux d'actualisation que la LCBO utilise pour l'évaluation des avantages sociaux autres que les retraites est fondé sur les taux d'intérêt des obligations de société de qualité libellées en dollar canadien, monnaie de paiement des prestations. Les autres hypothèses cruciales concernant les obligations relatives aux avantages sociaux reposent en partie sur la situation actuelle des marchés. Des informations supplémentaires sont fournies dans la note 13.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

4. Recours à des estimations et à des jugements (suite)

ii. Dépréciation des avoirs

La LCBO considère chaque succursale de vente au détail comme une unité génératrice de trésorerie (« UGT ») distincte. Elle effectue un test de dépréciation lorsque des indices de dépréciation ou de résorption de dépréciation sont présents.

Les droits d'utilisation et les immobilisations corporelles et incorporelles font l'objet d'un examen par lequel la LCBO cherche à déterminer si les circonstances du moment donnent à penser que la valeur recouvrable de ces éléments est inférieure à leur valeur comptable ou a remonté. La valeur recouvrable des UGT est fondée sur les flux de trésorerie futurs attendus, dont le calcul repose sur l'utilisation de taux d'actualisation appropriés et fait appel à des hypothèses et à des estimations de la direction quant aux résultats futurs. Des informations supplémentaires sont fournies dans les notes 9 et 11.

iii. Stocks

La LCBO estime les coûts de manutention directs nécessaires pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Elle incorpore ces coûts aux stocks, qui seront passés en charges à titre de coût des marchandises vendues de la période où la vente a lieu. Des informations supplémentaires sont fournies dans la note 7.

iv. Contrats de location

Dans le cours de ses activités, la LCBO est partie à un nombre important de contrats de location de biens immobiliers relativement à ses succursales de vente au détail et à d'autres locaux et loue aussi des biens mobiliers. Elle a choisi de se prévaloir, pour certaines catégories de contrats de location de biens mobiliers, de la mesure de simplification qui consiste à traiter les composantes locative et non locative de ces contrats comme un contrat de location uniquement, sans les séparer. De plus, elle emprunte une approche par portefeuille pour le traitement des contrats de location de matériel qui ont des caractéristiques semblables et des modalités quasi identiques. Pour déterminer la durée d'un contrat de location, la direction prend en considération tous les faits et circonstances qui rendent avantageux sur le plan économique l'exercice de l'option de prolongation ou le non-exercice de l'option de résiliation, le cas échéant. Elle n'inclut les options de prolongation (ou les intervalles visés par les options de résiliation) dans la durée du contrat de location que si elle conclut qu'il est raisonnablement certain que ce contrat sera prolongé (ou résilié). La direction révisé cette appréciation s'il se produit un événement ou changement de circonstances important qui influe sur l'appréciation en question et sur lequel la LCBO a une emprise.

Le jugement est également nécessaire pour établir le taux d'actualisation approprié à l'évaluation des obligations relatives aux contrats de location. En général, le taux d'intérêt implicite des contrats de location de la LCBO n'est pas facilement déterminable. La LCBO établit donc une estimation de son taux d'emprunt marginal à

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

4. Recours à des estimations et à des jugements (suite)

la date de début du contrat de location d'après le taux des obligations de l'Ontario, rajusté en fonction des écarts de crédit, des primes de risque et des commissions.

v. Provisions

La LCBO constitue des provisions pour les retours sur ventes et les coûts de fermeture de succursales. Ces provisions sont des montants estimatifs, les coûts réels et l'échelonnement des flux de trésorerie futurs étant tributaires d'événements futurs. Les écarts entre les montants estimatifs et les montants réels sont constatés dans l'état du résultat global de la période où ils sont déterminés. Les provisions s'élevaient au 31 mars 2022 à 2,0 millions de dollars (2021 : 2,2 millions).

vi. Produits liés aux droits abandonnés au titre de la consigne du PCO sur les contenants

La LCBO a déterminé que les consommateurs ne demanderaient pas tous le remboursement de la consigne qu'ils versent pour les contenants consignés en vertu du PCO. Le taux d'abandon de la consigne fait l'objet d'estimations fondées sur l'historique des remboursements. Le montant estimatif des droits abandonnés au titre de la consigne du PCO sur les contenants est inclus dans les autres produits de la période où la probabilité d'un remboursement est considérée comme faible. Des informations supplémentaires sont fournies dans la note 19.

vii. Droits abandonnés au titre des cartes-cadeaux

La LCBO a déterminé que les cartes-cadeaux vendues ne seraient pas toutes honorées pour leur pleine valeur. Le taux d'abandon des droits au titre des cartes-cadeaux fait l'objet d'estimations fondées sur les comportements passés et les tendances du secteur. Des informations supplémentaires sont fournies dans la note 12.

5. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de la caisse, des fonds en transit et des placements à court terme (tels que dépôts à terme, bons du Trésor et acceptations bancaires).

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| Caisse et fonds en transit | 232 888 | 232 621 |
| Placements à court terme | 326 549 | 263 816 |
| | 559 437 | 496 437 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

6. Clients et autres créances

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Clients et autres créances | 92 105 | 90 604 |
| Correction de valeur pour pertes | (4 924) | (4 011) |
| | 87 181 | 86 593 |

Les créances clients et autres créances résultent principalement de ventes à crédit à des entreprises indépendantes, aux agences et à d'autres débiteurs.

En raison de leur échéance à court terme, les créances clients et autres créances de la LCBO ne contiennent aucun élément de financement important et sont par conséquent comptabilisées au prix de la transaction. La détention des créances clients s'inscrit dans un modèle économique qui consiste à percevoir l'intégralité des flux de trésorerie contractuels; l'évaluation ultérieure de ces créances se fait donc au coût après amortissement. Pour tenir compte des pertes de crédit attendues, une correction de valeur pour pertes est défalquée de la valeur comptable des créances clients et autres créances.

Les informations relatives aux politiques de dépréciation de la LCBO et au calcul des corrections de valeur pour pertes sont fournies dans la note 16.

7. Stocks

Les stocks vendus au cours de l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022 totalisent 3 650 millions de dollars (2021 : 3 530 millions), montant compris dans le coût des marchandises vendues. Aucune réduction de valeur importante n'a été constatée ni reprise au cours des exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021.

8. Charges payées d'avance

Les charges payées d'avance sont constituées d'achats payés avant réception de vins de primeur pour Vintages, de contrats de service et de maintenance informatiques prépayés et d'autres paiements anticipés de diverses natures.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

9. Immobilisations corporelles et incorporelles

| Valeur comptable nette des immobilisations corporelles et incorporelles | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Terrains | 9 756 | 9 898 |
| Bâtiments | 98 906 | 97 318 |
| Matériel et outillage | 51 044 | 48 432 |
| Améliorations locatives | 219 645 | 181 968 |
| Matériel informatique | 14 641 | 16 420 |
| Logiciels | 21 570 | 33 165 |
| Logiciels en développement et immobilisations corporelles en cours | 13 917 | 11 555 |
| | 429 479 | 398 756 |

L'évolution du coût et du cumul des amortissements et des pertes de valeur des immobilisations corporelles et incorporelles de la LCBO est présentée dans le tableau ci-dessous :

Historique des immobilisations corporelles et incorporelles pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022

| | Terrains | Bâtiments | Matériel et outillage | Améliorations locatives | Matériel informatique | Logiciels | Immobilisations en cours et logiciels en développement | Total |
|---|--------------|----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|--|------------------|
| Coût | | | | | | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2021 | 9 898 | 407 311 | 172 575 | 617 666 | 73 036 | 172 382 | 11 555 | 1 464 423 |
| Acquisitions nettes | - | 11 847 | 12 423 | 66 238 | 4 847 | 5 657 | 1 479 | 102 491 |
| (Pertes de valeur) Reprises de perte | - | - | - | - | - | - | 883 | 883 |
| Cessions et désaffectations | (142) | (41 883) | (14 313) | (48 499) | (4 925) | (92 602) | - | (202 364) |
| Solde au 31 mars 2022 | 9 756 | 377 275 | 170 685 | 635 405 | 72 958 | 85 437 | 13 917 | 1 365 433 |
| Cumul des amortissements | | | | | | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2021 | - | 309 993 | 124 143 | 435 698 | 56 616 | 139 217 | - | 1 065 667 |
| Amortissements de l'exercice | - | 9 497 | 9 436 | 28 317 | 6 598 | 17 251 | - | 71 099 |
| Pertes de valeur (Reprises de perte) | - | 122 | 309 | 230 | 28 | - | - | 689 |
| Cessions et désaffectations | - | (41 243) | (14 247) | (48 485) | (4 925) | (92 601) | - | (201 501) |
| Solde au 31 mars 2022 | - | 278 369 | 119 641 | 415 760 | 58 317 | 63 867 | - | 935 954 |
| Valeur comptable nette au 31 mars 2022 | 9 756 | 98 906 | 51 044 | 219 645 | 14 641 | 21 570 | 13 917 | 429 479 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

9. Immobilisations corporelles et incorporelles (suite)

Historique des immobilisations corporelles et incorporelles pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2021

| | Terrains | Bâtiments | Matériel et outillage | Améliorations locatives | Matériel informatique | Logiciels | Immobilisations en cours et logiciels en développement | Total |
|--|----------|-----------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------|--|-----------|
| Coût | | | | | | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2020 | 9 899 | 402 344 | 164 313 | 587 244 | 62 886 | 161 393 | 21 500 | 1 409 579 |
| Acquisitions nettes | - | 5 188 | 10 316 | 30 426 | 11 050 | 10 989 | (9 046) | 58 923 |
| Pertes de valeur | - | - | - | - | - | - | (899) | (899) |
| Cessions et désaffectations | (1) | (221) | (2 054) | (4) | (900) | - | - | (3 180) |
| Solde au 31 mars 2021 | 9 898 | 407 311 | 172 575 | 617 666 | 73 036 | 172 382 | 11 555 | 1 464 423 |
| Cumul des amortissements | | | | | | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2020 | - | 300 132 | 116 889 | 410 369 | 50 938 | 120 370 | - | 998 698 |
| Amortissements de l'exercice | - | 10 002 | 9 243 | 25 329 | 6 570 | 18 847 | - | 69 991 |
| Cessions et désaffectations | - | (141) | (1 989) | - | (892) | - | - | (3 022) |
| Solde au 31 mars 2021 | - | 309 993 | 124 143 | 435 698 | 56 616 | 139 217 | - | 1 065 667 |
| Valeur comptable nette au 31 mars 2021 | 9 898 | 97 318 | 48 432 | 181 968 | 16 420 | 33 165 | 11 555 | 398 756 |

10. Dettes d'exploitation

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Comptes fournisseurs | 620 517 | 515 045 |
| Charges à payer et autres dettes d'exploitation | 267 017 | 243 805 |
| Avantages sociaux accumulés | 21 847 | 20 856 |
| | 909 381 | 779 706 |

Les comptes fournisseurs sont constitués des sommes restantes dues relativement aux achats de produits alcoolisés, aux frais de transport et aux taxes fédérales. Les charges à payer et autres dettes d'exploitation ont trait à la taxe de vente harmonisée, aux cartes-cadeaux non échangées, à la consigne perçue en vertu du PCO ainsi qu'à d'autres charges à payer et achats divers. Les avantages sociaux accumulés comprennent les droits à congés annuels payés et les primes de rendement que la LCBO s'attend à verser après la clôture de l'exercice. En raison de l'échéance à court terme des dettes d'exploitation, la LCBO considère que leur valeur comptable est égale à leur juste valeur.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

11. Contrats de location

a. Droits d'utilisation

Historique des droits d'utilisation pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022

| | Biens immobiliers ¹ | Biens mobiliers ² | Total |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Coût | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2021 | 1 563 468 | 17 153 | 1 580 621 |
| Acquisitions | 170 778 | 202 | 170 980 |
| Solde au 31 mars 2022 | 1 734 246 | 17 355 | 1 751 601 |
| Cumul des amortissements | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2021 | 978 536 | 906 | 979 442 |
| Amortissement de l'exercice | 90 043 | 3 687 | 93 730 |
| Solde au 31 mars 2022 | 1 068 579 | 4 593 | 1 073 172 |
| Valeur comptable nette au 31 mars 2022 | 665 667 | 12 762 | 678 429 |

¹ Les biens immobiliers loués sont des succursales de vente au détail et un entrepôt.

² Les biens mobiliers loués sont des machines, du matériel informatique, des imprimantes et du matériel divers.

Historique des droits d'utilisation pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2021

| | Biens immobiliers ¹ | Biens mobiliers ² | Total |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Coût | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2020 | 1 454 928 | - | 1 454 928 |
| Acquisitions | 108 540 | 17 153 | 125 693 |
| Solde au 31 mars 2021 | 1 563 468 | 17 153 | 1 580 621 |
| Cumul des amortissements | | | |
| Solde au 1 ^{er} avril 2020 | 895 657 | - | 895 657 |
| Amortissement de l'exercice | 82 879 | 906 | 83 785 |
| Solde au 31 mars 2021 | 978 536 | 906 | 979 442 |
| Valeur comptable nette au 31 mars 2021 | 584 932 | 16 247 | 601 179 |

¹ Les biens immobiliers loués sont des succursales de vente au détail et un entrepôt.

² Les biens mobiliers loués sont des machines, du matériel informatique, des imprimantes et du matériel divers.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

11. Contrats de location (suite)

b. Montants figurant à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Amortissement des droits d'utilisation | 93 730 | 83 785 |
| Charge d'intérêts sur les obligations résultant de contrats de location | 27 259 | 24 243 |
| Loyers – contrats de location à court terme | 1 178 | 880 |
| Charges de location variables non incluses dans l'évaluation des obligations résultant de contrats de location | 52 197 | 48 290 |

c. Obligations résultant de contrats de location

| Analyse des échéances – flux de trésorerie non actualisés | | |
|---|---------|-----------|
| Moins d'un an | 118 705 | 114 486 |
| Entre un et cinq ans | 426 539 | 431 220 |
| Plus de cinq ans | 427 635 | 459 860 |
| | 972 879 | 1 005 566 |
| Obligations résultant de contrats de location comptabilisées dans l'état de la situation financière | | |
| À court terme | 94 844 | 87 442 |
| À long terme | 700 696 | 622 863 |
| | 795 540 | 710 305 |

12. Cartes-cadeaux

| Exercice ayant pris fin le | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cartes-cadeaux non échangées | 64 327 | 58 377 |

Le chiffre d'affaires provenant de la vente de cartes-cadeaux est constaté lorsque ces cartes sont utilisées. Pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022, ce chiffre est de 114,2 millions de dollars (2021 : 109,4 millions). S'y ajoute un montant représentant les droits abandonnés au titre des cartes-cadeaux, qui totalise, pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022, 2,3 millions de dollars (2021 : 2,2 millions).

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

13. Avantages sociaux

a. Retraites

La charge pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022 est de 38,3 millions de dollars (2021 : 35,4 millions). Elle est incluse dans les frais de vente et d'administration à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

b. Avantages sociaux autres que les retraites

L'obligation relative aux avantages sociaux autres que les retraites (l'« obligation relative aux avantages sociaux ») comprend les charges à payer pour les indemnités contractuelles de fin d'emploi (ICFE), les banques d'heures supplémentaires de la direction (BHSD), les prestations accordées au personnel bénéficiant de la protection du revenu à long terme (PRLT), les engagements d'indemnité d'accident du travail (IAT) non capitalisés, les congés de maladie cumulatifs sans droits acquis (CMCSDA) et les récompenses pour états de service.

La LCBO procède en date du 31 mars chaque année à une évaluation comptable de l'obligation relative aux avantages sociaux.

La durée moyenne pondérée des obligations relatives aux différents régimes était au 31 mars 2022 de 7,6 ans (2021 : 7,5 ans).

i. État de la situation financière

Les avantages sociaux autres que les retraites se présentent comme suit dans l'état de la situation financière :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| À court terme | 14 042 | 15 728 |
| À long terme | 101 273 | 111 709 |
| Total de l'obligation relative aux avantages sociaux autres que les retraites | 115 315 | 127 437 |

La partie à court terme représente la cotisation estimative de la LCBO aux régimes d'avantages sociaux autres que les retraites pour l'exercice 2023.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

13. Avantages sociaux (suite)

ii. État du résultat net et des autres éléments du résultat global

Les coûts d'avantages sociaux autres que les retraites se présentent comme suit dans l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Coût des prestations pour services rendus au cours de l'exercice | 16 792 | 17 206 |
| Crédit relatif aux services passés | - | - |
| Gains actuariels sur les avantages qui ne s'acquièrent pas | (13 532) | (6 135) |
| Total des coûts inclus dans les frais | 3 260 | 11 071 |
| Intérêts | 3 646 | 4 841 |
| Total des coûts inclus dans les charges financières | 3 646 | 4 841 |
| Total des charges relatives aux avantages sociaux autres que les retraites | 6 906 | 15 912 |

iii. Cumul des autres éléments du résultat global

Les avantages sociaux autres que les retraites se présentent comme suit dans le cumul des autres éléments du résultat global :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Cumul des pertes actuarielles comptabilisées — solde d'ouverture | (5 759) | (8 554) |
| Gains (pertes) actuariels nets comptabilisés | 4 356 | 2 795 |
| Cumul des pertes actuarielles comptabilisées — solde de clôture | (1 403) | (5 759) |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO**Notes complémentaires****Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021***(milliers de dollars canadiens)*

13. Avantages sociaux (suite)**iv. Variation de l'obligation**

L'obligation relative aux avantages sociaux autres que les retraites a varié de la manière suivante :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Solde d'ouverture de l'obligation | 127 437 | 129 866 |
| Coût des prestations pour services rendus au cours de l'exercice | 16 792 | 17 206 |
| Intérêts sur l'obligation | 3 646 | 4 841 |
| (Gains actuariels) Pertes actuarielles résultant de changements dans les hypothèses démographiques | 496 | (1 380) |
| (Gains actuariels) Pertes actuarielles résultant de changements dans les hypothèses financières | (10 164) | 7 043 |
| (Gains actuariels) Pertes actuarielles résultant d'autres causes | (8 220) | (14 593) |
| Avantages servis | (14 672) | (15 546) |
| Solde de clôture de l'obligation | 115 315 | 127 437 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

13. Avantages sociaux (suite)

v. Hypothèses importantes

Voici les hypothèses importantes utilisées pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022 :

| | IAT | PRLT | CMCSDA | BHSD | ICFE | Récomp. pour états de service |
|-------------------------------------|--|--|--|--|--|-------------------------------|
| Taux d'actualisation | | | | | | |
| Charges | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % |
| Notes | 3,80 % | 3,80 % | 3,80 % | 3,80 % | 3,80 % | 3,80 % |
| Croissance des salaires | | | | | | |
| • Unité de négociation | S.O. | S.O. | De 1 000 % + échelle d'avancement de la FRRS pour l'exerc. 22 à 1 400 % + échelle d'avancement de la FRRS pour l'exerc. 25 | S.O. | De 1 000 % + échelle d'avancement de la FRRS pour l'exerc. 22 à 1 400 % + échelle d'avancement de la FRRS pour l'exerc. 25 | 2,0 % par année |
| • Cadres et haute direction | S.O. | S.O. | De 1 000 % + 2 % mérite pour l'exerc. 22 à 1 400 % + 2 % mérite pour l'exerc. 25 | De 1 000 % + 2 % mérite pour l'exerc. 22 à 1 400 % + 2 % mérite pour l'exerc. 25 | De 1 000 % + 2 % mérite pour l'exerc. 22 à 1 400 % + 2 % mérite pour l'exerc. 25 | 2,0 % par année |
| • Salariés handicapés | 2,7 % par année en 2022 et 2,0 % par année par la suite | 1,4 % par année | Comme ci-dessus | Comme ci-dessus | Comme ci-dessus | 2,0 % par année |
| Croissance du coût des soins | | | | | | |
| • Soins de santé et soins de la vue | De 6,5 % par année en 2022 à 4,0 % par année à compter de 2041 | De 6,5 % par année en 2022 à 4,0 % par année à compter de 2041 | S.O. | S.O. | S.O. | S.O. |
| • Soins dentaires | S.O. | 4,0 % par année | S.O. | S.O. | S.O. | S.O. |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

13. Avantages sociaux (suite)

v. Hypothèses importantes (suite)

Voici les hypothèses importantes utilisées pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2021 :

| | IAT | PRLT | CMCSDA | BHSD | ICFE | Récomp. pour états de service |
|-------------------------------------|--|--|--|---|--|-------------------------------|
| Taux d'actualisation | | | | | | |
| Charges | 3,60 % | 3,60 % | 3,60 % | 3,60 % | 3,60 % | 3,60 % |
| Notes | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % | 2,80 % |
| Croissance des salaires | | | | | | |
| • Unité de négociation | S.O. | S.O. | Exerc. 21 et suiv. : 1 400 % plus échelle d'avancement de la FRRS. | S.O. | Exerc. 21 et suiv. : 1 400 % plus échelle d'avancement de la FRRS. | 2,0 % par année |
| • Cadres et haute direction | S.O. | S.O. | Exerc. 21 et suiv. : 1 400 % + 2 % mérite | Exerc. 21 et suiv. : 1 400 % + 2 % mérite | Exerc. 21 et suiv. : 1 400 % + 2 % mérite | 2,0 % par année |
| • Salariés handicapés | 2,0 % par année | 1,4 % par année | Comme ci-dessus | Comme ci-dessus | Comme ci-dessus | 2,0 % par année |
| Croissance du coût des soins | | | | | | |
| • Soins de santé et soins de la vue | De 6,6 % par année en 2021 à 4,0 % par année à compter de 2041 | De 6,6 % par année en 2021 à 4,0 % par année à compter de 2041 | S.O. | S.O. | S.O. | S.O. |
| • Soins dentaires | S.O. | 4,0 % par année | S.O. | S.O. | S.O. | S.O. |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

13. Avantages sociaux (suite)

vi. Analyse de sensibilité

La sensibilité de l'obligation au titre des avantages sociaux autres que les retraites à des changements qui touchent les hypothèses est présentée ci-dessous.

| Hypothèse | Incidence sur l'obligation totale au titre des avantages sociaux autres que les retraites | |
|----------------------------------|---|--------------------------------|
| | Hausse de 0,5 % de l'hypothèse | Baisse de 0,5 % de l'hypothèse |
| Taux d'actualisation | (3 713) | 3 972 |
| Taux tendanciel — soins de santé | 849 | (832) |
| Échelle salariale | 3 005 | (2 839) |
| Indexation des prestations | 1 280 | (1 192) |

Exception faite de l'hypothèse testée, les données sur les participants, les hypothèses et les méthodes employées pour la réalisation de l'analyse de sensibilité sont les mêmes que pour l'établissement des informations à fournir de fin d'exercice 2022. Pour les besoins de l'analyse de sensibilité, une augmentation et une diminution de 0,5 % par rapport à la valeur ayant servi à établir l'obligation relative aux prestations déterminées au 31 mars 2022 ont été appliquées à chacune des hypothèses principales.

14. Emprunts

Pour se procurer les fonds nécessaires au transfert de son siège social, la LCBO a passé le 28 septembre 2020 un contrat d'emprunt avec l'Office ontarien de financement (OOF) et le ministère des Finances, prévoyant deux facilités de crédit.

La première, non renouvelable, est constituée de crédits totalisant au maximum 51,2 millions de dollars. Chaque crédit porte intérêt à un taux déterminé d'après les conditions du marché à la date du décaissement, défini comme le coût des fonds de la Province de l'Ontario plus 53,2 points de base. Le capital et les intérêts accumulés sont remboursables par tirage sur la seconde facilité. Au cours de l'exercice 2022, la LCBO a tiré 42,4 millions de dollars sur la première facilité, portant ainsi le solde total de l'emprunt, intérêts compris, en date du 31 mars 2022 à 47,1 millions de dollars. Le 5 avril 2022, ce solde et l'intérêt couru ont été consolidés avec la seconde facilité et les modalités ont été révisées. La seconde facilité consiste en un prêt à terme non renouvelable de trois ans portant intérêt au taux annuel de 3,26 %, capitalisé semestriellement, et remboursable en versements semestriels égaux de 8,3 millions de dollars à compter du 5 octobre 2022. Ce prêt est sans garantie et échoit le 7 avril 2025.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

14. Emprunts (suite)

Le solde comprend des coûts d'emprunts incorporés au coût de construction du nouveau siège social. Celui-ci a été jugé quasi achevé, donc prêt à être occupé, le 17 décembre 2021. Les coûts d'emprunt engagés après le quasi-achèvement de la construction du siège social ont été passés en charges. En date du 31 mars 2022, ils totalisent 0,1 million de dollars.

L'évolution des emprunts de la LCBO est présentée dans le tableau ci-dessous.

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Solde d'ouverture | 4 544 | - |
| Tirages (prêts décaissés) | 42 411 | 4 530 |
| Intérêts incorporés au coût d'une immobilisation | 92 | 14 |
| Intérêts passés en charges | 101 | - |
| Solde de clôture | 47 148 | 4 544 |
| À court terme | 8 313 | - |
| À long terme | 38 835 | 4 544 |
| | 47 148 | 4 544 |

La juste valeur des emprunts au 31 mars 2022 approche leur valeur comptable.

15. Dettes éventuelles

La LCBO est partie à diverses actions en justice rattachées à l'exercice normal des activités d'une entreprise. Vu la difficulté que cela comporte, la LCBO n'est pas en mesure de prédire quelle sera l'issue de ces actions. Elle estime cependant, en s'appuyant sur une appréciation juridique et sur les informations dont elle dispose, que les dettes qui pourraient résulter des affaires en cours n'auront aucun effet significatif sur les états financiers. S'il y a règlement de ces passifs éventuels, celui-ci sera comptabilisé dans l'exercice au cours duquel il aura lieu.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

16. Gestion des risques financiers

La gestion des risques financiers fait, de la part de la Trésorerie de la LCBO, l'objet de politiques clairement définies et systématiquement appliquées. Ces politiques constituent un élément fondamental de la stratégie à long terme sur les questions telles que le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de prix (risque de change et risque de taux d'intérêt). La LCBO gère les risques financiers dans l'optique de réduire le plus possible l'incidence négative qu'ils pourraient avoir sur ses résultats financiers. Elle assure cette gestion sous la supervision du Comité de gouvernance du Conseil d'administration et conformément à la politique de gestion des risques de la Trésorerie. Cette politique établit un cadre prudentiel pour la reconnaissance, l'évaluation, la gestion et le contrôle des risques financiers. La Trésorerie est un service centralisé, qui ne se livre à aucune opération spéculative. Des limites strictes quant à la taille des opérations permises et à leur type, de même que les contreparties autorisées, sont établies par le Conseil d'administration et font l'objet de contrôles internes rigoureux.

a. Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie financière ou une tierce partie manque à ses obligations financières ou contractuelles et amène de ce fait la LCBO à subir une perte pécuniaire. Il se rattache à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie, aux instruments financiers dérivés et aux créances restant dues. L'exposition maximale au risque de crédit correspond à la valeur comptable de ces actifs financiers.

i. Gestion du risque

La trésorerie et ses équivalents ainsi que les instruments financiers dérivés que constituent les contrats à terme sont placés uniquement auprès de contreparties approuvées. Dans le cas des banques et autres établissements financiers, seuls ceux qui sont notés au moins A1 ou l'équivalent à la suite d'une évaluation de crédit indépendante sont acceptés. Les notes font l'objet d'un suivi régulier. En cas de déclassement d'un établissement, la LCBO ne conclut aucun nouvel accord avec lui tant qu'il n'atteint pas de nouveau la note minimale.

La totalité des contrats de change à terme, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie détenus au 31 mars 2022 l'était auprès d'établissements financiers canadiens réglementés dont la note de crédit excédait le minimum requis.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

16. Gestion des risques financiers (suite)

L'exposition au risque de crédit se trouve atténuée par la nature des activités de la LCBO, les ventes au détail étant réglées en espèces et par carte de crédit. Les comptes clients et autres créances résultent principalement de ventes à crédit à des entreprises indépendantes, aux agences et à d'autres débiteurs. Environ 23 % des créances de la LCBO au 31 mars 2022 (2021 : 23 %) sont sur un même client, dont le compte est en situation régulière. La LCBO n'est exposée par ailleurs à aucun risque de crédit important qui serait rattaché à une contrepartie unique ou à un groupe de contreparties présentant des caractéristiques analogues. Elle estime que son exposition au risque de crédit se rattachant aux comptes clients et autres créances est non significative.

ii. Dépréciation des actifs financiers

Les actifs financiers dont l'évaluation ultérieure se fait au coût après amortissement sont assujettis au modèle des pertes de crédit attendues. Dans le cas de la LCBO, il s'agit des deux classes d'actifs financiers énumérées ci-après.

Trésorerie et équivalents

Au 31 mars 2022, aucune perte de valeur n'était comptabilisée à l'égard de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Pour la ventilation du poste « Trésorerie et équivalents », voir la note 5.

Clients et autres créances

Les taux de pertes qu'utilise la LCBO dans son modèle de pertes de crédit attendues sont fondés sur l'exposition au risque de crédit par type de contrepartie, notamment les clients de gros et les autres. Ces taux sont fonction du recouvrement des sommes dues par les clients sur une certaine durée et de l'expérience de perte correspondante. Ils sont ajustés pour tenir compte des informations actuelles et prospectives au sujet des facteurs qui influent sur le risque de crédit client. La LCBO a conclu que le facteur macroéconomique ayant le plus d'influence sur la capacité de ses clients de payer leurs comptes était le PIB. Par conséquent, elle ajuste aux variations attendues du PIB le taux de pertes historiques dans son modèle de dépréciation. L'incidence de ces facteurs sur les taux de perte de la LCBO est négligeable.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

16. Gestion des risques financiers (suite)

b. Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la LCBO ne dispose pas de la trésorerie nécessaire pour régler ses passifs financiers lorsqu'ils arrivent à échéance. La LCBO cherche à limiter le risque de liquidité en assurant une gestion et un suivi actifs de ses réserves de trésorerie, afin de pouvoir disposer en tout temps de liquidités suffisantes pour satisfaire à ses obligations financières lorsqu'elles arrivent à échéance et de parer aux imprévus. Elle s'assure que les rentrées provenant de la perception des créances et les sorties attribuables au paiement des fournisseurs et dettes diverses respectent les niveaux attendus. Le Service de la trésorerie prépare à cette fin des prévisions sur treize périodes qui concordent avec le calendrier financier de la LCBO. Ces prévisions doivent démontrer que la LCBO dispose du niveau maximal de liquidités approuvé par le Conseil d'administration. La trésorerie qui est en excès des besoins en fonds de roulement est placée dans des titres à rendement fixe peu risqués (bons du Trésor fédéral ou provincial ou encore acceptations bancaires ou dépôts à terme dont la contrepartie approuvée) ayant des échéances contractuelles n'excédant pas un an, choisies en fonction des besoins prévus. Il se peut aussi que la LCBO conserve la trésorerie excédentaire dans ses comptes bancaires pour que son exposition respecte les limites établies par contrepartie.

Étant donné les flux de trésorerie positifs que la LCBO a générés par le passé, son exposition au risque de liquidité n'est pas jugée significative.

c. Risque de prix

Le risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations de son cours. Typiquement, le risque de prix se décompose en quatre principaux types : risque de change, risque de taux d'intérêt, risque actions et risque marchandises. La LCBO n'est actuellement exposée qu'au risque de change et au risque de taux d'intérêt.

i. Risque de change

La LCBO est exposée au risque de change relativement à des achats de marchandises conclus dans une autre monnaie que le dollar canadien. Afin d'atténuer l'effet de la fluctuation des taux de change sur le coût de ces achats, la LCBO a établi un programme non spéculatif de gestion du risque selon lequel elle détermine les expositions au risque de change résultant d'engagements et d'opérations raisonnablement prévues dans une monnaie étrangère importante qui doivent faire l'objet d'une couverture économique au moyen d'instruments autorisés. Pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022, la LCBO a couvert son exposition dans les monnaies qu'elle a désignées comme importantes (USD et EUR) par l'achat de contrats de change à terme.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

16. Gestion des risques financiers (suite)

La LCBO se sert de contrats de change à terme pour gérer le risque de change rattaché aux achats de marchandises qu'elle conclut dans une autre monnaie que le dollar canadien. Elle a choisi de ne pas employer la comptabilité de couverture pour ces instruments financiers dérivés. Les contrats de change à terme font partie de la classe des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN), et cette juste valeur est établie par estimation d'après la différence entre le taux à terme contractuel et le taux à terme à la date de clôture.

Pour ses opérations en devises non couvertes, la LCBO conclut des contrats de change au comptant. Ces contrats de change sont désignés comme étant à la JVRN, et cette juste valeur est établie par estimation d'après la différence entre le taux contractuel et le taux de clôture à la date d'établissement des comptes.

Le 31 mars 2022, la LCBO détenait 71 contrats de change à terme (2021 : 58) et 4 contrats de change au comptant (2021 : aucun), dont la juste valeur, de niveau 2 parce qu'elle est établie d'après des données de marché observables, représentait au total une perte de 1,2 million de dollars (2021 : perte de 1,5 million).

La LCBO estime qu'une fluctuation des taux de change n'aurait pas d'effet important sur son résultat net, car elle réalise la majorité de ses achats de stocks en monnaie canadienne.

ii. Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur d'un instrument financier ou les flux de trésorerie qui lui sont associés fluctuent en raison de variations des taux d'intérêt du marché. La LCBO est exposée à ce risque par ses placements à court terme dont l'échéance est à moins de 90 jours (inclus dans le poste « Trésorerie et équivalents »), ses emprunts et, dans une moindre mesure, ses obligations découlant de contrats de location-financement (dont le taux d'intérêt est fixé pour toute la durée du contrat de location). Elle estime qu'une fluctuation des taux d'intérêt n'aurait aucun effet important sur son résultat net.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

17. Gestion du capital

La LCBO est une société sans capital-actions. Son capital se compose d'emprunts et de bénéfices non répartis.

La LCBO est tenue de financer certaines de ses dépenses d'immobilisations par un emprunt auprès de l'Office ontarien de financement. De plus, les emprunts qu'elle réalise pour l'acquisition d'immobilisations majeures nécessitent l'approbation du ministre des Finances.

Les objectifs de la LCBO en matière de gestion du capital consistent d'abord à assurer sa continuité d'exploitation en préservant son capital et en conservant des liquidités suffisantes pour satisfaire à ses obligations financières, et ensuite à maximiser le rendement de ce capital. L'atteinte de ces objectifs permet à la LCBO de financer sa croissance future et de continuer à verser régulièrement des dividendes à la Province.

La surveillance de la gestion, y compris les politiques relatives à la gestion des risques financiers, incombe au Conseil d'administration. La direction de la LCBO est chargée de superviser le capital et de veiller à atténuer les risques financiers en réponse à l'évolution de la conjoncture économique.

18. Chiffre d'affaires

La LCBO tire son chiffre d'affaires de la vente de boissons alcooliques à ses clients. Il provient donc en quasi-totalité de la vente de marchandises. Ce chiffre d'affaires est ventilé selon les principaux canaux clients dans le tableau ci-dessous.

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|--|-----------------|-----------------|
| Particuliers – ventes au détail | 6 049 336 | 5 958 429 |
| Marchands d'alimentation | 415 359 | 486 464 |
| Titulaires de permis | 374 353 | 169 836 |
| Comptoirs express LCBO | 260 485 | 293 577 |
| The Beer Store | 214 487 | 263 289 |
| Livraisons directes des établissements viticoles et des distilleries, autres canaux | 13 433 | 9 539 |
| Boutiques hors taxes | 13 175 | 1 373 |
| | 7 340 628 | 7 182 507 |

Dans le cas des livraisons directes des établissements viticoles et des distilleries, le chiffre d'affaires est net du coût des marchandises vendues.

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

19. Autres produits

Les autres produits se ventilent comme suit :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Produits liés aux droits abandonnés au titre de la consignation du PCO sur les contenants | 15 437 | 14 796 |
| Droits à l'importation | 2 180 | 1 264 |
| Produits provenant des compagnies aériennes intérieures | 1 720 | 266 |
| Divers | 14 865 | 7 275 |
| | 34 202 | 23 601 |

20. Frais de vente et d'administration par nature

Les frais de vente et d'administration se ventilent comme suit :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Frais de personnel (note 21) | 609 401 | 593 050 |
| Amortissement des droits d'utilisation | 93 730 | 83 785 |
| Frais d'occupation | 89 138 | 84 386 |
| Amortissements et pertes de valeur | 70 905 | 70 890 |
| Protection de l'environnement | 57 064 | 53 997 |
| Commissions — cartes de débit et de crédit | 56 536 | 51 330 |
| Maintenance et autres services contractuels | 41 173 | 39 754 |
| Services professionnels | 26 590 | 23 448 |
| Publicité | 2 356 | 7 236 |
| Divers | 105 584 | 101 976 |
| | 1 152 477 | 1 109 852 |

21. Frais de personnel

Les frais de personnel de la LCBO pour les exercices indiqués ci-après se ventilent comme suit :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Salaires | 504 400 | 484 321 |
| Avantages à court terme | 105 001 | 108 729 |
| | 609 401 | 593 050 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

22. Produits financiers et charges financières

Les produits financiers et charges financières constatés par la LCBO comprennent ce qui suit :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Produits financiers | | |
| Produits d'intérêts et de placements | 1 875 | 1 605 |
| Total des produits financiers | 1 875 | 1 605 |
| Charges financières | | |
| Intérêts sur les avantages sociaux autres que les retraites | 3 646 | 4 841 |
| Charge d'intérêts sur les emprunts | 101 | - |
| Charge d'intérêts sur les obligations résultant de contrats de location | 27 259 | 24 243 |
| Total des charges financières | 31 006 | 29 084 |

23. Parties liées

Les parties liées à la LCBO sont la Province de l'Ontario, l'Office ontarien de financement (OOF), Intendance Ontario, la Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier et les principaux dirigeants de la LCBO.

Province de l'Ontario

Pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022, la LCBO a versé à la Province un dividende total de 2,550 milliards de dollars (2021 : 2,390 milliards). La LCBO verse également à la Province une cotisation annuelle au régime à prestations définies dont il est question dans les notes 3 et 13.

Office ontarien de financement

L'OOF est l'organisme de la Province de l'Ontario chargé de gérer la dette et le programme d'emprunts de la Province, d'offrir des services financiers et des services de gestion de trésorerie centralisée à l'administration provinciale et d'assister les organismes publics dans leurs opérations d'emprunt et de placement.

Pour les informations relatives aux emprunts contractés auprès de l'OOF, voir la note 14.

Intendance Ontario

En vertu de la *Loi de 2002 sur le réacheminement des déchets*, la LCBO est chargée de dédommager les municipalités par l'entremise d'Intendance Ontario, organisme de

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

23. Parties liées (suite)

réacheminement des déchets financé par les entreprises, pour les coûts associés au recyclage des contenants et autres déchets en vertu de leurs programmes de boîtes bleues. À ce titre, la LCBO a versé pour l'exercice ayant pris fin le 31 mars 2022 une contribution de 2,2 millions de dollars (2021 : 2,7 millions), incluse dans les frais de vente et d'administration à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier

La LCBO a passé un bail de cinq ans avec la Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier pour la location d'un établissement afin d'y loger un centre de données temporaire. Le solde de l'obligation résultant du contrat de location au 31 mars 2022 est de 1,7 million de dollars (2021 : 2,3 millions). Les autres dépenses réalisées par la LCBO pour l'utilisation de cet établissement totalisent 0,03 million de dollars (2021 : 0,1 million). Ces dépenses sont incluses dans les frais de vente et d'administration à l'état du résultat net et des autres éléments du résultat global.

Principaux dirigeants de la LCBO

Les « principaux dirigeants » sont les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de la LCBO. Il s'agit des administrateurs, du président-directeur général, du chef des Services financiers et des autres cadres supérieurs. Les administrateurs reçoivent des jetons de présence pour les réunions régulières du Conseil d'administration et pour les séances du Comité de vérification, du Comité de gouvernance ou du Comité des ressources humaines et de rémunération.

La rémunération, y compris les jetons de présence, des principaux dirigeants de la LCBO se ventile comme suit :

| | 31 mars 2022 | 31 mars 2021 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Salaires et avantages à court terme | 5 070 | 4 724 |
| Avantages postérieurs à l'emploi | 483 | 445 |
| Autres avantages à long terme | 157 | 148 |
| Indemnités de fin d'emploi | 11 | 114 |
| | 5 721 | 5 431 |

RÉGIE DES ALCOOLS DE L'ONTARIO

Notes complémentaires

Exercices ayant pris fin les 31 mars 2022 et 2021

(milliers de dollars canadiens)

24. Programme de consignation de The Beer Store (TBS) pour les produits communs

La LCBO participe à un programme de consignation distinct (le programme de TBS pour les produits communs), géré et administré par Brewers Retail Inc., pour les contenants qui ne sont pas visés par le Programme de consignation de l'Ontario. Un contenant relève du programme de TBS dans les cas suivants :

- 1) le produit est vendu à la fois par la LCBO et par TBS;
- 2) le contenant est une bouteille standard (bouteille « ISB »), que le produit soit offert par TBS ou non.

Le programme de TBS pour les produits communs ne découle d'aucune obligation réglementaire, mais il est obligatoire d'y adhérer pour faire affaire avec Brewers Retail Inc.

Dans le cadre de ce programme, la LCBO se procure des bières canadiennes et importées auprès de divers fournisseurs, y compris TBS, de qui elle achète des bières canadiennes. Les paiements qu'elle verse à ces fournisseurs comprennent le coût du produit et la consigne sur le contenant. La consigne est payée aux fournisseurs uniquement si les produits sont conformes aux critères du programme mentionnés ci-dessus. Les produits qui ne répondent à aucun de ces critères sont exclus du programme de TBS, et c'est le Programme de consignation de l'Ontario qui s'applique à eux.

Lorsque la LCBO revend des produits communs à des clients — y compris quand elle vend des bières importées à TBS —, la consigne est comprise dans le produit de la vente. Une compensation est opérée entre les consignes versées et perçues au titre du programme de TBS pour les produits communs. Le solde net est inclus dans le poste « Clients et autres créances » à l'état de la situation financière et s'élève, au 31 mars 2022, à 4,4 millions de dollars (2021 : 2,8 millions).

25. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour les états financiers de l'exercice considéré.