

---

# T2

# 2020-21

---

**Rapport financier intermédiaire pour le trimestre de 12 semaines  
clos le 12 septembre 2020**

**Pour une  
consommation  
responsable**



---

# Revue financière

---

Le présent rapport passe en revue l'exploitation ainsi que la situation financière à cette date de la Société québécoise du cannabis (SQDC) pour le deuxième trimestre de 12 semaines et le premier semestre de 24 semaines clos le 12 septembre 2020. Ce rapport doit être lu en parallèle avec les états financiers intermédiaires résumés non audités, les notes afférentes incluses dans le présent document ainsi qu'avec les états financiers annuels audités de l'exercice clos le 28 mars 2020, les notes afférentes et la revue financière présentés dans le rapport annuel 2020 de la SQDC. Les états financiers ci-joints incluent des résultats comparatifs. L'information présentée ci-après est datée du 22 octobre 2020.

## Résultats en bref

Pour le deuxième trimestre de son année financière, la SQDC présente un résultat net et global de 15,1 millions de dollars. La Société continue sa progression de captation du marché illicite grâce à sa stratégie privilégiant une vente responsable, le service conseil et une offre concurrentielle. Les revenus gouvernementaux tirés de son exploitation sous forme de taxe à la consommation et de taxe d'accise (la taxe d'accise est payée par nos fournisseurs) sont d'environ 40,8 millions de dollars. Le plan de déploiement, qui a été interrompu par l'arrêt complet du secteur de la construction, a repris son cours. Dans ce deuxième trimestre, la SQDC a ouvert trois (3) nouvelles succursales dans les municipalités de Saint-Eustache, Mont-Laurier et Sept-Îles portant le total à 45 succursales en opération.

La SQDC présente au terme des 24 premières semaines de son exercice financier un résultat net et global de 24,8 millions de dollars comparativement à 6,3 millions de dollars à la même période l'an passé. Les revenus gouvernementaux tirés de son exploitation sont d'environ 78,6 millions de dollars.

Les mesures sanitaires mises en place en lien avec la COVID-19 ont permis aux succursales de continuer leurs activités et d'offrir un environnement sécuritaire aux employés et aux consommateurs.

Depuis le 16 juillet, la Société a bonifié son service Web en ajoutant l'option de la livraison le jour même pour ses clients demeurant sur l'île de Montréal.

Les états financiers ci-joints incluent des résultats comparatifs. Lors de l'exercice 2019-2020, la Société terminait son deuxième trimestre avec 20 succursales en opération comparativement à 45 succursales à la fin de ce trimestre.

## Ventes

Les ventes totales de la SQDC ont atteint 120,2 millions de dollars pour son deuxième trimestre, soit 20 830 kg de cannabis, en comparaison avec le deuxième trimestre de l'exercice précédent qui présentait des ventes de 63,6 millions de dollars et 8 641 kg de cannabis. La croissance des ventes provient majoritairement du déploiement des nouvelles succursales et de la migration de consommateurs provenant du marché illicite.

Toujours pour son deuxième trimestre, la SQDC a enregistré 2,4 millions de transactions à un prix de vente moyen de 6,63 \$ le gramme, toutes taxes incluses, tous produits de cannabis confondus.

### Par réseau de ventes

Le réseau de 45 succursales a affiché des ventes de 111,4 millions de dollars (58,3 millions en 2019 avec 20 succursales). Le volume des ventes en succursales a atteint 19 139 kg (7 937 kg en 2019).

Par ailleurs les ventes en ligne ont atteint 8,8 millions de dollars (5,3 millions de dollars en 2019). En volume, les ventes ont totalisé 1 691 kg (704 kg en 2019).

Pour les 24 premières semaines de l'exercice financier, les ventes totales ont atteint 230,6 millions de dollars, soit l'équivalent de 39 752 kg de cannabis (108,7 millions de dollars et 14 905 kg de cannabis en 2019). Les ventes en succursales ont été de 206 millions de dollars et 35 270 kg (97,8 millions de dollars et 13 449 kg en 2019). Les ventes en ligne ont atteint 24,6 millions de dollars avec 4 482 kg de cannabis (10,9 millions de dollars et 1 456 kg en 2019).

## Coût des produits vendus et bénéfice brut

Le coût des produits vendus s'est élevé à 90,4 millions de dollars (49,3 millions de dollars pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent). Ainsi la SQDC a dégagé un bénéfice brut de 29,8 millions de dollars (14,3 millions de dollars pour le deuxième trimestre de l'exercice précédent).

Pour les 24 premières semaines, le coût des produits vendus s'est élevé à 174,6 millions de dollars, pour un bénéfice brut de 56 millions de dollars.

---

## Revue financière (suite)

---

### Charges nettes

Les charges nettes représentent les frais de vente ainsi que les frais d'administration. Elles incluent également les charges nettes (produits nets) de financement. Établies ainsi, pour le deuxième trimestre, les charges nettes ont atteint 14,7 millions de dollars (9,4 millions de dollars en 2019).

Exprimé en fonction des ventes, ces charges nettes totales ont représenté un taux de 12,2 %.

La rémunération du personnel, qui représente la principale catégorie de charges nettes de la Société, a totalisé 7,4 millions de dollars. Ce poste de dépense représente environ 50,3 % des charges nettes. Exprimée en fonction des ventes la rémunération du personnel affiche un ratio de 6,1 %.

Les frais d'occupation d'immeuble et les autres frais d'exploitation constituent les deux autres catégories de charges nettes en importance. Les frais d'occupation d'immeuble ont totalisé 3,5 millions de dollars soit environ 23,9 % des charges nettes et 2,9 % des ventes. Les autres frais d'exploitation ont totalisé pour leur part 2,5 millions de dollars, ce qui représente environ 17 % des charges nettes et 2,1 % des ventes.

Finalement les frais de livraison et de marchandisage ainsi que les autres charges ont totalisé 1,3 millions de dollars ou environ 8,8 % des charges nettes et 1,1 % des ventes.

Pour les 24 premières semaines, les charges nettes ont atteint 31,2 millions de dollars. Exprimées en fonction des ventes, elles représentent 13,5 %.

### Investissements

Au cours du trimestre, les dépenses en immobilisations se sont élevées à 0,7 million de dollars. La majorité de ces investissements ont été consacrés à l'ouverture des nouvelles succursales.

Depuis le début de l'exercice, les dépenses en immobilisations s'élèvent à 1,2 millions de dollars. La faiblesse des investissements durant ce premier semestre s'explique par le fait que notre plan de déploiement de succursales a été ralenti en raison du confinement.

### Situation financière

Au 12 septembre 2020, l'actif total de la SQDC se chiffre à 96,3 millions de dollars. La trésorerie représente 40,1 millions de dollars. La Société n'a pas de comptes à recevoir puisque toutes ses ventes sont faites au comptant, par cartes de débit ou par cartes de crédit. Les stocks de 13,4 millions de dollars représentent l'inventaire des produits disponibles à la vente. Les actifs non courants représentent les immobilisations corporelles, incorporelles et les actifs au titre de droits d'utilisation des baux à leurs valeurs nettes.

Les éléments du passif courant totalisent 54,2 millions de dollars à la fin du trimestre. Les comptes fournisseurs et autres charges représentent 40,2 millions de dollars, le dividende à payer se situe à 10 millions de dollars. Le dû à la SAQ, principalement pour services rendus, de 0,8 million de dollars, les taxes à payer de 1,4 million de dollars ainsi que la portion court terme des obligations locatives de 1,8 million de dollars constitue le reste du passif à court terme. Le passif non courant est constitué des obligations locatives et il se chiffre à 17,2 millions de dollars.

Un montant de 10 millions de dollars en dividendes a été remboursé durant ce trimestre amenant le dividende payé à un total de 16,3 millions de dollars depuis le début de l'exercice financier.

### Flux de trésorerie

Pour le semestre, les activités d'exploitation de la SQDC ont généré des liquidités de trésorerie suffisantes pour subvenir à ses activités d'investissement et de financement. En effet, les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation de 27,8 millions de dollars ont permis de déboursier 2,2 millions de dollars pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que 1,0 million de dollars liés au remboursement d'obligations locatives et le remboursement de 16,3 millions de dollars en dividende. Par ce fait même, l'état des flux de trésorerie présente une augmentation nette de 8,3 millions de dollars.

### Perspectives

La direction est satisfaite des résultats financiers de son deuxième trimestre. D'ici la fin de l'année financière, la SQDC continuera de déployer ses succursales, de consolider son réseau d'approvisionnement et d'appliquer une saine gestion de ses coûts sur l'ensemble de ses activités. Toutefois, la crise de la COVID-19, qui a eu un impact sur les chantiers de constructions, a forcé la SQDC à repousser l'ouverture de certaines d'entre elles. Puisque l'élargissement de son réseau est son principal vecteur de croissance, cela pourrait ralentir l'augmentation de ses ventes.

La Société offre depuis la mi-juillet le service de livraison des commandes en ligne le jour même pour la région de l'île de Montréal. Le projet s'étant avéré concluant, le service est également offert depuis la mi-septembre aux clients de la région de Laval. La SQDC prévoit élargir l'offre jusqu'à la rive sud de l'île de Montréal prochainement.

Malgré la pandémie et ses impacts sur nos activités, la Société demeure confiante de pouvoir atteindre ses objectifs tout en respectant sa mission qui est d'assurer la distribution et la vente du cannabis dans une perspective de protection de la santé, et d'intégrer les consommateurs au marché licite sans favoriser la consommation du cannabis. Les conseillers et conseillères ont reçu une formation pour bien guider les clients tout en respectant la mission.

# État du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Trimestres de 12 semaines clos les		Périodes de 24 semaines closes les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019	12 septembre 2020	14 septembre 2019
<b>Ventes (note 4)</b>	<b>120 243 \$</b>	<b>63 621 \$</b>	<b>230 604 \$</b>	<b>108 726 \$</b>
<b>Coût des produits vendus</b>	<b>90 394</b>	<b>49 270</b>	<b>174 586</b>	<b>84 552</b>
<b>Résultat brut</b>	<b>29 849</b>	<b>14 351</b>	<b>56 018</b>	<b>24 174</b>
Frais de vente <sup>(1)</sup>	12 513	7 643	25 969	13 143
Frais d'administration <sup>(1)</sup>	2 310	1 675	5 241	4 556
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>15 026</b>	<b>5 033</b>	<b>24 808</b>	<b>6 475</b>
Charges nettes (Produits nets) de financement et autres revenus	(28)	49	16	135
<b>Résultat net et résultat global</b>	<b>15 054 \$</b>	<b>4 984 \$</b>	<b>24 792 \$</b>	<b>6 340 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

- (1) Une réallocation de certaines dépenses entre les frais de vente et les frais d'administration a été effectuée pour l'exercice précédent. Ces chiffres diffèrent donc de ceux publiés dans le rapport trimestriel antérieur.

# État des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Périodes de 24 semaines closes les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
<b>Capital-actions</b>	<b>2 \$</b>	<b>2 \$</b>
<b>Résultats non distribués</b>		
<b>Solde au début</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
Résultat net et résultat global	24 792	6 340
<b>Solde à la fin</b>	<b>24 792</b>	<b>6 340</b>
<b>Total - capitaux propres</b>	<b>24 794 \$</b>	<b>6 342 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	12 septembre 2020	28 mars 2020
	(non audité)	(audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Trésorerie	40 104 \$	31 854 \$
Comptes clients et autres débiteurs	38	18
Taxes à recevoir	–	189
Stocks	13 420	14 616
Charges payées d'avance	559	572
	<b>54 121</b>	<b>47 249</b>
<b>Immobilisations corporelles (note 5)</b>	19 882	20 006
<b>Immobilisations incorporelles (note 6)</b>	4 039	4 405
<b>Actifs au titre de droits d'utilisation des baux (note 7)</b>	18 225	16 910
	<b>96 267 \$</b>	<b>88 570 \$</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	40 194 \$	43 858 \$
Taxes à payer	1 409	–
Dividende à payer	10 000	26 296
Dû à la SAQ (note 10)	758	828
Portion court terme des obligations locatives (note 8)	1 866	1 637
	<b>54 227</b>	<b>72 619</b>
<b>Obligations locatives (note 8)</b>	17 246	15 949
	<b>71 473</b>	<b>88 568</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2	2
Résultats non distribués	24 792	–
	<b>24 794</b>	<b>2</b>
	<b>96 267 \$</b>	<b>88 570 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

Périodes de 24 semaines closes les

12 septembre 2020 14 septembre 2019

## Activités d'exploitation

Résultat net	24 792 \$	6 340 \$
Éléments sans impact sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	1 139	424
Amortissement des immobilisations incorporelles	531	459
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux	1 017	513
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	192	107
	<b>27 671</b>	<b>7 843</b>
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 9)	99	8 723
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>27 770</b>	<b>16 566</b>

## Activités d'investissement

Acquisition d'immobilisations corporelles (note 5 et 9)	(1 996)	(7 562)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (note 6 et 9)	(230)	(5 079)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(2 226)</b>	<b>(12 641)</b>

## Activités de financement

Remboursement d'obligations locatives	(806)	(334)
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	(192)	(107)
Paieement de dividendes	(16 296)	–
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(17 294)</b>	<b>(441)</b>

## Augmentation nette de la trésorerie

8 250 3 484

## Trésorerie au début de l'exercice

31 854 5 912

## Trésorerie à la fin de l'exercice

40 104 \$ 9 396 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

---

# Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 12 septembre 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

---

1

## Généralités, statuts et nature des activités

La Société québécoise du cannabis (la Société) a été constituée le 12 juin 2018 en vertu de la *Loi constituant la Société québécoise du cannabis, édictant la Loi encadrant le cannabis et modifiant diverses dispositions en matière de sécurité routière (RLRQ, 2018, chapitre 19)*. Son siège social est situé au 7355, rue Notre-Dame Est, à Montréal, Québec, Canada. La Société a débuté ses opérations le 17 octobre 2018 et sa mission est d'assurer la vente du cannabis dans une perspective de protection de la santé, afin d'intégrer les consommateurs au marché licite du cannabis et de les y maintenir, sans favoriser la consommation de cannabis. La Société est une filiale légale de la Société des alcools du Québec (SAQ). À titre de société d'État, la Société est exonérée de l'impôt sur les bénéfices.

---

2

## Exercice financier

L'exercice financier de la Société se termine le dernier samedi du mois de mars. Par conséquent, l'exercice financier qui prendra fin le 27 mars 2021 comprendra 52 semaines d'exploitation.

---

3

## Mode de présentation

### Mode de présentation et déclaration de conformité

Les présents états financiers intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément à l'IAS 34 « Informations financières intermédiaires ». Ils utilisent les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers annuels audités de l'exercice clos le 28 mars 2020 qui ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) à l'exception des normes comptables entrées en vigueur en 2020. Les états financiers intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations requises selon IFRS pour des états financiers annuels et doivent donc être lus avec les états financiers annuels audités et les notes incluses dans le rapport annuel de la Société de l'exercice clos le 28 mars 2020.

Les états financiers intermédiaires résumés de la Société pour le trimestre clos le 12 septembre 2020 ont été approuvés et autorisés pour publication par le comité d'audit le 22 octobre 2020.

Les résultats nets de la période intermédiaire ne reflètent pas nécessairement les résultats nets de l'exercice entier.

Les états financiers sont présentés dans la monnaie fonctionnelle de la Société, soit le dollar canadien.

---

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 12 septembre 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)



### Ventes, coût des produits vendus et résultat brut

Trimestres de 12 semaines clos les

	12 septembre 2020			14 septembre 2019		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	111 397 \$	8 846 \$	120 243 \$	58 281 \$	5 340 \$	63 621 \$
Coût des produits vendus	83 804	6 590	90 394	45 165	4 105	49 270
Résultat brut	<b>27 593 \$</b>	<b>2 256 \$</b>	<b>29 849 \$</b>	<b>13 116 \$</b>	<b>1 235 \$</b>	<b>14 351 \$</b>

Périodes de 24 semaines closes les

	12 septembre 2020			14 septembre 2019		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	205 988 \$	24 616 \$	230 604 \$	97 833 \$	10 893 \$	108 726 \$
Coût des produits vendus	156 065	18 521	174 586	76 096	8 456	84 552
Résultat brut	<b>49 923 \$</b>	<b>6 095 \$</b>	<b>56 018 \$</b>	<b>21 737 \$</b>	<b>2 437 \$</b>	<b>24 174 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 12 septembre 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

5

### Immobilisations corporelles

	Améliorations locatives	Mobilier et équipement	Équipement informatique	Total
<b>Coût</b>				
Solde au 28 mars 2020	13 933 \$	3 748 \$	3 966 \$	21 647 \$
Acquisitions <sup>(1)</sup>	470	97	448	1 015
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>14 403 \$</b>	<b>3 845 \$</b>	<b>4 414 \$</b>	<b>22 662 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
Solde au 28 mars 2020	886 \$	243 \$	512 \$	1 641 \$
Amortissement	670	171	298	1 139
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>1 556 \$</b>	<b>414 \$</b>	<b>810 \$</b>	<b>2 780 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>				
Solde au 28 mars 2020	13 047 \$	3 505 \$	3 454 \$	20 006 \$
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>12 847 \$</b>	<b>3 431 \$</b>	<b>3 604 \$</b>	<b>19 882 \$</b>

(1) Des immobilisations corporelles, d'une valeur de 1,3 million de dollars, étaient en voie de réalisation au 12 septembre 2020 et ne sont pas amorties. Ces projets sont constitués principalement des infrastructures physiques ainsi que d'installations de mobilier et d'équipement informatique pour le déploiement futur de nos succursales pas encore mis en service.

L'amortissement des immobilisations corporelles a été réparti comme suit dans l'état du résultat global :

	Trimestres de 12 semaines clos les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
Frais de vente	525 \$	183 \$
Frais d'administration	53	50
	<b>578 \$</b>	<b>233 \$</b>

	Périodes de 24 semaines closes les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
Frais de vente	1 035 \$	333 \$
Frais d'administration	104	91
	<b>1 139 \$</b>	<b>424 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 12 septembre 2020  
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
 (non audité)

**6**

**Immobilisations incorporelles**

	Logiciels et licences acquis	Logiciels développés à l'interne	Total
<b>Coût</b>			
Solde au 28 mars 2020	5 085 \$	748 \$	5 833 \$
Acquisitions <sup>(1)</sup>	165	(0)	165
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>5 250 \$</b>	<b>748 \$</b>	<b>5 998 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>			
Solde au 28 mars 2020	1 210 \$	218 \$	1 428 \$
Amortissement	461	70	531
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>1 671 \$</b>	<b>288 \$</b>	<b>1 959 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>			
Solde au 28 mars 2020	3 875 \$	530 \$	4 405 \$
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>3 579 \$</b>	<b>460 \$</b>	<b>4 039 \$</b>

(1) Des immobilisations incorporelles, d'une valeur de 0,1 million de dollars, étaient en voie de réalisation au 12 septembre 2020 et ne sont pas amorties. Ces projets sont constitués principalement d'honoraires professionnels pour le développement de nouvelles fonctionnalités des systèmes informatiques de la Société.

L'amortissement des immobilisations incorporelles a été réparti comme suit dans l'état du résultat global :

	Trimestres de 12 semaines clos les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
Frais de vente	39 \$	11 \$
Frais d'administration	230	220
	<b>269 \$</b>	<b>231 \$</b>

	Périodes de 24 semaines closes les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
Frais de vente	75 \$	23 \$
Frais d'administration	456	436
	<b>531 \$</b>	<b>459 \$</b>

# 7

## Actifs au titre de droits d'utilisation des baux

	Total
<b>Coût</b>	
Solde au 28 mars 2020	18 318 \$
Acquisitions	2 332
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>20 650 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>	
Solde au 28 mars 2020	1 408 \$
Amortissement	1 017
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>2 425 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	
Solde au 28 mars 2020	16 910 \$
<b>Solde au 12 septembre 2020</b>	<b>18 225 \$</b>

L'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux a été réparti comme suit dans l'état du résultat global :

	Trimestres de 12 semaines clos les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
Frais de vente	502 \$	278 \$
Frais d'administration	22	22
	<b>524 \$</b>	<b>300 \$</b>

	Périodes de 24 semaines closes les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
Frais de vente	973 \$	469 \$
Frais d'administration	44	44
	<b>1 017 \$</b>	<b>513 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 12 septembre 2020  
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
 (non audité)

**8**

**Obligations locatives**

	Total
<b>Coût</b>	
Solde au 28 mars 2020	17 586 \$
Ajout d'obligations locatives	2,332
Remboursement d'obligations locatives	(806)
	<b>19 112 \$</b>

Les obligations locatives sont présentées comme suit à l'état de la situation financière :

	12 septembre 2020
Partie courante	1 866 \$
Partie non courante	17 246
	<b>19 112 \$</b>

Les paiements de loyers minimaux futurs s'établissent comme suit au 12 septembre 2020 :

	Un an au plus	Entre un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans	Total
<b>12 septembre 2020</b>				
Déboursés	2 236 \$	9 314 \$	9 349 \$	20 899 \$
Charges de financement	(370)	(1 064)	(353)	(1 787)
<b>Obligations locatives</b>	<b>1 866 \$</b>	<b>8 250 \$</b>	<b>8 996 \$</b>	<b>19 112 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 12 septembre 2020  
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
 (non audité)



## Informations sur le tableau des flux de trésorerie

Trimestres de 12 semaines clos les

12 septembre 2020	14 septembre 2019
-------------------	-------------------

**La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement se détaille ainsi :**

Comptes clients et autres débiteurs	(20) \$	4 866 \$
Taxes à recevoir	189	3 268
Stocks	1 196	(5 800)
Charges payées d'avance	13	5
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	(2 617)	10 564
Taxes à payer	1 409	810
Dû à la SAQ	(70)	(4 990)
	<b>99 \$</b>	<b>8 723 \$</b>

**Activités d'investissement sans effet sur la trésorerie :**

Acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles financées par :

Comptes fournisseurs et autres charges à payer	26	668
	<b>26 \$</b>	<b>668 \$</b>

**Autre activité sans effet sur la trésorerie :**

Montant de loyers versés au 31 mars 2019 ou avant, déduction faites des avantages incitatifs à la location reçus, et reclassé des comptes fournisseurs et autres charges à payer aux actifs au titre de droits d'utilisation des baux.

	-	(123) \$
--	---	----------

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 12 septembre 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

10

### Opérations entre parties liées

La Société est liée à tous les ministères et fonds spéciaux, ainsi qu'à tous les organismes et entreprises publics contrôlés directement ou indirectement par le gouvernement du Québec ou soumise soit à un contrôle conjoint, soit à une influence notable commune de la part de ce dernier. Les autres parties liées de la Société comprennent ses principaux dirigeants et la SAQ. La Société est une filiale selon la loi de la SAQ. Elle ne répond pas aux critères d'une filiale selon les Normes internationales d'information financière (IFRS). Elle est plutôt considérée comme une entreprise associée. Le montant dû à la SAQ est composé des frais mensuels liés à son entente de service annuelle avec celle-ci. Ces services, ci-après nommés « services partagés », sont reliés aux expertises suivantes : technologies de l'information, centre de service à la clientèle, développement immobilier et aménagement, acquisition en biens et services, et autres de nature administrative. Cette entente est d'une durée indéterminée et peut être modifiée ou résiliée selon les conditions prévues à celle-ci.

Les détails des transactions et soldes entre la Société et la SAQ sont présentés ci-dessous :

	Trimestres de 12 semaines clos les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
<b>Transactions</b>		
Immobilisations incorporelles	– \$	49 \$
Frais de services partagés SAQ	1 474	1 254
Intérêts	–	16
	<b>1 474 \$</b>	<b>1 319 \$</b>

	Périodes de 24 semaines closes les	
	12 septembre 2020	14 septembre 2019
<b>Transactions</b>		
Immobilisations incorporelles	– \$	188 \$
Frais de services partagés SAQ	2 813	2 319
Intérêts	–	85
	<b>2 813 \$</b>	<b>2 592 \$</b>

	12 septembre 2020	28 mars 2020
	<b>Solde des comptes</b>	
Dû à la SAQ	758 \$	828 \$

# Données commerciales

(en milliers de dollars canadiens pour les ventes et milliers de transactions)  
(non audité)

Trimestres de 12 semaines clos les

12 septembre 2020 14 septembre 2019

## Ventes par réseau

Succursales	111 397 \$	58 281 \$
Web	8 846	5 340
	<b>120 243 \$</b>	<b>63 621 \$</b>

## Ventes par catégories

Fleurs séchées	111 081 \$	58 497 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	9 162	5 124
	<b>120 243 \$</b>	<b>63 621 \$</b>

## Autres renseignements

Nombre de succursales	45	20
Nombre de kilogrammes	20 830	8 641
Nombre de transactions	2 391 000	1 557 000

Périodes de 24 semaines closes les

12 septembre 2020 14 septembre 2019

## Ventes par réseau

Succursales	205 988 \$	97 833 \$
Web	24 617	10 893
	<b>230 605 \$</b>	<b>108 726 \$</b>

## Ventes par catégories

Fleurs séchées	213 249 \$	99 581 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	17 356	9 145
	<b>230 605 \$</b>	<b>108 726 \$</b>

## Autres renseignements

Nombre de succursales	45	20
Nombre de kilogrammes	39 752	14 905
Nombre de transactions	4 385 000	2 612 000



[SQDC.ca](http://SQDC.ca)