

---

# T3

# 2023-24

---

**Rapport financier intermédiaire pour le trimestre de 16 semaines  
clos le 30 décembre 2023**

**Pour une  
consommation  
responsable**



---

# Revue financière

---

Ce rapport passe en revue l'exploitation de la Société québécoise du cannabis (SQDC) pour le troisième trimestre clos le 30 décembre 2023, ainsi que la situation financière à cette date. Ce rapport doit être lu en parallèle avec les notes afférentes incluses dans le présent document ainsi qu'avec les états financiers annuels audités de l'exercice clos le 25 mars 2023, les notes afférentes et la revue financière présentées dans le Rapport annuel 2023 de la SQDC. L'information présentée ci-après est datée du 6 février 2024.

## Résultats en bref

Pour le troisième trimestre de son année financière, clos le 30 décembre 2023, la SQDC rapporte un résultat net et global de 33 millions de dollars, comparativement à 32,2 millions de dollars pour le même trimestre de l'année financière 2022-2023.

À cela s'ajoutent les revenus fiscaux liés à son exploitation sous forme de taxe à la consommation et de taxe d'accise évalués à 61,4 millions de dollars (43,5 millions de dollars au Québec et 17,9 millions de dollars au fédéral). Pour le troisième trimestre, un total de 94,4 millions de dollars est donc versé aux gouvernements, dont 76,5 millions de dollars à l'État québécois.

Les ventes ont connu une croissance de 7,6 % par rapport au même trimestre du précédent exercice financier. La Société explique l'évolution des ventes par l'ouverture de 6 nouvelles succursales à son réseau depuis le troisième trimestre de l'année financière précédente, ainsi que par la résolution du conflit de travail, impliquant 24 des 98 succursales, le 13 novembre 2023. Ce conflit avait débuté à la fin du premier trimestre de l'année financière précédente, soit le 30 mai 2022.

La SQDC clôture ainsi son troisième trimestre de l'exercice financier 2023-2024 avec 98 succursales en activité, alors qu'elle en comptait 92 à la fin du même trimestre de l'année antérieure. La Société poursuit l'évaluation cartographique des différentes régions de la province afin d'identifier les opportunités de marchés pour l'implantation de nouvelles succursales. L'élargissement de son réseau permet à la SQDC d'optimiser l'accessibilité à sa clientèle et, ainsi, d'accomplir sa mission.

## Ventes

Les ventes totales de la SQDC ont atteint 201,6 millions de dollars pour ce troisième trimestre, alors qu'elles atteignaient 187,3 millions de dollars au troisième trimestre de l'exercice 2022-2023. En volume, cela représente 37 215 kg de cannabis pour ce trimestre, en comparaison à 33 242 kg pour celui de l'année financière précédente.

Au cours de ce trimestre, la SQDC a enregistré 4,9 millions de transactions comparativement à 4,3 millions au troisième trimestre de 2022-2023, à un prix de vente moyen de 6,23 \$ le gramme, toutes taxes incluses, et tous produits de cannabis confondus. À titre comparatif, au cours du troisième trimestre de l'exercice précédent, le prix de vente moyen était de 6,48 \$ le gramme, toutes taxes incluses et tous produits confondus. La poussée inflationniste des derniers mois semble impacter le pouvoir d'achat des consommateurs et consommatrices et ainsi, favoriser une demande grandissante des produits à faible prix. Cette situation explique la diminution du prix de vente moyen.

## Par réseaux de vente

Les ventes du réseau de succursales se sont élevées à 189,3 millions de dollars, comparativement à 176,6 millions de dollars pour le même trimestre de la précédente année financière. Exprimées en volume, les ventes totalisent 34 858 kg, alors que 31 274 kg avaient été comptabilisées pour le troisième trimestre de 2022-2023.

Par ailleurs les ventes en ligne ont atteint 12,3 millions de dollars (10,7 millions de dollars au troisième trimestre de l'année financière précédente). En volume, les ventes en ligne ont totalisé 2 357 kg (1 968 kg au troisième trimestre de l'année 2022-2023).

Pour les 40 premières semaines du présent exercice financier, les ventes totales ont atteint 495,9 millions de dollars, soit l'équivalent de 90 388 kg de cannabis (465,5 millions de dollars et 81 958 kg de cannabis au même trimestre de l'année financière 2022-2023). Les ventes en succursale sont de l'ordre de 465,1 millions de dollars et 84 546 kg (440,4 millions de dollars et 77 396 kg en 2022-2023). Les ventes en ligne, quant à elles, représentent 30,8 millions de dollars, équivalant à 5 842 kg de cannabis (25,1 millions de dollars et 4 562 kg au troisième trimestre de l'année financière 2022-2023).

## Coût des produits vendus et résultat brut

Le coût des produits vendus s'est élevé à 135,2 millions de dollars (127,8 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent). Ainsi, la SQDC a dégagé un résultat brut de 66,4 millions de dollars (59,5 millions de dollars au troisième trimestre de 2022-2023).

Pour les 40 premières semaines, le coût des produits vendus s'est élevé à 335,4 millions de dollars (318,4 millions de dollars en 2022), pour un bénéfice brut de 160,5 millions de dollars (147,1 millions de dollars durant l'année financière précédente).

---

## Revue financière (suite)

---

### Charges nettes

Les charges nettes sont composées des frais de vente, des frais d'administration ainsi que des produits nets de financement et autres revenus. Pour le troisième trimestre, elles ont atteint 33,4 millions de dollars (27,3 millions de dollars lors de l'exercice 2022-2023). Exprimées en fonction des ventes, ces charges nettes représentent un taux de 16,6 % en comparaison à 14,6 % en 2022-2023. L'écart s'explique par la reprise normale des activités de la Société à la suite de la résolution du conflit de travail.

La rémunération du personnel, qui est la principale catégorie de charges nettes de la Société, a totalisé 18,4 millions de dollars. Ce poste représente 55,1 % de la totalité des charges nettes. Exprimée en fonction des ventes, la rémunération affiche un ratio de 9,1 %.

Les frais d'occupation d'immeuble et les autres frais d'exploitation constituent les autres principales catégories de charges nettes. Les frais d'occupation d'immeuble sont de 7,9 millions de dollars, représentant environ 23,6 % des charges nettes et 3,9 % des ventes. Les autres frais d'exploitation ont totalisé pour leur part 5,7 millions de dollars, ce qui représente environ 17,1 % des charges nettes et 2,8 % des ventes.

Finalement, les frais de livraison et de marchandisage ainsi que les autres charges ont totalisé 1,4 million de dollars, soit environ 4,2 % des charges nettes et 0,7 % des ventes.

### Investissements

Au cours du trimestre, les dépenses en immobilisation se sont élevées à 0,9 million de dollars. La majorité de ces investissements a été consacrée à l'amélioration et relocalisation de succursales, et à la réalisation d'améliorations au site Web SQDC.ca.

### Situation financière

Au 30 décembre 2023, l'actif total de la SQDC se chiffre à 160,6 millions de dollars. La trésorerie représente 61,9 millions de dollars. La Société a peu de comptes à recevoir puisque toutes ses ventes sont faites au comptant, par cartes de débit ou de crédit. Les inventaires de 28,9 millions de dollars représentent l'inventaire des produits disponibles à la vente. Les actifs non courants totalisent 68,8 millions de dollars et représentent les immobilisations corporelles, incorporelles et les actifs au titre de droits d'utilisation des baux à leur valeur nette respective.

Les éléments du passif courant totalisent 51,2 millions de dollars. Les comptes fournisseurs et autres charges représentent 43,9 millions de dollars. Le montant de 0,6 million de dollars dû à la Société des Alcools du Québec (SAQ), en lien avec l'entente de services partagés, représente les charges de la dernière période.

Les taxes à payer de 2,2 millions de dollars ainsi que la portion court terme des obligations locatives de 4,5 millions de dollars constituent le reste du passif à court terme. Le passif non courant constitué des obligations locatives et du régime de retraite supplémentaire se chiffre à 30,9 millions de dollars.

### Flux de trésorerie

Pour la période de 40 semaines close le 30 décembre 2023, 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 88,3 millions de dollars ont permis de déboursier 5,1 millions de dollars pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, ainsi que de verser 4 millions de dollars liés au remboursement d'obligations locatives et 54,9 millions de dollars du dividende de l'exercice 2022-2023. Par le fait même, l'état des flux de trésorerie présente une augmentation nette de 24,3 millions de dollars.

### Perspectives

La direction de la SQDC est satisfaite des résultats financiers de son troisième trimestre.

La Société a entamé, cette année, un nouveau chapitre de son histoire : en déployant son Plan stratégique 2024-2026, elle mise sur l'engagement de ses équipes, l'optimisation du service à sa clientèle et le rayonnement de sa mission de façon à devenir la destination de confiance pour le cannabis pour les Québécois et les Québécoises.

Tout en misant sur l'engagement de ses équipes, elle place plus que jamais les clients et clientes au centre de ses priorités, en leur proposant une expérience basée sur quatre piliers phares : le choix, l'accompagnement, le rapport qualité-prix et la simplicité. Plusieurs initiatives entourant ces piliers seront déployées à travers le réseau d'ici la fin de son année financière, mais aussi durant les années subséquentes. La SQDC souhaite ainsi répondre à l'évolution de la demande de sa clientèle, tout en poursuivant sa mission de captation du marché illégal dans une perspective de protection de la santé.

Notons que le conflit de travail impliquant les employées et employés des succursales représentées par le Syndicat canadien de la fonction publique (SCFP 5454) a pris fin le 13 novembre 2023 à la suite d'un vote favorable lors de l'assemblée générale. La SQDC est très heureuse de retrouver l'ensemble de ses équipes et d'offrir à ses clients et clientes un accompagnement personnalisé, accessible et efficace dans tout son réseau. La reprise des heures d'ouverture normales au sein de ces succursales se fait de façon progressive. Les horaires en vigueur sont affichés en tout temps sur le site SQDC.ca.

# État du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Trimestres de 16 semaines clos les		Périodes de 40 semaines closes les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022	30 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Ventes (note 4)</b>	<b>201 600 \$</b>	<b>187 317 \$</b>	<b>495 882 \$</b>	<b>465 457 \$</b>
<b>Coût des produits vendus</b>	<b>135 160</b>	<b>127 763</b>	<b>335 373</b>	<b>318 403</b>
<b>Résultat brut</b>	<b>66 440</b>	<b>59 554</b>	<b>160 509</b>	<b>147 054</b>
Frais de vente	26 089	21 565	64 630	57 796
Frais d'administration	7 679	5 951	18 350	14 441
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>32 672</b>	<b>32 038</b>	<b>77 529</b>	<b>74 817</b>
Produits nets de financement et autres revenus	(365)	(158)	(1 018)	(101)
<b>Résultat net et résultat global</b>	<b>33 037 \$</b>	<b>32 196 \$</b>	<b>78 547 \$</b>	<b>74 918 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Périodes de 40 semaines closes les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
<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	78 547	74 918
<b>Solde à la fin</b>	<b>78 547</b>	<b>74 918</b>
<b>Total - Capitaux propres</b>	<b>78 549 \$</b>	<b>74 920 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	30 décembre 2023	25 mars 2023
	(non audité)	(audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Trésorerie	61 863 \$	37 607 \$
Comptes clients et autres débiteurs	118	141
Stocks	28 915	22 736
Charges payées d'avance	891	317
	<b>91 787</b>	<b>60 801</b>
<b>Immobilisations corporelles (note 5)</b>	33 528	35 804
<b>Immobilisations incorporelles (note 6)</b>	2 784	3 113
<b>Actifs au titre de droits d'utilisation des baux (note 7)</b>	32 540	34 691
	<b>160 639 \$</b>	<b>134 409 \$</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	43 891 \$	39 743 \$
Taxes à payer	2 189	1 754
Dividende à payer	–	54 942
Dû à la SAQ (note 10)	613	753
Portion court terme des obligations locatives (note 8)	4 546	4 370
	<b>51 239</b>	<b>101 562</b>
<b>Régime de retraite supplémentaire</b>	95	50
<b>Obligations locatives (note 8)</b>	30 756	32 795
	<b>82 090</b>	<b>134 407</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2	2
Résultats non distribués	78 547	–
	<b>78 549</b>	<b>2</b>
	<b>160 639 \$</b>	<b>134 409 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

Périodes de 40 semaines closes les

30 décembre 2023

31 décembre 2022

## Activités d'exploitation

Résultat net	78 547 \$	74 918 \$
Éléments sans impact sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 716	4 093
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 215	1 174
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux	3 612	3 255
Charge relative à l'obligation au titre des prestations définies	45	–
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	609	518
	<b>88 744</b>	<b>83 958</b>
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 9)	(878)	(5 668)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>87 866</b>	<b>78 290</b>

## Activités d'investissement

Acquisition d'immobilisations corporelles (note 5 et 9)	(3 849)	(5 384)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (note 6 et 9)	(886)	(383)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(4 735)</b>	<b>(5 767)</b>

## Activités de financement

Remboursement d'obligations locatives (note 8)	(3 324)	(2 959)
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	(609)	(518)
Paiement de dividendes	(54 942)	(35 709)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(58 875)</b>	<b>(39 186)</b>

## Augmentation nette de la trésorerie

24 256 33 337

## Trésorerie au début de la période

37 607 23 796

## Trésorerie à la fin de la période

61 863 \$ 57 133 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

---

# Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 30 décembre 2023  
(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 selon la loi de la Société des alcools du Québec (SAQ). Elle ne répond pas aux critères d'une filiale selon l'IFRS 10 des Normes internationales d'information financière (IFRS). Elle est plutôt considérée comme une entreprise associée. À titre d'entreprise gouvernementale, 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 30 mars 2024 comprendra 53 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 25 mars 2023 qui ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) à l'exception des normes comptables entrées en vigueur en 2023. 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 25 mars 2023.

Les états financiers intermédiaires résumés de la Société pour le trimestre clos le 30 décembre 2023 ont été approuvés et autorisés pour publication par le comité d'audit le 6 février 2024.

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 30 décembre 2023  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)



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

Trimestres de 16 semaines clos les

	30 décembre 2023			31 décembre 2022		
	Succursales	Web <sup>(1)</sup>	Total	Succursales	Web <sup>(1)</sup>	Total
Ventes	189 262 \$	12 338 \$	201 600 \$	176 631 \$	10 686 \$	187 317 \$
Coût des produits vendus	126 933	8 227	135 160	120 599	7 164	127 763
Résultat brut	<b>62 329 \$</b>	<b>4 111 \$</b>	<b>66 440 \$</b>	<b>56 032 \$</b>	<b>3 522 \$</b>	<b>59 554 \$</b>

Périodes de 40 semaines closes les

	30 décembre 2023			31 décembre 2022		
	Succursales	Web <sup>(1)</sup>	Total	Succursales	Web <sup>(1)</sup>	Total
Ventes	465 120 \$	30 762 \$	495 882 \$	440 432 \$	25 025 \$	465 457 \$
Coût des produits vendus	314 854	20 519	335 373	301 508	16 895	318 403
Résultat brut	<b>150 266 \$</b>	<b>10 243 \$</b>	<b>160 509 \$</b>	<b>138 924 \$</b>	<b>8 130 \$</b>	<b>147 054 \$</b>

(1) Le Web inclus les transactions associées au ramassage de commande en succursale et au service de livraison 90 minutes.

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 30 décembre 2023  
(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 25 mars 2023	32 211 \$	9 378 \$	8 450 \$	50 039 \$
Acquisitions <sup>(1)</sup>	1 513	478	449	2 440
Dispositions	(510)	(175)	–	(685)
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>33 214 \$</b>	<b>9 681 \$</b>	<b>8 899 \$</b>	<b>51 794 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
Solde au 25 mars 2023	8 292 \$	2 124 \$	3 819 \$	14 235 \$
Amortissement	2 771	834	1 111	4 716
Dispositions	(510)	(175)	–	(685)
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>10 553 \$</b>	<b>2 783 \$</b>	<b>4 930 \$</b>	<b>18 266 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>				
Solde au 25 mars 2023	23 919 \$	7 254 \$	4 631 \$	35 804 \$
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>22 661 \$</b>	<b>6 898 \$</b>	<b>3 969 \$</b>	<b>33 528 \$</b>

(1) Des immobilisations corporelles, d'une valeur de 0,7 millions de dollars, étaient en voie de réalisation au 30 décembre 2023 (1,9 millions de dollars au 31 décembre 2022) et ne sont pas amorties. Ces projets sont constitués principalement d'équipement informatique pour le déploiement de succursales non en service au 30 décembre 2023.

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

	Trimestres de 16 semaines clos les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
Frais de vente	1 794 \$	1 557 \$
Frais d'administration	71	118
	<b>1 865 \$</b>	<b>1 675 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
Frais de vente	4 505 \$	3 829 \$
Frais d'administration	211	264
	<b>4 716 \$</b>	<b>4 093 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 30 décembre 2023  
 (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 25 mars 2023	7 800 \$	748 \$	8 548 \$
Acquisitions <sup>(1)</sup>	886	-	886
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>8 686 \$</b>	<b>748 \$</b>	<b>9 434 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>			
Solde au 25 mars 2023	4 768 \$	667 \$	5 435 \$
Amortissement	1 134	81	1 215
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>5 902 \$</b>	<b>748 \$</b>	<b>6 650 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>			
Solde au 25 mars 2023	3 032 \$	81 \$	3 113 \$
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>2 784 \$</b>	<b>- \$</b>	<b>2 784 \$</b>

(1) La Société n'avait pas d'immobilisation incorporelle en voie de réalisation au 30 décembre 2023 (0,2 million de dollars d'immobilisation incorporelle étaient en voie de réalisation au 31 décembre 2022).

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

	Trimestres de 16 semaines clos les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
Frais de vente	154 \$	60 \$
Frais d'administration	250	427
	<b>404 \$</b>	<b>487 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
Frais de vente	298 \$	151 \$
Frais d'administration	917	1 023
	<b>1 215 \$</b>	<b>1 174 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 30 décembre 2023  
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
 (non audité)

**7**

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

	Total
<b>Coût</b>	
Solde au 25 mars 2023	46 726 \$
Acquisitions et réévaluations	1 461
Dispositions	(275)
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>47 912 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>	
Solde au 25 mars 2023	12 035 \$
Amortissement	3 612
Dispositions	(275)
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>15 372 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	
Solde au 25 mars 2023	34 691 \$
<b>Solde au 30 décembre 2023</b>	<b>32 540 \$</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 16 semaines clos les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
Frais de vente	1 179 \$	1 096 \$
Frais d'administration	23	23
	<b>1 202 \$</b>	<b>1 119 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
Frais de vente	3 542 \$	3 186 \$
Frais d'administration	70	69
	<b>3 612 \$</b>	<b>3 255 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 30 décembre 2023  
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
 (non audité)

**8**

## Obligations locatives

	Total
<b>Coût</b>	
Solde au 25 mars 2023	37 165 \$
Ajout d'obligations locatives et réévaluations	1 461
Remboursements d'obligations locatives	(3 324)
	<b>35 302 \$</b>

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

	30 décembre 2023
Partie courante	4 546 \$
Partie non courante	30 756
	<b>35 302 \$</b>

Les paiements de loyers minimaux futurs s'établissent comme suit au 30 décembre 2023 :

	Moins d'un an	Entre un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Déboursés	5 267 \$	21 836 \$	11 183 \$	38 286 \$
Charges de financement	(721)	(1 862)	(401)	(2 984)
<b>Obligations locatives</b>	<b>4 546 \$</b>	<b>19 974 \$</b>	<b>10 782 \$</b>	<b>35 302 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
Trimestre clos le 30 décembre 2023  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)



## Informations sur le tableau des flux de trésorerie

Périodes de 40 semaines closes les

<b>30 décembre 2023</b>	31 décembre 2022
-------------------------	------------------

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

Comptes clients et autres débiteurs	23 \$	(32) \$
Stocks	(6 179)	(2 840)
Charges payées d'avance	(574)	(429)
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	5 557	(4 142)
Taxes à payer	435	1 557
Dû à la SAQ	(140)	218
	(878) \$	(5 668) \$

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

Acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles financées par :

Comptes fournisseurs et autres charges à payer	– \$	7 \$
--	------	------

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 30 décembre 2023  
(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, 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 16 semaines clos les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Transactions</b>		
Services partagés avec la SAQ	1 780 \$	1 657 \$
Autres prestations de services et remboursements	630	195
	<b>2 410 \$</b>	<b>1 852 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	30 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Transactions</b>		
Services partagés avec la SAQ	4 450 \$	4 144 \$
Autres prestations de services et remboursements	1 363	920
	<b>5 813 \$</b>	<b>5 064 \$</b>

	30 décembre 2023	31 décembre 2022
<b>Solde des comptes</b>		
Dû à la SAQ	613 \$	1 057 \$

# Données commerciales

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

Trimestres de 16 semaines clos les

30 décembre 2023 31 décembre 2022

## Ventes par réseau

Succursales <sup>(1)</sup>	189 262 \$	176 631 \$
Web <sup>(1)</sup>	12 338	10 686
	<b>201 600 \$</b>	<b>187 317 \$</b>

## Ventes par catégories

Fleurs séchées	167 674 \$	157 967 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	33 926	29 350
	<b>201 600 \$</b>	<b>187 317 \$</b>

## Autres renseignements

Nombre de kilogrammes	37 215	33 242
Nombre de transactions <sup>(2)</sup>	4 901 000	4 334 000

Périodes de 40 semaines closes les

30 décembre 2023 31 décembre 2022

## Ventes par réseau

Succursales	465 120 \$	440 432 \$
Web <sup>(1)</sup>	30 762	25 025
	<b>495 882 \$</b>	<b>465 457 \$</b>

## Ventes par catégories

Fleurs séchées	415 756 \$	393 840 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	80 126	71 617
	<b>495 882 \$</b>	<b>465 457 \$</b>

## Autres renseignements

Nombre de kilogrammes	90 388	81 958
Nombre de transactions <sup>(2)</sup>	11 974 000	10 744 000

30 décembre 2023 31 décembre 2022

## Information sur le réseau de succursale

Nombre de succursales en opération	98	92
------------------------------------	----	----

(1) Le Web inclus les transactions associées au ramassage de commande en succursale et au service de livraison 90 minutes.

(2) Le nombre de transactions est arrondi au millier près.



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