

---

# T3

# 2020-21

---

**Rapport financier intermédiaire pour le trimestre de 16 semaines  
clos le 2 janvier 2021**

**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 troisième trimestre de 16 semaines et les trois premiers trimestres cumulant 40 semaines clos le 2 janvier 2021. 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 18 février 2021.

## Résultats en bref

Le troisième trimestre de la SQDC compte 16 semaines alors que les premier, deuxième et quatrième trimestres en comptent 12.

Pour le troisième trimestre de son année financière, clos le 2 janvier 2021, la SQDC présente un résultat net et global de 23,3 millions de dollars comparativement à 11,6 millions de dollars pour le même trimestre de l'année précédente. La Société continue sa progression de captation du marché illicite grâce à sa stratégie privilégiant une vente responsable, un service-conseil adapté 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 48,5 millions de dollars.

Le plan de déploiement du réseau de succursales, qui a été interrompu au début de l'année financière par l'arrêt complet du secteur de la construction, a repris son élan. Suivant les 3 nouvelles succursales dans le deuxième trimestre, la SQDC a ouvert 11 succursales dans ce troisième trimestre, portant le total à 56 succursales en opération au 2 janvier 2021.

La SQDC présente au terme des 40 premières semaines de son exercice financier un résultat net et global de 48,1 millions de dollars comparativement à 17,9 millions de dollars à la même période l'an passé. Les revenus gouvernementaux tirés de son exploitation sont d'environ 127,1 millions de dollars.

Les mesures sanitaires mises en place en lien avec la COVID-19 ont permis aux succursales d'offrir un environnement sécuritaire aux employés et aux consommateurs. Les succursales de la SQDC sont demeurées ouvertes de façon ininterrompue tout au long de ce trimestre, et depuis le début de la pandémie.

Les états financiers ci-joints incluent les chiffres comparatifs. Lors de l'exercice 2019-2020, la Société terminait son troisième trimestre avec 33 succursales en opération comparativement à 56 succursales à la fin de ce trimestre.

## Ventes

Les ventes totales de la SQDC ont atteint 173 millions de dollars pour son troisième trimestre, soit 28 254 kg de cannabis, en comparaison avec le troisième trimestre de l'exercice précédent qui présentait des ventes de 110,8 millions de dollars et 16 624 kg de cannabis. La croissance des ventes provient majoritairement du déploiement des nouvelles succursales et de la migration de consommateurs provenant du marché illicite.

Au cours du troisième trimestre, la SQDC a enregistré 3,5 millions de transactions à un prix de vente moyen de 6,70 \$ le gramme, toutes taxes incluses, et tous produits de cannabis confondus. En comparaison, dans le troisième trimestre de l'exercice précédent, le prix de vente moyen était de 8\$ le gramme, toutes taxes incluses et tous produits confondus.

### Par réseau de ventes

Les ventes du réseau des succursales se sont établies à 159,2 millions de dollars, comparativement à 103,5 millions de dollars pour le même trimestre de 2019-2020. Exprimées en volume, les ventes se sont élevées à 26 239 kg comparativement à 15 509 kg et ce, grâce à l'addition de 23 succursales, pour un total de 56 succursales à fin du troisième trimestre versus 33 succursales pour la même période de référence de 2019-2020.

Par ailleurs les ventes en ligne ont atteint 13,8 millions de dollars (7,3 millions de dollars en 2019). En volume, les ventes en ligne ont totalisé 2 075 kg (1 115 kg en 2019).

Après 40 semaines d'exploitation, les ventes totales ont atteint 403,6 millions de dollars, soit l'équivalent de 68 066 kg de cannabis. Comparativement, à la même période de 2019-2020, les ventes s'établissaient à 219,5 millions de dollars pour un volume de 31 529 kg de cannabis. Présentées par réseaux, les ventes en succursales ont été respectivement de 365,2 millions de dollars et 61 509 kg (201,3 millions de dollars et 28 958 kg en 2019), alors que les ventes en ligne ont atteint 38,4 millions de dollars avec 6 557 kg de cannabis (18,2 millions de dollars et 2 571 kg en 2019).

## Coût des produits vendus et bénéfice brut

Le coût des produits vendus s'est élevé à 129,5 millions de dollars (85,4 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent). Ainsi la SQDC a dégagé un bénéfice brut de 43,5 millions de dollars (25,4 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent).

Pour les 40 premières semaines, le coût des produits vendus s'est élevé à 304,1 millions de dollars, pour un bénéfice brut de 99,5 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 troisième trimestre, les charges nettes ont atteint 20,2 millions de dollars (13,8 millions de dollars en 2019). Exprimé en fonction des ventes, ces charges nettes représentent un taux de 11,7 % (12,5 % en 2019).

La rémunération du personnel, qui représente la principale catégorie de charges nettes de la Société, a totalisé 10,7 millions de dollars. Ce poste représente près de 53 % de la totalité des charges nettes. Exprimée en fonction des ventes la rémunération affiche un ratio de 6,2 %.

Les frais d'occupation d'immeuble et les autres frais d'exploitation constituent les autres catégories de charges nettes en importance. Les frais d'occupation d'immeuble ont totalisé 5 millions de dollars soit environ 24,8 % des charges nettes et 2,9 % des ventes. Les autres frais d'exploitation ont totalisé pour leur part 3,2 millions de dollars, ce qui représente environ 15,8 % des charges nettes et 1,9 % des ventes.

Finalement les frais de livraison et de marchandisage ainsi que les autres charges ont totalisé 1,3 millions de dollars ou environ 6,4 % des charges nettes et 0,7 % des ventes.

Pour les 40 premières semaines, les charges nettes ont atteint 51,4 millions de dollars (31,7 millions de dollars en 2019). Exprimées en fonction des ventes, elles représentent 12,7 % (14,4 % en 2019).

### Investissements

Au cours du trimestre, les dépenses en immobilisations se sont élevées à 5,7 millions de dollars. La majorité de ces investissements ont été consacrés à l'ouverture de nouvelles succursales.

Depuis le début de l'exercice, les dépenses en immobilisations s'élèvent à 6,9 millions de dollars. L'augmentation de la dépense dans ce trimestre s'explique par le fait que le plan de déploiement de succursales a bien repris son élan.

### Situation financière

Au 2 janvier 2021, l'actif total de la SQDC se chiffre à 118,3 millions de dollars. La trésorerie représente 50,4 millions de dollars. Ce montant est élevé puisque la SQDC garde des liquidités pour verser le dividende de l'année en cours. 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 17 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 49,2 millions de dollars. Les comptes fournisseurs et autres charges représentent 45,3 millions de dollars. Le dernier versement du dividende de 2019 au montant de 10 millions a été versé au cours du troisième trimestre. Le dû à la SAQ, principalement pour services rendus, de 0,6 million de dollars, les taxes à payer de 1 million de dollars ainsi que la portion court terme des obligations locatives de 2,3 millions de dollars constituent le reste du passif à court terme. Le passif non courant est constitué des obligations locatives et il se chiffre à 21 millions de dollars.

### Flux de trésorerie

Pour la période de 40 semaines close le 2 janvier 2021, 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 54,3 millions de dollars ont permis de déboursier 7,9 millions de dollars pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ainsi que 1,6 million de dollars liés au remboursement d'obligations locatives et le remboursement de 26,3 millions de dollars en dividende. Par ce fait même, l'état des flux de trésorerie présente une augmentation nette de 18,5 millions de dollars.

### Perspectives

La direction est satisfaite des résultats financiers de son troisième trimestre. D'ici la fin de l'année financière, la SQDC poursuivra son plan de déploiement du réseau de succursales, continuera à solidifier son réseau d'approvisionnement et appliquera une saine gestion de ses coûts sur l'ensemble de ses activités.

La Société poursuit le service de livraison des commandes en ligne le jour même pour l'île de Montréal, la région de Laval et, tout récemment, une partie de la Rive-Sud de Montréal. D'autres régions suivront au cours de la prochaine année.

La direction demeure attentive aux impacts possibles de la COVID-19 sur ses opérations, alors que la pandémie continue d'affecter l'activité économique et sociale du Québec et du monde entier, et elle maintient le déploiement de mesures sanitaires très strictes. La Société est confiante de pouvoir dépasser ses objectifs pour cette année financière 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 vers une consommation responsable.

# État du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Trimestres de 16 semaines clos les		Périodes de 40 semaines closes les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020	2 janvier 2021	4 janvier 2020
<b>Ventes (note 4)</b>	<b>172 990 \$</b>	<b>110 779 \$</b>	<b>403 595 \$</b>	<b>219 506 \$</b>
<b>Coût des produits vendus</b>	<b>129 501</b>	<b>85 357</b>	<b>304 087</b>	<b>169 909</b>
<b>Résultat brut</b>	<b>43 489</b>	<b>25 422</b>	<b>99 508</b>	<b>49 597</b>
Frais de vente	16 603	11 346	42 571	24 488
Frais d'administration	3 614	2 484	8 855	7 042
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>23 272</b>	<b>11 592</b>	<b>48 082</b>	<b>18 067</b>
Charges nettes (Produits nets) de financement et autres revenus	(41)	(13)	(24)	123
<b>Résultat net et résultat global</b>	<b>23 313 \$</b>	<b>11 605 \$</b>	<b>48 106 \$</b>	<b>17 944 \$</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	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
<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	48 106	17 944
<b>Solde à la fin</b>	<b>48 106</b>	<b>17 944</b>
<b>Total - capitaux propres</b>	<b>48 108 \$</b>	<b>17 946 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	2 janvier 2021	28 mars 2020
	(non audité)	(audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Trésorerie	50 391 \$	31 854 \$
Comptes clients et autres débiteurs	37	18
Taxes à recevoir	–	189
Stocks	16 977	14 616
Charges payées d'avance	589	572
	<b>67 994</b>	<b>47 249</b>
<b>Immobilisations corporelles (note 5)</b>	24 610	20 006
<b>Immobilisations incorporelles (note 6)</b>	3 795	4 405
<b>Actifs au titre de droits d'utilisation des baux (note 7)</b>	21 950	16 910
	<b>118 349 \$</b>	<b>88 570 \$</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	45 308 \$	43 858 \$
Taxes à payer	1 002	–
Dividende à payer	–	26 296
Dû à la SAQ (note 10)	613	828
Portion court terme des obligations locatives (note 8)	2 330	1 637
	<b>49 253</b>	<b>72 619</b>
<b>Obligations locatives (note 8)</b>	20 988	15 949
	<b>70 241</b>	<b>88 568</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2	2
Résultats non distribués	48 106	–
	<b>48 108</b>	<b>2</b>
	<b>118 349 \$</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 40 semaines closes les

2 janvier 2021

4 janvier 2020

## Activités d'exploitation

Résultat net	48 106 \$	17 944 \$
Éléments sans impact sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	2 032	876
Amortissement des immobilisations incorporelles	894	765
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux	1 920	920
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	17	–
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	347	188
	<b>53 316</b>	<b>20 694</b>
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 9)	977	14 497
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>54 294</b>	<b>35 191</b>

## Activités d'investissement

Acquisition d'immobilisations corporelles (note 5 et 9)	(7 540)	(14 355)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (note 6 et 9)	(350)	(5 362)
Produit de cession d'immobilisations corporelles	4	–
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(7 885)</b>	<b>(19 717)</b>

## Activités de financement

Remboursement d'obligations locatives	(1 228)	(516)
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	(347)	(189)
Paiement de dividendes	(26 296)	–
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(27 871)</b>	<b>(705)</b>

## Augmentation nette de la trésorerie

18 537 14 769

## Trésorerie au début de l'exercice

31 854 5 912

## Trésorerie à la fin de l'exercice

50 391 \$ 20 681 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

---

# Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 2 janvier 2021  
(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 2 janvier 2021 ont été approuvés et autorisés pour publication par le comité d'audit le 18 février 2021.

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

Le troisième trimestre donne lieu à des revenus supérieurs, notamment puisqu'il comporte 16 semaines comparativement aux premier, deuxième et quatrième trimestre qui comportent 12 semaines.

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

---

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 2 janvier 2021  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)



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

Trimestres de 16 semaines clos les

	2 janvier 2021			4 janvier 2020		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	159 175 \$	13 815 \$	172 990 \$	103 443 \$	7 336 \$	110 779 \$
Coût des produits vendus	119 267	10 234	129 501	79 757	5 600	85 357
Résultat brut	<b>39 908 \$</b>	<b>3 581 \$</b>	<b>43 489 \$</b>	<b>23 686 \$</b>	<b>1 736 \$</b>	<b>25 422 \$</b>

Périodes de 40 semaines closes les

	2 janvier 2021			4 janvier 2020		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	365 164 \$	38 431 \$	403 595 \$	201 276 \$	18 230 \$	219 506 \$
Coût des produits vendus	275 332	28 755	304 087	155 853	14 056	169 909
Résultat brut	<b>89 832 \$</b>	<b>9 676 \$</b>	<b>99 508 \$</b>	<b>45 423 \$</b>	<b>4 174 \$</b>	<b>49 597 \$</b>



## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 2 janvier 2021  
(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>	4 762	908	987	6 657
Dispositions	–	(23)	–	(23)
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>18 695 \$</b>	<b>4 633 \$</b>	<b>4 953 \$</b>	<b>28 281 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
Solde au 28 mars 2020	886 \$	243 \$	512 \$	1 641 \$
Amortissement	1 183	299	550	2 032
Dispositions	–	(2)	–	(2)
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>2 069 \$</b>	<b>540 \$</b>	<b>1 062 \$</b>	<b>3 671 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>				
Solde au 28 mars 2020	13 047 \$	3 505 \$	3 454 \$	20 006 \$
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>16 626 \$</b>	<b>4 093 \$</b>	<b>3 891 \$</b>	<b>24 610 \$</b>

(1) Des immobilisations corporelles, d'une valeur de 2,9 millions de dollars, étaient en voie de réalisation au 2 janvier 2021 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 mises en services.

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

	Trimestres de 16 semaines clos les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
Frais de vente	820 \$	386 \$
Frais d'administration	73	66
	<b>893 \$</b>	<b>452 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
Frais de vente	1 854 \$	719 \$
Frais d'administration	178	157
	<b>2 032 \$</b>	<b>876 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 2 janvier 2021  
(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>	284	(0)	284
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>5 369 \$</b>	<b>748 \$</b>	<b>6 117 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>			
Solde au 28 mars 2020	1 210 \$	218 \$	1 428 \$
Amortissement	778	116	894
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>1 988 \$</b>	<b>334 \$</b>	<b>2 322 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>			
Solde au 28 mars 2020	3 875 \$	530 \$	4 405 \$
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>3 381 \$</b>	<b>414 \$</b>	<b>3 795 \$</b>

(1) Des immobilisations incorporelles, d'une valeur de 0,2 million de dollars, étaient en voie de réalisation au 2 janvier 2021 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 16 semaines clos les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
Frais de vente	52 \$	15 \$
Frais d'administration	311	291
	<b>363 \$</b>	<b>306 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
Frais de vente	126 \$	38 \$
Frais d'administration	768	727
	<b>894 \$</b>	<b>765 \$</b>

**Notes afférentes aux états financiers**  
 Trimestre clos le 2 janvier 2021  
 (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 28 mars 2020	18 318 \$
Acquisitions	6 960
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>25 278 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>	
Solde au 28 mars 2020	1 408 \$
Amortissement	1 920
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>3 328 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	
Solde au 28 mars 2020	16 910 \$
<b>Solde au 2 janvier 2021</b>	<b>21 950 \$</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	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
Frais de vente	873 \$	385 \$
Frais d'administration	30	22
	<b>903 \$</b>	<b>407 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
Frais de vente	1 846 \$	854 \$
Frais d'administration	74	66
	<b>1 920 \$</b>	<b>920 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 2 janvier 2021  
(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	6 960
Remboursement d'obligations locatives	(1 228)
	<b>23 318 \$</b>

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

	2 janvier 2021
Partie courante	2 330 \$
Partie non courante	20 988
	<b>23 318 \$</b>

Les paiements de loyers minimaux futurs s'établissent comme suit au 2 janvier 2021 :

	Un an au plus	Entre un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans	Total
<b>2 janvier 2021</b>				
Déboursés	2 743 \$	11 229 \$	11 309 \$	25 281 \$
Charges de financement	(413)	(1 177)	(373)	(1 963)
<b>Obligations locatives</b>	<b>2 330 \$</b>	<b>10 052 \$</b>	<b>10 936 \$</b>	<b>23 318 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 2 janvier 2021  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)



### Informations sur le tableau des flux de trésorerie

Trimestres de 16 semaines clos les

2 janvier 2021

4 janvier 2020

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

Comptes clients et autres débiteurs	(19) \$	4 859 \$
Taxes à recevoir	189	3 268
Stocks	(2 361)	(215)
Charges payées d'avance	(17)	(462)
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	2 398	10 091
Taxes à payer	1 002	1 234
Dû à la SAQ	(215)	(4 278)
	<b>977 \$</b>	<b>14 497 \$</b>

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

##### Acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles financées par :

Comptes fournisseurs et autres charges à payer	125 \$	96 \$
Dû à la SAQ	-	22
	<b>125 \$</b>	<b>118 \$</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 2 janvier 2021  
(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 16 semaines clos les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
<b>Transactions</b>		
Immobilisations corporelles	– \$	(143) \$
Immobilisations incorporelles	–	32
Frais de services partagés SAQ	1 942	1 663
Intérêts	–	–
	<b>1 942 \$</b>	<b>1 552 \$</b>

	Périodes de 40 semaines closes les	
	2 janvier 2021	4 janvier 2020
<b>Transactions</b>		
Immobilisations corporelles	– \$	(135) \$
Immobilisations incorporelles	–	322
Frais de services partagés SAQ	4 755	4 001
Intérêts	–	85
	<b>4 755 \$</b>	<b>4 273 \$</b>

	2 janvier 2021	28 mars 2020
	<b>Solde des comptes</b>	
Dû à la SAQ	613 \$	828 \$

# Données commerciales

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

Trimestres de 16 semaines clos les

2 janvier 2021

4 janvier 2020

## Ventes par réseau

Succursales	159 175 \$	103 443 \$
Web	13 815	7 336
	<b>172 990 \$</b>	<b>110 779 \$</b>

## Ventes par catégories

Fleurs séchées	154 897 \$	103 398 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	18 093	7 381
	<b>172 990 \$</b>	<b>110 779 \$</b>

## Autres renseignements

Nombre de succursales	56	33
Nombre de kilogrammes	28 254	16 624
Nombre de transactions	3 492 000	2 860 000

Périodes de 40 semaines closes les

2 janvier 2021

4 janvier 2020

## Ventes par réseau

Succursales	365 163 \$	201 276 \$
Web	38 431	18 230
	<b>403 595 \$</b>	<b>219 506 \$</b>

## Ventes par catégories

Fleurs séchées	368 146 \$	202 980 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	35 449	16 526
	<b>403 595 \$</b>	<b>219 506 \$</b>

## Autres renseignements

Nombre de succursales	56	33
Nombre de kilogrammes	68 066	31 529
Nombre de transactions	7 877 000	5 472 000



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