

---

# T3

# 2019-20

---

**Rapport financier intermédiaire pour le trimestre de 16 semaines  
clos le 4 janvier 2020**

**Pour une  
consommation  
responsable**



---

# Revue financière

---

Le présent rapport passe en revue l'exploitation de la Société québécoise du cannabis (SQDC) pour le troisième trimestre de 16 semaines et le cumulatif des trois premiers trimestres de 40 semaines clos le 4 janvier 2020, ainsi que la situation financière à cette même date. 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 30 mars 2019, les notes afférentes et la revue financière présentés dans le rapport annuel 2019 de la SQDC. L'information présentée ci-après est datée du 20 mars 2020.

## Résultats en bref

Pour le troisième trimestre de 16 semaines, clos le 4 janvier 2020, la Société montre un résultat net et global de 11,6 M\$. De plus, les revenus gouvernementaux tirés de son exploitation sous forme de taxe à la consommation et de droits d'accise (perçus auprès des producteurs) sont d'environ 30,3 M\$. Dans ce troisième trimestre, le déploiement de nouvelles succursales a suivi son cours tel que prévu avec treize (13) nouvelles succursales pour un total de 33 succursales en opération. L'objectif est de terminer l'année financière courante avec une quarantaine de succursales en opération.

La SQDC présente au terme des 40 premières semaines de son exercice financier un résultat net et global de 179 M\$ et elle a ouvert vingt (20) nouvelles succursales. Les revenus gouvernementaux tirés de son exploitation sont d'environ 60,4 M\$.

Au cours du troisième trimestre, la SQDC a conclu ses toutes premières conventions collectives avec les deux syndicats représentant ses conseillers en succursales. Tous les coûts associés à ces ententes sont reflétés dans les résultats du trimestre.

Les états financiers ci-joint incluent des résultats comparatifs. Pour l'exercice précédent, le trimestre et le cumulatif de référence ne comptent que 12 semaines puisque la SQDC a commencé ses activités le 17 octobre 2018 et ne comptait alors que 12 succursales à la fin de ladite période comparative.

## Ventes

Les ventes totales de la SQDC ont atteint 110,8 M\$ pour son troisième trimestre d'exploitation, soit l'équivalent de 16 624 kg de cannabis. La croissance des ventes provient majoritairement du déploiement des nouvelles succursales. Les ventes Web sont stables depuis le début de l'exercice financier. Toutefois, le ratio sur ventes totales connaît une décroissance, expliquée en grande partie par le déploiement de nouvelles succursales.

### Par réseaux de vente

Le réseau de 33 succursales a affiché des ventes totalisant 103,4 M\$, pour un volume de 15 509 kg de cannabis et un panier moyen de 43,05 \$ toutes taxes incluses (TTI).

Par ailleurs, les ventes réalisées par le biais du site Web transactionnel ont atteint 7,3 M\$. Ceci représente 1 115 kg et un panier moyen 84,45 \$ (TTI).

Pour les 40 premières semaines, les ventes totales ont atteint 219,5 M\$, soit l'équivalent de 31 529 kg de cannabis. La société offre des produits de cannabis à partir de 4,46 \$ le gramme (TTI). Le prix de vente moyen d'un gramme pour tous les produits de cannabis confondus a été de 8,00 \$ (TTI).

Depuis le début de l'exercice, le réseau des succursales a réalisé des ventes de 201,3 M\$, pour un volume de 28 958 kg. Les ventes Web ont quant à elles atteint 18,2 M\$ pour un volume de 2 571 kg.

## Coût des produits vendus et bénéfice brut

Le coût des produits vendus correspond au coût d'acquisition. Lors du troisième trimestre, le coût des produits vendus s'est élevé à 85,4 M\$. Ainsi, la SQDC a dégagé un bénéfice brut de 25,4 M\$.

Pour les 40 premières semaines, le coût des produits vendus s'est élevé à 169,9 M\$, pour un bénéfice brut de 49,6 M\$.

## Charges nettes

Les charges nettes représentent les frais de vente ainsi que les frais d'administration. Elles incluent également les charges nettes de financement. Établies ainsi, pour le troisième trimestre, les charges nettes ont atteint 13,8 M\$. Exprimées en fonction des ventes, elles représentent 12,5 %.

La rémunération du personnel, qui constitue la principale catégorie de charges nettes de la Société, a totalisé 7,6 M\$. Cette rubrique représente environ 55,1 % des charges nettes.

Les frais de transport et de manutention constituent la deuxième catégorie de charges nettes en importance. Cette catégorie a totalisé 2,5 M\$ ce qui représente 18,1 % des charges nettes.

Finalement, les autres frais d'exploitation, qui incluent les frais de services partagés avec la SAQ, ainsi que les autres charges ont totalisé 3,7 M\$, ce qui représente 26,8 % des charges nettes.

Pour les 40 premières semaines, les charges nettes ont atteint 31,7 M\$. Exprimées en fonction des ventes, elles représentent 14,4 %.

---

## Revue financière (suite)

---

### Investissements

Au cours du troisième trimestre, les investissements en immobilisations se sont élevés à 6,5 M\$. Ce montant, principalement pour des immobilisations corporelles, a été investi pour la mise en place de nouvelles succursales.

Depuis le début de l'exercice, les investissements en immobilisations s'élevaient à 9,1 M\$.

### Situation financière

Au 4 janvier 2020, l'actif total de la SQDC se chiffrait à 64,5 M\$. La trésorerie représentait 20,7 M\$. La Société a peu de comptes à recevoir puisque toutes ses ventes sont faites au comptant, par cartes de débit ou par cartes de crédit. Les stocks de 8,1 M\$ représentent l'inventaire des produits disponibles à la vente. Les actifs non courants représentent les immobilisations corporelles, incorporelles ainsi que les actifs au titre de droits d'utilisation des baux à leurs valeurs nettes.

Les éléments du passif courant représentent 31,9 M\$ au 4 janvier 2020. Ce montant est composé presque entièrement des comptes fournisseurs et autres charges à payer qui s'élevaient à 28,2 M\$. Le passif non-courant est composé uniquement des obligations locatives.

### Flux de trésorerie

Les activités d'exploitation de la SQDC ont généré des flux de trésorerie suffisants pour subvenir à ses activités d'investissement. Par ce fait même, l'état des flux de trésorerie présente une augmentation nette de 14,8 M\$ pour les 40 premières semaines.

### Perspectives

La direction est satisfaite des résultats financiers du troisième trimestre. D'ici la fin de l'année financière, la SQDC continuera de déployer ses succursales, de solidifier son réseau d'approvisionnement et d'appliquer une saine gestion de ses coûts sur l'ensemble de ses activités. La Société est confiante de dépasser ses objectifs pour son résultat net et global, 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.

# États du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Trimestre de 16 semaines clos le	Trimestre de 12 semaines clos le	Période de 40 semaines close le	Période de 12 semaines close le
	4 janvier 2020	5 janvier 2019	4 janvier 2020	5 janvier 2019
<b>Ventes (note 5)</b>	110 779 \$	36 939 \$	219 506 \$	36 939 \$
<b>Coût des produits vendus</b>	85 357	30 105	169 909	30 105
<b>Résultat brut</b>	25 422	6 834	49 597	6 834
Frais de vente	11 346	7 773	24 488	7 773
Frais d'administration	2 484	4 003	7 042	4 003
<b>Résultat d'exploitation</b>	11 592	(4 942)	18 067	(4 942)
Charges (Produits) nets de financement	(13)	(44)	123	(44)
<b>Résultat net et résultat global de l'exercice</b>	11 605 \$	(4 898) \$	17 944 \$	(4 898) \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Période de 40 semaines close le	Période de 12 semaines close le
	4 janvier 2020	5 janvier 2019
<b>Capital-actions</b>	2 \$	2 \$
<b>Résultats non distribués</b>		
Solde au début	–	–
Résultat net et résultat global de la période	17 944	(4 898)
<b>Solde à la fin</b>	17 944	(4 898)
<b>Total - capitaux propres</b>	17 946 \$	(4 896) \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	4 janvier 2020	30 mars 2019
	(non audité)	(audité)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Trésorerie	20 681 \$	5 912 \$
Comptes clients et autres débiteurs	33	4 892
Taxes à recevoir	–	3 268
Stocks	8 142	7 927
Charges payées d'avance	534	72
	<b>29 390</b>	<b>22 071</b>
<b>Immobilisations corporelles (note 6)</b>	15 292	7 589
<b>Immobilisations incorporelles (note 7)</b>	4 286	4 497
<b>Actifs au titre de droits d'utilisation des baux (note 8)</b>	15 522	–
	<b>64 490 \$</b>	<b>34 157 \$</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	28 173 \$	19 241 \$
Taxes à payer	1 231	–
Dû à la SAQ (note 9)	1 091	14 914
Portion court terme des obligations locatives (note 10)	1 432	–
	<b>31 927</b>	<b>34 155</b>
<b>Obligations locatives (note 10)</b>	14 617	–
	<b>46 544</b>	<b>34 155</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2	2
Résultats non distribués	17 944	–
	<b>17 946</b>	<b>2</b>
	<b>64 490 \$</b>	<b>34 157 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# État des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)  
(non audité)

	Période de 40 semaines close le	Période de 12 semaines close le
	4 janvier 2020	5 janvier 2019
<b>Activités d'exploitation</b>		
Résultat net et résultat global de la période	17 944 \$	(4 898) \$
Éléments sans impact sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	876	158
Amortissement des immobilisations incorporelles	765	218
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux	920	–
Intérêts en vertu des obligations locatives	189	–
	<b>20 694</b>	<b>(4 522)</b>
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 11)	14 497	18 041
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	<b>35 191</b>	<b>13 519</b>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 6 et 11)	(14 355)	–
Acquisition d'immobilisations incorporelles (note 7 et 11)	(5 362)	–
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(19 717)</b>	<b>–</b>
<b>Activités de financement</b>		
Remboursement d'obligations locatives et intérêts versés	(705)	–
Produits de l'émission d'actions	–	2
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>(705)</b>	<b>2</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie</b>	<b>14 769</b>	<b>13 521</b>
<b>Trésorerie au début de la période</b>	<b>5 912</b>	<b>–</b>
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>20 681 \$</b>	<b>13 521 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

---

# Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 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 28 mars 2020 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 30 mars 2019 qui ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) à l'exception des normes comptables entrées en vigueur en 2019. 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 30 mars 2019.

Les états financiers intermédiaires résumés de la Société pour le trimestre de 16 semaines et la période de 40 semaines clos le 4 janvier 2020 ont été approuvés et autorisés pour publication par le comité d'audit le 20 mars 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.

---

# 4

## Adoption d'une nouvelle norme comptable

### IFRS 16 – Contrats de location

Le 31 mars 2019, la Société a adopté IFRS 16, contrats de location selon la méthode rétrospective modifiée. Les états financiers comparatifs n'ont pas été retraités.

Auparavant, la Société classait tous ses contrats de location comme des contrats de location simple et ne comptabilisait pas d'actifs ou de passifs à l'état de la situation financière puisque la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif loué ne lui étaient pas transférés. IFRS 16 exige que les preneurs comptabilisent à l'état de la situation financière les actifs et les passifs pour tous les contrats de location, sauf si la durée du contrat est de 12 mois ou moins ou que l'actif sous-jacent a une faible valeur.

À l'adoption d'IFRS 16, la Société a comptabilisé les obligations locatives en ce qui concerne les contrats de location qui avaient précédemment été classés comme « contrats de location simple » selon les principes d'IAS 17 *Contrats de location*. Ces obligations ont été évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers restants, calculés à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société au 31 mars 2019. Le taux d'emprunt marginal moyen pondéré appliqué aux obligations locatives au 31 mars 2019 était de 2,343 %.

Au niveau de l'état de la situation financière, l'adoption de l'IFRS 16 a eu pour conséquence une augmentation des immobilisations corporelles de 12,9 M\$ et des passifs de 13,2 M\$ respectivement en raison de la comptabilisation d'actifs au titre de droits d'utilisation et de la comptabilisation d'obligations locatives. La valeur des actifs au titre de droits d'utilisation a initialement été évaluée au montant des obligations locatives, puis ajustées en fonction des montants à payer qui étaient comptabilisés dans l'état de la situation financière relativement à ces contrats immédiatement avant la date de première application. L'application de l'IFRS 16 n'a pas eu d'impact sur le solde des bénéfices non répartis au 31 mars 2019.

Au niveau de l'état des résultats, l'adoption de l'IFRS 16 a engendré une substitution des charges locatives par les intérêts sur les obligations locatives et les amortissements sur les actifs au titre de droits d'utilisation.

Concernant les flux de trésorerie, les remboursements du principal de l'obligation locative sont présentés distinctement dans la section « Activités de financement ».

La Société s'est prévalu des mesures de simplifications suivantes :

- Appliquer la norme aux contrats qui avaient été précédemment identifiés comme des contrats de location en vertu de l'IAS 17 et de l'IFRIC 4. Les contrats qui n'avaient pas été précédemment identifiés comme des contrats de location ou comme des contrats contenant des contrats de location n'ont pas été réévalués ;
- Appliquer le même taux d'actualisation pour un portefeuille de contrats de location présentant des caractéristiques similaires ;
- Exclure les coûts directs initiaux de l'évaluation de l'actif au titre de droits d'utilisation lors de la transaction ;
- Comptabiliser les contrats de location simple ayant une durée de contrat de location restante de moins de 12 mois sur une base linéaire à titre de charge d'exploitation ;
- Ne comptabiliser que la composante locative comme composante de nature locative. Les composantes non locatives sont comptabilisées à titre de charges d'exploitation ;
- Lors de la transition, dans le cas des contrats de location précédemment comptabilisés à titre de contrats de location simples qui ont une durée restante de moins de 12 mois, la Société s'est prévalu des exemptions facultatives lui permettant de ne pas comptabiliser d'actifs au titre de droits d'utilisation, mais de comptabiliser plutôt la charge locative de manière linéaire sur la durée restante du contrat de location ;
- La Société a eu recours à des connaissances acquises a posteriori pour déterminer la durée du contrat de location lorsqu'il a envisagé la possibilité d'exercer les options de prolongation et de résilier les contrats de location.



## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

### 4. Adoption d'une nouvelle norme comptable (suite)

Le tableau suivant est une réconciliation entre les engagements et charges locatives présenté en note dans le rapport annuel au 30 mars 2019 et les obligations locatives reconnues au 31 mars 2019 :

<b>Engagements et charges locatives au rapport annuel du 30 mars 2019</b>	<b>8 838 \$</b>
Exemptions relatives à la comptabilisation :	
Contrat de location restant moins d'un an	(977)
Composantes non locatives et paiements de loyers variables non comptabilisées	(3 433)
Obligations locatives avant actualisation	4 428
Options de prolongation dont l'exercice est raisonnable et certain	4 800
Application du taux d'actualisation (égal au taux d'emprunt marginal)	(958)
<b>Obligations locatives comptabilisées aux termes d'IFRS 16 au 31 mars 2019</b>	<b>8 270 \$</b>

## 5

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

	Trimestre de 16 semaines clos le 4 janvier 2020			Trimestre de 12 semaines clos le 5 janvier 2019		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	103 443 \$	7 336 \$	110 779 \$	29 264 \$	7 675 \$	36 939 \$
Coût des produits vendus	79 757	5 600	85 357	23 837	6 268	30 105
Résultat brut	<b>23 686 \$</b>	<b>1 736 \$</b>	<b>25 422 \$</b>	<b>5 427 \$</b>	<b>1 407 \$</b>	<b>6 834 \$</b>

	Période de 40 semaines close le 4 janvier 2020			Période de 12 semaines close le 5 janvier 2019		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	201 276 \$	18 230 \$	219 506 \$	29 264 \$	7 675 \$	36 939 \$
Coût des produits vendus	155 853	14 056	169 909	23 837	6 268	30 105
Résultat brut	<b>45 423 \$</b>	<b>4 174 \$</b>	<b>49 597 \$</b>	<b>5 427 \$</b>	<b>1 407 \$</b>	<b>6 834 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

# 6

## Immobilisations corporelles

	Améliorations locatives	Mobilier et équipement	Équipement informatique	Total
<b>Coût</b>				
Solde au début	– \$	– \$	– \$	– \$
Acquisitions	4 266	1 185	2 429	7 880
Solde au 30 mars 2019	4 266	1 185	2 429	7 880
Acquisitions <sup>(1)</sup>	6 062	1 542	975	8 579
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>10 328 \$</b>	<b>2 727 \$</b>	<b>3 404 \$</b>	<b>16 459 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>				
Solde au début	– \$	– \$	– \$	– \$
Amortissement	128	44	119	291
Solde au 30 mars 2019	128	44	119	291
Amortissement	477	126	273	876
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>605 \$</b>	<b>170 \$</b>	<b>392 \$</b>	<b>1 167 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>				
Solde au 30 mars 2019	4 138 \$	1 141 \$	2 310 \$	7 589 \$
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>9 723 \$</b>	<b>2 557 \$</b>	<b>3 012 \$</b>	<b>15 292 \$</b>

(1) Des immobilisations corporelles, d'une valeur de 0,9 millions de dollars, étaient en voie de réalisation au 4 janvier 2020 et ne sont pas amorties. Ces projets sont constitués principalement des infrastructures physiques, d'installations de mobilier et d'équipements informatiques pour le déploiement futur de nos succursales pas encore mises en service.

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

	Trimestre de 16 semaines clos le 4 janvier 2020	Trimestre de 12 semaines clos le 5 janvier 2019
Frais de vente	386 \$	123 \$
Frais d'administration	66	35
	<b>452 \$</b>	<b>158 \$</b>
	Période de 40 semaines close le 4 janvier 2020	Période de 12 semaines close le 5 janvier 2019
Frais de vente	719 \$	123 \$
Frais d'administration	157	35
	<b>876 \$</b>	<b>158 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

# 7

## Immobilisations incorporelles

	Logiciels et licences acquis	Logiciels développés à l'interne	Total
<b>Coût</b>			
Solde au début	– \$	– \$	– \$
Acquisitions	4 162	748	4 910
Solde au 30 mars 2019	4 162	748	4 910
Acquisitions <sup>(1)</sup>	554	(0)	554
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>4 716 \$</b>	<b>748 \$</b>	<b>5 464 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>			
Solde au début	– \$	– \$	– \$
Amortissement	344	69	413
Solde au 30 mars 2019	344	69	413
Amortissement	650	115	765
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>994 \$</b>	<b>184 \$</b>	<b>1 178 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>			
Solde au 30 mars 2019	3 818 \$	679 \$	4 497 \$
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>3 722 \$</b>	<b>564 \$</b>	<b>4 286 \$</b>

(1) Des immobilisations incorporelles, d'une valeur de 0,5 millions de dollars, étaient en voie de réalisation au 4 janvier 2020 et ne sont pas amorties. Ces projets sont constitués principalement d'honoraires professionnels pour le développement de nos systèmes informatiques.

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

	Trimestre de 16 semaines clos le 4 janvier 2020	Trimestre de 12 semaines clos le 5 janvier 2019
Frais de vente	15 \$	11 \$
Frais d'administration	291	207
	<b>306 \$</b>	<b>218 \$</b>
	Période de 40 semaines close le 4 janvier 2020	Période de 12 semaines close le 5 janvier 2019
Frais de vente	38 \$	11 \$
Frais d'administration	727	207
	<b>765 \$</b>	<b>218 \$</b>

# 8

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

	Total
<b>Coût</b>	
Solde au 30 mars 2019	– \$
Actifs au titre de droits d'utilisation des baux comptabilisés aux termes d'IFRS 16 au 31 mars 2019 <sup>(1)</sup>	8 147
Acquisitions	8 295
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>16 442 \$</b>
<b>Amortissements cumulés</b>	
Solde au 30 mars 2019	– \$
Amortissement	920
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>920 \$</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	
Solde au 30 mars 2019	– \$
<b>Solde au 4 janvier 2020</b>	<b>15 522 \$</b>

(1) Les actifs au titre de droits d'utilisation des baux comptabilisés aux termes d'IFRS 16 au 31 mars 2019 se composent comme suit : 8 270 000 \$ comptabilisation aux termes d'IFRS 16 au 31 mars 2019, moins 123 000 \$ correspondant au montant de loyers versés à la date de début ou avant cette date, déduction faites des avantages incitatifs à la location reçus.

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

	Trimestre de 16 semaines clos le 4 janvier 2020	Période de 40 semaines close le 4 janvier 2020
Frais de vente	385 \$	854 \$
Frais d'administration	22	66
	<b>407 \$</b>	<b>920 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)



### 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 légale de la SAQ. Au 30 mars 2019, le montant dû à la SAQ, s'élevant à 14,9 M\$, était principalement composé des coûts de création et de mise en exploitation de la Société. Ce montant, qui portait intérêt au taux de 2,3 %, a été complètement remboursé au cours de la période.

#### Transactions entre apparentés

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 :

	Trimestre de 16 semaines clos le 4 janvier 2020	Trimestre de 12 semaines clos le 5 janvier 2019
<b>Transactions</b>		
Immobilisations corporelles	(143) \$	5 337 \$
Immobilisations incorporelles	32	4 735
Frais de services partagés SAQ	1 663	5 396
Intérêts	–	–
	<b>1 552 \$</b>	<b>15 468 \$</b>

  

	Période de 40 semaines close le 4 janvier 2020	Période de 12 semaines close le 5 janvier 2019
<b>Transactions</b>		
Immobilisations corporelles	(135) \$	5 337 \$
Immobilisations incorporelles	322	4 735
Frais de services partagés SAQ	4 001	5 396
Intérêts	85	–
	<b>4 273 \$</b>	<b>15 468 \$</b>

  

	4 janvier 2020	30 mars 2019
<b>Solde des comptes</b>		
Dû à la SAQ	<b>1 091 \$</b>	<b>14 914 \$</b>

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

10

### Obligations locatives

Les paiements de loyers minimaux futurs s'établissent comme suit au 4 janvier 2020 :

	Un an au plus	Plus d'un an moins de cinq ans	Plus de cinq ans	Total
<b>4 janvier 2020</b>				
Versements	1 760 \$	7 469 \$	8 502 \$	17 731 \$
Charges de financement	(328)	(970)	(384)	(1 682)
<b>Obligations locatives</b>	<b>1 432 \$</b>	<b>6 499 \$</b>	<b>8 118 \$</b>	<b>16 049 \$</b>

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

	4 janvier 2020
Partie courante	1 432 \$
Partie non courante	14 617
	<b>16 049 \$</b>

La Société a conclu des contrats de location visant ses succursales. Chaque contrat de location est reflété à l'état de la situation financière à titre d'actif au titre de droits d'utilisation et d'obligation locative. Les paiements de loyers variables qui ne sont pas fonction d'un indice ou d'un taux ne sont pas pris en compte dans l'évaluation initiale de l'obligation locative et de l'actif.

## Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2020  
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)  
(non audité)

11

### Informations sur le tableau des flux de trésorerie

	Période de 40 semaines close le	Période de 12 semaines close le
	4 janvier 2020	5 janvier 2019
<b>La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement se détaille ainsi :</b>		
Comptes clients et autres débiteurs	4 859 \$	(210) \$
Taxes à recevoir	3 268	–
Stocks	(215)	(1 414)
Charges payées d'avance	(462)	–
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	10 091	13 855
Taxes à payer	1 234	414
Dû à la SAQ	(4 278)	5 396
	<b>14 497 \$</b>	<b>18 041 \$</b>
<b>Activités d'investissement sans effet sur la trésorerie :</b>		
Acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles financées par :		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	(1 038) \$	– \$
Dû à la SAQ	(9 545) \$	10 082 \$
	<b>(10 583) \$</b>	<b>10 082 \$</b>

# Données commerciales

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

	Trimestre de 16 semaines clos le 4 janvier 2020		
	Succursales	Web	Total
<b>Ventes nettes</b>			
Fleurs séchées	97 244 \$	6 154 \$	103 398 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	6 199	1 182	7 381
	<b>103 443 \$</b>	<b>7 336 \$</b>	<b>110 779 \$</b>
<b>Nombre de transactions</b>	<b>2 760</b>	<b>100</b>	<b>2 860</b>
<b>Panier moyen</b> (toutes taxes incluses)	<b>43,05 \$</b>	<b>84,45 \$</b>	<b>44,50 \$</b>
<b>Nombre de kilogrammes</b>	<b>15 509</b>	<b>1 115</b>	<b>16 624</b>

	Période de 40 semaines close le 4 janvier 2020		
	Succursales	Web	Total
<b>Ventes nettes</b>			
Fleurs séchées	187 689 \$	15 291 \$	202 980 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	13 587	2 939	16 526
	<b>201 276 \$</b>	<b>18 230 \$</b>	<b>219 506 \$</b>
<b>Nombre de transactions</b>	<b>5 222</b>	<b>250</b>	<b>5 472</b>
<b>Panier moyen</b> (toutes taxes incluses)	<b>44,30 \$</b>	<b>83,87 \$</b>	<b>46,10 \$</b>
<b>Nombre de kilogrammes</b>	<b>28 958</b>	<b>2 571</b>	<b>31 529</b>





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