
T3

2024-25

**Rapport financier intermédiaire pour le trimestre de 16 semaines
clos le 4 janvier 2025**

**Pour une
consommation
responsable**



Revue financière

Mise en contexte

Ce rapport passe en revue l'exploitation de la Société québécoise du cannabis (SQDC) pour le troisième trimestre de l'exercice financier 2024-2025, clos le 4 janvier 2025, la situation financière, ainsi que le flux de trésorerie 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 30 mars 2024, les notes afférentes et la revue financière présentée dans le rapport annuel 2024 de la SQDC. L'information présentée ci-après est datée du 4 février 2025.

Résultats en bref

Pour le troisième trimestre de son exercice financier 2024-2025, la SQDC rapporte un résultat net et global de 40,5 millions de dollars, comparativement à 33,0 millions de dollars pour le même trimestre de l'exercice 2023-2024.

À ce montant s'ajoutent les revenus fiscaux tirés de son exploitation sous forme de taxes à la consommation et de taxe d'accise, évalués à 72,6 millions de dollars (51,5 millions de dollars au provincial et 21,1 millions de dollars au fédéral). Pour le troisième trimestre de l'année 2024-2025, ce sont donc 113,1 millions de dollars que la SQDC verse aux gouvernements, dont 92,0 millions de dollars à l'État québécois.

Pour le troisième trimestre de l'exercice financier en cours, la SQDC a augmenté ses ventes de 17,0 % par rapport au même trimestre de l'exercice précédent. Le volume de ventes a pour sa part progressé de 28,6 % comparativement au troisième trimestre 2023-2024.

L'augmentation des ventes s'explique notamment par une demande croissante pour les produits appartenant à la famille des concentrés ayant pour effet d'accentuer le volume des ventes en gramme équivalent. Ce facteur explique principalement la différence entre le pourcentage d'augmentation des ventes et du volume. De plus, la fin du conflit de travail, qui a été résolu au cours du troisième trimestre 2023-2024, le fort achalandage durant la période des fêtes de l'année en cours et l'ouverture d'une nouvelle succursale pour ce présent trimestre contribuent également à l'accroissement des ventes.

La SQDC clôture ainsi son troisième trimestre de l'exercice financier 2024-2025 avec 101 succursales en activité, alors qu'elle en comptait 98 à la fin du même trimestre de l'année antérieure. La Société poursuivra l'évaluation des opportunités de marché pour le déploiement de succursales additionnelles. 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 235,9 millions de dollars pour ce troisième trimestre, alors qu'elles atteignaient 201,6 millions de dollars pour le même trimestre de l'exercice précédent. En volume, cela représente 47 843 kg de cannabis pour le présent trimestre, comparativement à 37 215 kg pour le même trimestre de l'exercice 2023-2024.

Au cours de ce trimestre, la SQDC a enregistré 6,0 millions de transactions à un prix de vente moyen de 5,67 \$ le gramme, toutes taxes incluses, tous produits de cannabis confondus. À titre comparatif, au cours du troisième trimestre du précédent exercice, la SQDC avait réalisé 4,9 millions de transactions à un prix de vente moyen de 6,23 \$ le gramme, toutes taxes incluses et tous produits confondus. La Société observe une demande grandissante pour les produits à plus faible prix, ainsi que pour des produits provenant de la famille des concentrés qui ont un prix de vente moyen par gramme inférieur aux autres catégories de produits.

Par réseaux de vente

Les ventes en succursales se sont élevées à 226,5 millions de dollars, comparativement à 189,3 millions de dollars pour le troisième trimestre de l'exercice précédent. Exprimées en volume, les ventes de ce réseau totalisent 45 900 kg comparativement à 34 858 kg pour le troisième trimestre de l'exercice 2023-2024.

Par ailleurs, les ventes en ligne ont atteint 9,4 millions de dollars (12,3 millions de dollars au troisième trimestre 2023-2024). En volume, les ventes en ligne ont totalisé 1 943 kg au troisième trimestre 2023-2024). L'interruption des livraisons causée par le conflit de travail de Postes Canada explique la diminution des ventes en ligne du troisième trimestre 2024-2025 par rapport au même trimestre de l'exercice précédent.

Pour les 40 premières semaines du présent exercice financier, les ventes totales ont atteint 572,6 millions de dollars, soit l'équivalent de 114 609 kg de cannabis (495,9 millions de dollars et 90 388 kg de cannabis au même trimestre de l'année financière 2023-2024). Les ventes en succursale sont de l'ordre de 547,5 millions de dollars et de 109 559 kg de cannabis (465,1 millions de dollars et 84 546 kg en 2023-2024). Les ventes en ligne, quant à elles, représentent 25,1 millions de dollars, équivalent à 5 050 kg de cannabis (30,8 millions de dollars et 5 842 kg de cannabis au troisième trimestre de l'exercice financier 2023-2024).

Coût des produits vendus et résultat brut

Le coût des produits vendus s'est élevé à 157,9 millions de dollars, comparativement à 135,2 millions de dollars pour le troisième trimestre 2023-2024. Ainsi, la SQDC a dégagé un résultat brut de 78,0 millions de dollars (66,4 millions de dollars pour le troisième trimestre 2023-2024).

Revue financière (suite)

Pour les 40 premières semaines, le coût des produits vendus s'est élevé à 385,0 millions de dollars (335,4 millions de dollars en 2023-2024), pour un bénéfice brut de 187,6 millions de dollars (160,5 millions de dollars en 2023-2024).

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 ce troisième trimestre, elles ont atteint 37,5 millions de dollars (33,4 millions de dollars lors du troisième trimestre 2023-2024). Exprimées en fonction des ventes, ces charges nettes représentent un ratio de 15,9 % en comparaison à 16,6 % pour le troisième trimestre 2023-2024.

La rémunération du personnel, principale catégorie de charges nettes de la Société, a totalisé 21,3 millions de dollars. Ce poste représente 56,8 % de la totalité des charges nettes. Exprimée en fonction des ventes, la rémunération affiche un ratio de 9,0 %.

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 8,9 millions de dollars, représentant 23,7 % des charges nettes et 3,8 % des ventes. Les autres frais d'exploitation ont totalisé pour leur part 6,7 millions de dollars, ce qui représente 17,9 % des charges nettes et 2,8 % des ventes.

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

Investissements

Au cours du présent trimestre, les dépenses en immobilisation se sont élevées à 2,6 millions de dollars. La majorité de ces investissements a été consacrée à l'ouverture d'une succursale lors du présent trimestre ainsi que pour d'autres succursales non encore en services au 4 janvier 2025.

Situation financière

Au 4 janvier 2025, l'actif total de la SQDC se chiffre à 184,4 millions de dollars. La trésorerie représente 86,6 millions de dollars. La Société a peu de comptes à recevoir puisque toutes ses ventes sont faites au comptant ou payées par paiements électroniques. Les inventaires de 30,3 millions de dollars représentent l'inventaire des produits disponibles à la vente. Les actifs non courants totalisent 66,0 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 62,5 millions de dollars. Les comptes fournisseurs et autres charges à payer représentent 54,8 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, représente les charges de la dernière période. Les taxes à payer de 2,1 millions de dollars ainsi que la portion à court terme des obligations locatives de 5,0 millions de dollars constituent le reste du passif à court terme.

Le passif non courant est constitué des obligations locatives et de l'obligation au titre des prestations définies et se chiffre à 28,0 millions de dollars.

Flux de trésorerie

Pour la période de 40 semaines terminée le 4 janvier 2025, 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 105,8 millions de dollars ont permis de déboursier 5,1 millions de dollars pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, de verser 4,6 millions de dollars liés au remboursement d'obligations locatives et 52,1 millions de dollars pour compléter le paiement du dividende de l'exercice précédent. Par le fait même, l'état des flux de trésorerie présente une augmentation nette de 44,0 millions de dollars.

Perspectives

La direction de la SQDC est satisfaite des résultats de son troisième trimestre de l'exercice financier 2024-2025.

La Société poursuit le déploiement de son Plan stratégique 2024-2026 qui repose sur trois piliers, soit l'engagement de ses équipes, l'optimisation de l'accompagnement offert à sa clientèle et le rayonnement de sa mission au sein de la société québécoise. Son objectif étant de demeurer la destination de confiance pour l'achat de cannabis au Québec.

Dans la perspective d'améliorer sa couverture de marché et d'être encore plus accessible, la Société prévoit l'ouverture de nouveaux points de vente au cours du présent et prochain exercices financiers. La satisfaction de la clientèle étant au cœur de ses priorités, la SQDC profite également de l'ouverture de ses nouvelles succursales pour revoir et améliorer l'expérience avec des parcours clients mieux adaptés et une offre de produits bonifiée.

La SQDC a de plus solidifié son infrastructure technologique en investissant dans des systèmes structurants à valeur ajoutée qui auront une incidence positive sur ses employés et sur l'efficacité de ses opérations.

La Société souhaite ainsi répondre à l'évolution de la demande de sa clientèle et aux besoins de ses équipes pour poursuivre l'accomplissement de sa mission de captation du marché illégal dans une perspective de protection de la santé.

État du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	Trimestres de 16 semaines clos les		Périodes de 40 semaines closes les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Ventes (note 4)	235 943 \$	201 600 \$	572 567 \$	495 882 \$
Coût des produits vendus	157 928	135 160	384 963	335 373
Résultat brut	78 015	66 440	187 604	160 509
Frais de vente	29 525	26 089	74 901	64 630
Frais d'administration	8 553	7 679	20 245	18 350
Résultat d'exploitation	39 937	32 672	92 458	77 529
Produits nets de financement et autres revenus	(606)	(365)	(1 371)	(1 018)
Résultat net et résultat global	40 543 \$	33 037 \$	93 829 \$	78 547 \$

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 le 4 janvier 2025			
	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 30 mars 2024	2 \$	– \$	25 \$	27 \$
Résultat net et résultat global	–	93 829	–	93 829
Solde au 4 janvier 2025	2 \$	93 829 \$	25 \$	93 856 \$

	Périodes de 40 semaines closes le 30 décembre 2023			
	Capital-actions	Résultats nets non distribués	Autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 25 mars 2023	2 \$	– \$	– \$	2 \$
Résultat net et résultat global	–	78 547	–	78 547
Solde au 30 décembre 2023	2 \$	78 547 \$	– \$	78 549 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

État de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	4 janvier 2025	30 mars 2024
	(non audité)	(audité)
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	86 559 \$	42 557 \$
Comptes clients et autres débiteurs	76	94
Stocks	30 307	23 740
Charges payées d'avance	1 417	944
	118 359	67 335
Immobilisations corporelles (note 5)	33 337	33 179
Immobilisations incorporelles (note 6)	2 291	3 454
Actifs au titre de droits d'utilisation des baux (note 7)	30 404	31 916
	184 391 \$	135 884 \$
Passif		
Passif courant		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	54 792 \$	45 176 \$
Taxes à payer	2 141	2 762
Dividende à payer	–	52 115
Dû à la SAQ (note 10)	635	1 042
Portion court terme des obligations locatives (note 8)	4 997	4 634
	62 565	105 729
Régime de retraite supplémentaire	71	71
Obligations locatives (note 8)	27 899	30 057
	90 535	135 857
Capitaux propres		
Capital-actions	2	2
Résultats non distribués	93 829	–
Autres éléments du résultat global	25	25
	93 856	27
	184 391 \$	135 884 \$

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

4 janvier 2025

30 décembre 2023

Activités d'exploitation

Résultat net	93 829 \$	78 547 \$
Éléments sans impact sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	4 481	4 716
Amortissement des immobilisations incorporelles	1 498	1 215
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux	3 664	3 612
Charge relative à l'obligation au titre des prestations définies	–	45
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	578	609
	104 050	88 744
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 9)	1 730	(878)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	105 780	87 866

Activités d'investissement

Acquisition d'immobilisations corporelles (note 5 et 9)	(4 590)	(3 849)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (note 6 et 9)	(548)	(886)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(5 138)	(4 735)

Activités de financement

Remboursement d'obligations locatives (note 8)	(3 947)	(3 324)
Intérêts versés en vertu des obligations locatives	(578)	(609)
Paiement de dividendes	(52 115)	(54 942)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(56 640)	(58 875)

Augmentation nette de la trésorerie

44 002 24 256

Trésorerie au début de la période

42 557 37 607

Trésorerie à la fin de la période

86 559 \$ 61 863 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2025
(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 29 mars 2025 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 2024 qui ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) à l'exception des normes comptables entrées en vigueur en 2024. 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 2024.

Les états financiers intermédiaires résumés de la Société pour le trimestre clos le 4 janvier 2025 ont été approuvés et autorisés pour publication par le comité d'audit le 4 février 2025.

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 4 janvier 2025
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)



Ventes, coût des produits vendus et résultat brut

Trimestres de 16 semaines clos les

	4 janvier 2025			30 décembre 2023		
	Succursales	Web ⁽¹⁾	Total	Succursales	Web ⁽¹⁾	Total
Ventes	226 458 \$	9 485 \$	235 943 \$	189 262 \$	12 338 \$	201 600 \$
Coût des produits vendus	151 630	6 298	157 928	126 933	8 227	135 160
Résultat brut	74 828 \$	3 187 \$	78 015 \$	62 329 \$	4 111 \$	66 440 \$

Périodes de 40 semaines closes les

	4 janvier 2025			30 décembre 2023		
	Succursales	Web ⁽¹⁾	Total	Succursales	Web ⁽¹⁾	Total
Ventes	547 527 \$	25 040 \$	572 567 \$	465 120 \$	30 762 \$	495 882 \$
Coût des produits vendus	368 296	16 667	384 963	314 854	20 519	335 373
Résultat brut	179 231 \$	8 373 \$	187 604 \$	150 266 \$	10 243 \$	160 509 \$

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

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2025
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)

5

Immobilisations corporelles

	Améliorations locatives	Mobilier et équipement	Équipement informatique	Total
Coût				
Solde au 30 mars 2024	33 861 \$	10 016 \$	8 619 \$	52 496 \$
Acquisitions ⁽¹⁾	3 019	1 171	449	4 639
Solde au 4 janvier 2025	36 880 \$	11 187 \$	9 068 \$	57 135 \$
Amortissements cumulés				
Solde au 30 mars 2024	11 283 \$	2 982 \$	5 052 \$	19 317 \$
Amortissement	2 745	802	934	4 481
Solde au 4 janvier 2025	14 028 \$	3 784 \$	5 986 \$	23 798 \$
Valeur comptable nette				
Solde au 30 mars 2024	22 578 \$	7 034 \$	3 567 \$	33 179 \$
Solde au 4 janvier 2025	22 852 \$	7 403 \$	3 082 \$	33 337 \$

(1) Des immobilisations corporelles, d'une valeur de 2,1 millions de dollars, étaient en voie de réalisation au 4 janvier 2025 (0,7 million de dollars au 30 décembre 2023) et ne sont pas amorties. Ces projets sont constitués principalement des améliorations locatives ainsi que des installations de mobilier et d'équipements informatiques pour le déploiement de succursales non en services au 4 janvier 2025.

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

	Trimestres de 16 semaines clos les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Frais de vente	1 812 \$	1 794 \$
Frais d'administration	16	71
	1 828 \$	1 865 \$

	Périodes de 40 semaines closes les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Frais de vente	4 440 \$	4 505 \$
Frais d'administration	41	211
	4 481 \$	4 716 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2025
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)

6

Immobilisations incorporelles

	Logiciels et licences acquis	Logiciels développés à l'interne	Total ⁽¹⁾
Coût			
Solde au 30 mars 2024	9 647 \$	748 \$	10 395 \$
Acquisitions ⁽¹⁾	335	–	335
Dispositions	(500)	(206)	(706)
Solde au 4 janvier 2025	9 482 \$	542 \$	10 024 \$
Amortissements cumulés			
Solde au 30 mars 2024	6 193 \$	748 \$	6 941 \$
Amortissement	1 498	–	1 498
Dispositions	(500)	(206)	(706)
Solde au 4 janvier 2025	7 191 \$	542 \$	7 733 \$
Valeur comptable nette			
Solde au 30 mars 2024	3 454 \$	– \$	3 454 \$
Solde au 4 janvier 2025	2 291 \$	– \$	2 291 \$

(1) Aucune immobilisation incorporelle n'était en voie de réalisation au 4 janvier 2025 (aucune immobilisation incorporelle en voie de réalisation au 30 décembre 2023).

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

	Trimestres de 16 semaines clos les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Frais de vente	562 \$	154 \$
Frais d'administration	426	250
	988 \$	404 \$

	Périodes de 40 semaines closes les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Frais de vente	792 \$	298 \$
Frais d'administration	706	917
	1 498 \$	1 215 \$

Notes afférentes aux états financiers
 Trimestre clos le 4 janvier 2025
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
 (non audité)

7

Actifs au titre de droits d'utilisation des baux

	Total
Coût	
Solde au 30 mars 2024	48 493 \$
Acquisitions et réévaluations	2 152
Solde au 4 janvier 2025	50 645 \$
Amortissements cumulés	
Solde au 30 mars 2024	16 577 \$
Amortissement	3 664
Solde au 4 janvier 2025	20 241 \$
Valeur comptable nette	
Solde au 30 mars 2024	31 916 \$
Solde au 4 janvier 2025	30 404 \$

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	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Frais de vente	1 213 \$	1 179 \$
Frais d'administration	27	23
	1 240 \$	1 202 \$

	Périodes de 40 semaines closes les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Frais de vente	3 583 \$	3 542 \$
Frais d'administration	81	70
	3 664 \$	3 612 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2025
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)

8

Obligations locatives

	Total
Coût	
Solde au 30 mars 2024	34 691 \$
Ajout d'obligations locatives et réévaluations	2 152
Remboursements d'obligations locatives	(3 947)
Solde au 4 janvier 2025	32 896 \$

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

	4 janvier 2025
Partie courante	4 997 \$
Partie non courante	27 899
	32 896 \$

Les paiements de loyers minimaux futurs s'établissent comme suit au 4 janvier 2025 :

	Moins d'un an	Entre un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Déboursés	5 701 \$	22 483 \$	7 384 \$	35 568 \$
Charges de financement	(704)	(1 676)	(292)	(2 672)
Obligations locatives	4 997 \$	20 807 \$	7 092 \$	32 896 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2025
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)



Informations sur le tableau des flux de trésorerie

Périodes de 40 semaines closes les

4 janvier 2025

30 décembre 2023

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

Comptes clients et autres débiteurs	18 \$	23 \$
Stocks	(6 567)	(6 179)
Charges payées d'avance	(473)	(574)
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	9 559	5 557
Taxes à payer	(621)	435
Dû à la SAQ	(186)	(140)
	1 730 \$	(878) \$

Activités d'investissement sans effet sur la trésorerie :

Acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles financées par :

Comptes fournisseurs et autres charges à payer	717 \$	- \$
--	--------	------

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 4 janvier 2025
(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 « entente de services », 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	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Transactions		
Entente de services avec la SAQ	1 739 \$	1 780 \$
Autres prestations de services et remboursements	318	630
	2 057 \$	2 410 \$

	Périodes de 40 semaines closes les	
	4 janvier 2025	30 décembre 2023
Transactions		
Entente de services avec la SAQ	4 457 \$	4 450 \$
Autres prestations de services et remboursements	1 393	1 363
	5 850 \$	5 813 \$

	4 janvier 2025		30 mars 2024	
Solde des comptes				
Dû à la SAQ		635 \$		1 042 \$

Données commerciales

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

Trimestres de 16 semaines clos les

4 janvier 2025

30 décembre 2023

Ventes par réseau

Succursales	226 458 \$	189 262 \$
Web ⁽¹⁾	9 485	12 338
	235 943 \$	201 600 \$

Ventes par catégories

Fleurs séchées	188 951 \$	167 674 \$
Autres produits (extraits, comestibles, etc.)	46 992	33 926
	235 943 \$	201 600 \$

Autres renseignements

Nombre de kilogrammes	47 843	37 215
Nombre de transactions ⁽²⁾	5 956 000	4 901 000

Périodes de 40 semaines closes les

4 janvier 2025

30 décembre 2023

Ventes par réseau

Succursales	547 527 \$	465 120 \$
Web ⁽¹⁾	25 040	30 762
	572 567 \$	495 882 \$

Ventes par catégories

Fleurs séchées	462 424 \$	415 756 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	110 143	80 126
	572 567 \$	495 882 \$

Autres renseignements

Nombre de kilogrammes	114 609	90 388
Nombre de transactions ⁽²⁾	14 475 000	11 974 000

4 janvier 2025

30 décembre 2023

Information sur le réseau de succursale

Nombre de succursales en opération	101	98
------------------------------------	-----	----

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

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



SQDC.ca