
T2

2019-20

**Rapport financier intermédiaire pour le trimestre de 12 semaines
clos le 14 septembre 2019**

**Pour une
consommation
responsable**



Revue financière

Le présent rapport passe en revue l'exploitation de la Société québécoise du cannabis (SQDC) pour le deuxième trimestre de 12 semaines et le premier semestre clos le 14 septembre 2019, 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 6 décembre 2019.

Résultats en bref

Pour le deuxième trimestre de 12 semaines, clos le 14 septembre 2019, la Société montre un résultat global tout près de 5 M\$. De plus, les revenus gouvernementaux tirés de son exploitation sous forme de taxes à la consommation et de droits d'accise (perçus auprès des producteurs) sont d'environ 17 M\$. Dans ce deuxième trimestre, le déploiement de nouvelles succursales a suivi son cours comme prévu avec quatre (4) nouvelles succursales situées à Ste-Agathe des Monts, Sherbrooke, Montréal et St-Jérôme. L'objectif est d'ouvrir une trentaine de nouvelles succursales au cours de l'année financière courante.

Pour le premier semestre, le résultat global est de 6,3 M\$ et nous avons ouvert sept (7) nouvelles succursales. 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 30,1 M\$.

Durant son premier semestre, la SQDC a remboursé en totalité la dette, avec intérêt, qu'elle avait contractée auprès de la SAQ pour la création et la mise en exploitation de la Société. Ce montant était de 14,5 M\$ au 30 mars 2019.

Ventes

Les ventes totales de la SQDC ont atteint 63,6 M\$ pour son deuxième trimestre d'exploitation, soit l'équivalent de 8 641 kg de cannabis.

Par réseaux de vente

Le réseau de 20 succursales a affiché des ventes de 58,3 M\$, pour un volume de 7 937 kg de cannabis. Le nombre de transactions s'est élevé à 1 484 496, pour un panier moyen de 45,14 \$ toutes taxes incluses (TTI).

Par ailleurs, les ventes réalisées par le biais du site Web transactionnel ont atteint 5,3 M\$. Ceci représente 704 kg en volume et 72 533 transactions. La transaction moyenne sur le Web a été de 84,77 \$ (TTI).

Pour le semestre, les ventes totales ont atteint 108,7 M\$, soit l'équivalent de 14 905 kg de cannabis. La Société offre des produits de cannabis à partir de 5,11 \$ le gramme (TTI). Le prix de vente moyen d'un gramme pour tous les produits de cannabis confondus a été de 8,39 \$ (TTI).

Pour le semestre, le réseau des succursales a réalisé des ventes de 97,8 M\$, pour un volume de 13 449 kg.

Par ailleurs, pour le premier semestre, les ventes réalisées par le biais du site Web transactionnel ont atteint 10,9 M\$, le volume s'est élevé à 1 456 kg.

Coût des produits vendus et bénéfice brut

Le coût des produits vendus est composé uniquement du coût d'acquisition. Lors du deuxième trimestre, le coût des produits vendus s'est élevé à 49,3 M\$. Ainsi, la SQDC a dégagé un bénéfice brut de 14,3 M\$.

Pour le semestre, le coût des produits vendus s'est élevé à 84,5 M\$, pour un bénéfice brut de 24,2 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 deuxième trimestre, les charges nettes ont atteint 9,4 M\$. Exprimées en fonction des ventes, elles représentent 14,7%.

La rémunération du personnel, qui représente la principale catégorie de charges nettes de la Société, a totalisé 3,6 M\$. Cette rubrique représente environ 38,3 % des charges nettes.

Les frais d'exploitation constituent la deuxième catégorie de charges nettes en importance. Ils incluent les frais de services partagés avec la SAQ. Cette catégorie a totalisé 3,0 M\$ ce qui représente 31,9 % des charges nettes.

Finalement, les frais d'occupation d'immeubles ainsi que les autres charges ont totalisé 2,8 M\$, ce qui représente 29,8 % des charges nettes.

Pour le semestre, les charges nettes ont atteint 17,8 M\$. Exprimées en fonction des ventes, elles représentent 16,4%.

Investissements

Au cours du deuxième trimestre, les investissements en immobilisations se sont élevés à 1,9 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'élèvent à 2,6 M\$.

Revue financière (suite)

Situation financière

Au 14 septembre 2019, l'actif total de la SQDC se chiffrait à 49,9 M\$. La trésorerie représentait 9,4 M\$. 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. Le montant de 26 000 \$ au bilan représente des crédits à recevoir de la part de ses fournisseurs. Les stocks de 13,7 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 31,5 M\$ au 14 septembre 2019. Ce montant est composé presque entièrement des comptes fournisseurs et autres charges à payer qui s'élevaient à 29,2 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 3,5 M\$ pour le premier semestre.

Perspectives

La direction est satisfaite des résultats financiers du deuxième trimestre. Au cours de l'année courante, la SQDC continuera d'appliquer son plan de déploiement de succursales et solidifiera son réseau d'approvisionnement. La Société est confiante de pouvoir atteindre ses objectifs, tout en respectant sa mission, qui est d'assurer la distribution et la vente du cannabis dans une perspective de protection de la santé, et d'intégrer les consommateurs au marché licite sans favoriser la consommation du cannabis.

États du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	Trimestre de 12 semaines clos le	Période de 24 semaines close le
	14 septembre 2019	14 septembre 2019
Ventes (note 5)	63 621 \$	108 726 \$
Coût des produits vendus	49 270	84 552
Résultat brut	14 351	24 174
Frais de vente	6 956	11 765
Frais d'administration	2 362	5 934
Résultat d'exploitation	5 033	6 475
Charges nettes de financement	49	135
Résultat net et résultat global de la période	4 984 \$	6 340 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

État des variations des capitaux propres

Pour la période de 24 semaines close le 14 septembre 2019

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	14 septembre 2019
Capital-actions	2 \$
Résultats non distribués	
Solde au 30 mars 2019	–
Résultat net et résultat global de la période	6 340
Solde au 14 septembre 2019	6 340
Total - capitaux propres	6 342 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

État de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

	14 septembre 2019	30 mars 2019
	(non audité)	(audité)
Actif		
Actif courant		
Trésorerie	9 396 \$	5 912 \$
Comptes clients et autres débiteurs	26	4 892
Taxes à recevoir	–	3 268
Stocks	13 727	7 927
Charges payées d'avance	67	72
	23 216	22 071
Immobilisations corporelles (note 6)	9 524	7 589
Immobilisations incorporelles (note 7)	4 287	4 497
Actifs au titre de droits d'utilisation des baux (note 8)	12 869	–
	49 896 \$	34 157 \$
Passif		
Passif courant		
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	29 168 \$	19 241 \$
Taxes à payer	810	–
Dû à la SAQ (note 9)	406	14 914
Portion courante des obligations locatives (note 10)	1 149	–
	31 533	34 155
Obligations locatives (note 10)	12 021	–
	43 554	34 155
Capitaux propres		
Capital-actions	2	2
Résultats non distribués	6 340	–
	6 342	2
	49 896 \$	34 157 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

État des flux de trésorerie

Pour la période de 24 semaines close le 14 septembre 2019

(en milliers de dollars canadiens)
(non audité)

	2019
Activités d'exploitation	
Résultat net et résultat global de la période	6 340 \$
Éléments sans impact sur la trésorerie :	
Amortissement des immobilisations corporelles	424
Amortissement des immobilisations incorporelles	459
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation des baux	513
Intérêts en vertu des obligations locatives	107
	7 843
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement (note 11)	8 723
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	16 566
Activités d'investissement	
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 6 et 11)	(7 562)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (note 7 et 11)	(5 079)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(12 641)
Activités de financement	
Remboursement d'obligations locatives et intérêts versés	(441)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(441)
Augmentation nette de la trésorerie	3 484
Trésorerie au début de la période	5 912
Trésorerie à la fin de la période	9 396 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 14 septembre 2019
(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 clos le 14 septembre 2019 ont été approuvés et autorisés pour publication par le comité d'audit le 6 décembre 2019.

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 prévaluée 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; et
- 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 de 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 prévaluée 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 à 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 14 septembre 2019
(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 :

Engagements et charges locatives au rapport annuel du 30 mars 2019	8 838 \$
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)
Obligations locatives comptabilisées aux termes d'IFRS 16 au 31 mars 2019	8 270 \$

5

Ventes, coût des produits vendus et résultat brut

	Trimestre de 12 semaines clos le 14 septembre 2019			Période de 24 semaines close le 14 septembre 2019		
	Succursales	Web	Total	Succursales	Web	Total
Ventes	58 281 \$	5 340 \$	63 621 \$	97 833 \$	10 893 \$	108 726 \$
Coût des produits vendus	45 165	4 105	49 270	76 096	8 456	84 552
Résultat brut	13 116 \$	1 235 \$	14 351 \$	21 737 \$	2 437 \$	24 174 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 14 septembre 2019
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)

6

Immobilisations corporelles

	Améliorations locatives	Mobilier et équipement	Équipement informatique	Total
Coût				
Solde au 30 mars 2019	4 266 \$	1 185 \$	2 429 \$	7 880 \$
Acquisitions ⁽¹⁾	1 803	402	154	2 359
Solde au 14 septembre 2019	6 069 \$	1 587 \$	2 583 \$	10 239 \$
Amortissements cumulés				
Solde au 30 mars 2019	128 \$	44 \$	119 \$	291 \$
Amortissement	223	61	140	424
Solde au 14 septembre 2019	351 \$	105 \$	259 \$	715 \$
Valeur comptable nette				
Solde au 30 mars 2019	4 138 \$	1 141 \$	2 310 \$	7 589 \$
Solde au 14 septembre 2019	5 718 \$	1 482 \$	2 324 \$	9 524 \$

(1) Des immobilisations corporelles, d'une valeur de 2,2 millions de dollars, étaient en voie de réalisation au 14 septembre 2019 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 mis en service.

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

	Trimestre de 12 semaines clos le 14 septembre 2019	Période de 24 semaines close le 14 septembre 2019
Frais de vente	183 \$	333 \$
Frais d'administration	50	91
	233 \$	424 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 14 septembre 2019
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)

7

Immobilisations incorporelles

	Logiciels et licences acquis	Logiciels développés à l'interne	Total
Coût			
Solde au 30 mars 2019	4 162 \$	748 \$	4 910 \$
Acquisitions ⁽¹⁾	249	(0)	249
Solde au 14 septembre 2019	4 411 \$	748 \$	5 159 \$
Amortissements cumulés			
Solde au 30 mars 2019	344 \$	69 \$	413 \$
Amortissement	390	69	459
Solde au 14 septembre 2019	734 \$	138 \$	872 \$
Valeur comptable nette			
Solde au 30 mars 2019	3 818 \$	679 \$	4 497 \$
Solde au 14 septembre 2019	3 677 \$	610 \$	4 287 \$

(1) Des immobilisations incorporelles, d'une valeur de 0,2 million de dollars, étaient en voie de réalisation au 14 septembre 2019 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 12 semaines clos le 14 septembre 2019	Période de 24 semaines close le 14 septembre 2019
Frais de vente	11 \$	23 \$
Frais d'administration	220	436
	231 \$	459 \$

Notes afférentes aux états financiers
 Trimestre clos le 14 septembre 2019
 (en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
 (non audité)

8

Actifs au titre de droits d'utilisation des baux

	Total
Coût	
Solde au 30 mars 2019	– \$
Actifs au titre de droits d'utilisation des baux comptabilisés aux termes d'IFRS 16 au 31 mars 2019 ⁽¹⁾	8 147
Acquisitions	5 235
Solde au 14 septembre 2019	13 382 \$
Amortissements cumulés	
Solde au 30 mars 2019	– \$
Amortissement	513
Solde au 14 septembre 2019	513 \$
Valeur comptable nette	
Solde au 30 mars 2019	– \$
Solde au 14 septembre 2019	12 869 \$

(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 12 semaines clos le 14 septembre 2019	Période de 24 semaines close le 14 septembre 2019
Frais de vente	278 \$	469 \$
Frais d'administration	22	44
	300 \$	513 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 14 septembre 2019
(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

La Société est une filiale légale de la SAQ. 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 12 semaines clos le 14 septembre 2019	Période de 24 semaines close le 14 septembre 2019
Transactions		
Immobilisations incorporelles	49 \$	188 \$
Frais de services partagés SAQ	1 254	2 319
Intérêts	16	85
	1 319 \$	2 592 \$
		14 septembre 2019
Solde des comptes		
Dû à la SAQ		406 \$

Notes afférentes aux états financiers

Trimestre clos le 14 septembre 2019
(en milliers de dollars canadiens pour les tableaux)
(non audité)

10

Obligations locatives

Les paiements de loyers minimaux futurs s'établissent comme suit au 14 septembre 2019 :

	Un an au plus	Plus d'un an moins de cinq ans	Plus de cinq ans	Total
14 septembre 2019				
Versements	1 424	7 743	5 457	14 624
Charges de financement	(275)	(970)	(209)	(1 454)
Obligations locatives	1 149 \$	6 773 \$	5 248 \$	13 170 \$

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

	14 septembre 2019
Partie courante	1 149
Partie non courante	12 021
	13 170

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.

11

Informations sur le tableau des flux de trésorerie

	2019 (période de 24 semaines)
La variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement se détaille ainsi :	
Comptes clients et autres débiteurs	4 866 \$
Taxes à recevoir	3 268
Stocks	(5 800)
Charges payées d'avance	5
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	10 564
Taxes à payer	810
Dû à la SAQ	(4 990)
	8 723 \$
Activités d'investissement sans effet sur la trésorerie :	
Acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles financées par :	
Comptes fournisseurs et autres charges à payer	(515) \$
Dû à la SAQ	(9 518) \$
	(10 033) \$

Données commerciales

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

	Trimestre de 12 semaines clos le 14 septembre 2019		
	Succursales	Web	Total
Ventes nettes			
Fleurs séchées	54 040 \$	4 457 \$	58 497 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	4 241	883	5 124
	58 281 \$	5 340 \$	63 621 \$
Nombre de transactions	1 484	73	1 557
Panier moyen (toutes taxes incluses)	45,14 \$	84,77 \$	46,99 \$
Nombre de kilogrammes	7 937	704	8 641

	Période de 24 semaines close le 14 septembre 2019		
	Succursales	Web	Total
Ventes nettes			
Fleurs séchées	90 445 \$	9 136 \$	99 581 \$
Autres produits (huiles, atomiseurs, etc.)	7 388	1 757	9 145
	97 833 \$	10 893 \$	108 726 \$
Nombre de transactions	2 462	150	2 612
Panier moyen (toutes taxes incluses)	45,69 \$	83,49 \$	47,86 \$
Nombre de kilogrammes	13 449	1 456	14 905



SQDC.ca