

États financiers intermédiaires résumés de

GOODFOOD MARKET CORP.

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(non audité)

GOODFOOD MARKET CORP.

Table des matières
(non audité)

	Page
États financiers intermédiaires résumés	
États intermédiaires résumés de la situation financière	1
États intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global	2
États intermédiaires résumés des variations des capitaux propres	3
Tableaux intermédiaires résumés des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés	5 - 17

GOODFOOD MARKET CORP.

États intermédiaires résumés de la situation financière

30 novembre 2018 et 31 août 2018

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

	Notes	30 novembre 2018	31 août 2018
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		25 324 \$	24 453 \$
Montants à recevoir au titre des taxes de vente		1 670	1 657
Stocks		2 645	1 585
Autres actifs courants		211	204
		29 850	27 899
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	5	6 299	6 006
Actifs au titre des droits d'utilisation	6	11 655	–
Immobilisations incorporelles		50	55
Autres actifs non courants		512	349
		48 366 \$	34 309 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Ligne de crédit		– \$	500 \$
Créditeurs et charges à payer		17 386	11 343
Produits différés		3 414	2 522
Partie courante de la dette à long terme	7	–	528
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	8	1 144	–
		21 944	14 893
Passifs non courants			
Dette à long terme	7	2 482	1 564
Obligations découlant de contrats de location	8	11 960	–
Autres passifs non courants		–	1 396
		36 386	17 853
Capitaux propres			
Actions ordinaires		36 283	36 283
Surplus d'apport		1 157	782
Déficit		(25 460)	(20 609)
		11 980	16 456
		48 366 \$	34 309 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés non audités.

Au nom du Conseil :

_____, Administrateur

_____, Administrateur

GOODFOOD MARKET CORP.

États intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

	Notes	2018	2017
Produits		29 617 \$	11 236 \$
Coût des marchandises vendues		23 123	9 176
Bénéfice brut		6 494	2 060
Charges			
Frais de vente et charges générales et administratives		10 771	4 450
Amortissements		487	37
Perte résultant de la sortie d'immobilisations corporelles		–	113
		11 258	4 600
Charges financières nettes (produits financiers nets)	9	87	(20)
Perte nette, représentant le résultat global pour la période		(4 851) \$	(2 520) \$
Perte par action de base et diluée (en \$)	10	(0,09) \$	(0,05) \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés non audités.

GOODFOOD MARKET CORP.

États intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

	Notes	Actions ordinaires		Surplus d'apport	Déficit	Total
		Nombre	Montant			
Solde au 31 août 2017		47 753 832	27 144 \$	382 \$	(11 175)\$	16 351 \$
Perte nette		–	–	–	(2 520)	(2 520)
Paiements fondés sur des actions	13	–	–	74	–	74
Solde au 30 novembre 2017		47 753 832	27 144 \$	456 \$	(13 695)\$	13 905 \$
Solde au 31 août 2018		51 825 245	36 283 \$	782 \$	(20 609)\$	16 456 \$
Perte nette		–	–	–	(4 851)	(4 851)
Paiements fondés sur des actions	13	–	–	375	–	375
Solde au 30 novembre 2018		51 825 245	36 283 \$	1 157 \$	(25 460)\$	11 980 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés non audités.

GOODFOOD MARKET CORP.

Tableaux intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

	Notes	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :			
Activités d'exploitation			
Perte nette		(4 851) \$	(2 520) \$
Ajustements pour :			
Amortissements		487	37
Paiements fondés sur des actions	13	375	74
Perte résultant de la sortie d'immobilisations corporelles		–	113
Charges financières nettes (produits financiers nets)	9	87	(20)
Intérêts payés		(37)	(18)
Intérêts reçus		110	59
Autres actifs non courants		(43)	(150)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation			
Montants à recevoir au titre des taxes de vente		(13)	(164)
Stocks		(1 060)	(272)
Autres actifs courants		(5)	(72)
Créditeurs et charges à payer		5 881	1 141
Produits différés		892	398
		1 823	(1 394)
Activités de financement			
Prélèvements sur la ligne de crédit, montant net		(500)	–
Produit de l'émission d'instruments d'emprunt à long terme	7	2 507	2 500
Coûts d'émission de titres d'emprunt	7	(15)	(12)
Remboursement sur la dette à long terme	7	(2 002)	(615)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(351)	–
		(361)	1 873
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles et dépôts	5	(591)	(1 461)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		–	(4)
		(591)	(1 465)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie			
		871	(986)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période			
		24 453	17 548
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période			
		25 324 \$	16 562 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés non audités.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

NOTE 1 ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

Goodfood Market Corp. (la « Société ») est une société constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* qui est inscrite à la Bourse de Toronto. La Société est domiciliée à Montréal (Québec), au Canada, où sont situés sa principale installation de production et ses bureaux administratifs, et dispose aussi d'une deuxième installation de production située à Calgary (Alberta), au Canada.

La Société offre des solutions de repas à domicile. Elle livre chaque semaine à ses abonnés tous les ingrédients frais nécessaires à la préparation de repas délicieux. Les abonnés sélectionnent en ligne leurs repas favoris parmi une large sélection de recettes originales. La Société prépare ensuite un panier personnalisé d'ingrédients frais et effectue la livraison chez l'abonné. Les recettes sont faciles à suivre et présentées étape par étape.

NOTE 2 BASE D'ÉTABLISSEMENT

Les états financiers intermédiaires résumés non audités de la Société ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale (*International Accounting Standard* ou « IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les présents états financiers intermédiaires résumés non audités n'incluent pas toutes les informations à fournir dans les états financiers annuels aux termes des Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et ils doivent être lus parallèlement aux états financiers audités annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2018.

Il s'agit du premier jeu d'états financiers pour lesquels l'IFRS 16, *Contrats de location*, l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, et l'IFRS 9, *Instruments financiers*, ont été appliquées. Les changements apportés aux principales méthodes comptables sont décrits à la note 4.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a autorisé la publication des états financiers intermédiaires résumés non audités des trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017, le 14 janvier 2019.

NOTE 3 JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES COMPTABLES IMPORTANTS

L'établissement des états financiers de la Société conformes aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges et des notes y afférentes. L'incertitude à propos de ces hypothèses et estimations pourrait faire en sorte qu'un ajustement important doive être apporté à la valeur comptable des actifs ou des passifs dans les périodes futures. Ces hypothèses et ces estimations sont passées en revue régulièrement. Les révisions des estimations comptables sont constatées dans l'exercice au cours duquel les estimations sont révisées ainsi que dans les exercices futurs touchés par ces révisions.

Les jugements importants portés par la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société et les principales sources d'incertitude relatives aux estimations sont les mêmes que ceux qui s'appliquaient aux états financiers audités annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2018, à l'exception des jugements importants et des principales sources d'incertitude liés à l'application de l'IFRS 16 et de l'IFRS 15, qui sont décrits à la note 4.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

NOTE 4 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

À l'exception des précisions ci-après, les méthodes comptables appliquées dans les présents états financiers intermédiaires résumés non audités sont les mêmes que celles qui furent appliquées par la Société dans ses états financiers audités annuels pour l'exercice clos le 31 août 2018.

Les modifications de méthodes comptables seront également reflétées dans les états financiers annuels de la Société pour l'exercice qui sera clos le 31 août 2019.

4.1 IFRS 16, CONTRATS DE LOCATION

Avec prise d'effet le 1^{er} septembre 2018, la Société a adopté par anticipation l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui précise la méthode qui doit être employée pour comptabiliser, évaluer et présenter les contrats de location. La norme instaure un modèle unique de comptabilisation par le preneur et oblige ce dernier à comptabiliser un actif au titre du droit d'utilisation représentant son droit d'utilisation de l'actif sous-jacent et une obligation locative qui représente son obligation d'effectuer des paiements locatifs. La méthode comptable de la Société en vertu de l'IFRS 16 est la suivante :

À la date de passation d'un contrat, la Société évalue si celui-ci est ou contient un contrat de location en déterminant s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie. Cette méthode est appliquée aux contrats conclus ou modifiés à compter du 1^{er} septembre 2018.

La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à la date de début du contrat de location. L'actif au titre du droit d'utilisation est évalué initialement en fonction du montant initial de l'obligation locative, ajusté pour tenir compte des paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, plus les coûts directs initiaux engagés et les coûts estimatifs de démantèlement et d'enlèvement de l'actif sous-jacent ou de remise en état de ce dernier ou du site sur lequel il se trouve, déduction faite des avantages incitatifs reçus.

Les actifs au titre des droits d'utilisation sont ultérieurement amortis à partir de la date de début jusqu'au terme de la durée d'utilité de l'actif au titre du droit d'utilisation, ou jusqu'au terme de la durée du contrat de location s'il est antérieur, selon le mode linéaire. La durée du contrat de location comprend la considération d'une option de renouvellement ou de résiliation si la Société a la certitude raisonnable d'exercer cette option. Les durées de location, incluant les options de renouvellement dont la Société a la certitude raisonnable d'exercer, varient de 2 à 11 ans pour les installations, le matériel roulant et tout autre matériel. En outre, l'actif au titre du droit d'utilisation est périodiquement réduit pour perte de valeur, le cas échéant, et est ajusté en fonction de certaines réévaluations de l'obligation locative.

L'obligation locative est initialement évaluée à la valeur actualisée des paiements locatifs non encore versés à la date de début, calculée à l'aide du taux d'intérêt implicite du contrat de location ou, s'il n'est pas possible de déterminer facilement ce taux, à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société. En règle générale, la Société utilise son taux d'emprunt marginal comme taux d'actualisation.

L'obligation locative est évaluée au coût amorti à l'aide de la méthode du taux d'intérêt effectif. Elle est réévaluée lorsqu'il y a un changement dans les paiements de loyers futurs principalement en raison d'une variation d'indice ou de taux, ou un changement dans les sommes que la Société s'attend à devoir payer au titre d'une garantie de valeur résiduelle, ou lorsque la Société modifie son évaluation quant à l'exercice éventuel d'une option d'achat, de renouvellement ou de résiliation.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Lorsque l'obligation locative fait l'objet d'une telle réévaluation, un ajustement correspondant est apporté à la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation, ou est comptabilisé au résultat net si la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation a été ramenée à zéro.

La méthode comptable appliquée par la Société en vertu de l'IAS 17 était la suivante :

Pour déterminer si un accord était, ou contenait, un contrat de location, il convenait de se fonder sur la substance de l'accord à la passation du contrat. L'accord était, ou contenait un contrat de location, si l'exécution de l'accord dépendait de l'utilisation d'un actif spécifique et que l'accord conférait un droit d'utiliser l'actif, même si cet actif ne pouvait être explicitement identifié dans un accord.

Un contrat de location était classé en tant que contrat de location-financement ou contrat de location simple à la date de passation dudit contrat. Un contrat de location qui transférait à la Société la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété du bien était classé en tant que contrat de location-financement.

Les contrats de location-financement étaient inscrits au bilan au début de la période de location à la juste valeur de la propriété louée à la date de passation du contrat ou, si elle était moindre, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location. Les paiements au titre de la location étaient ventilés entre les charges financières et l'amortissement de l'obligation locative de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde restant dû au passif. Les charges financières étaient comptabilisées dans la perte nette au poste des charges financières nettes (produits financiers nets).

Un actif loué était amorti sur la durée d'utilité de l'actif. Toutefois, s'il n'y avait pas certitude raisonnable que la Société deviendrait propriétaire de l'actif à la fin du contrat de location, l'actif était amorti sur la plus courte de la durée d'utilité estimée de l'actif et de la durée du contrat de location.

Un contrat de location simple était un contrat de location autre qu'un contrat de location-financement. Les paiements au titre des contrats de location simple étaient comptabilisés dans la perte nette selon le mode linéaire sur la durée du contrat de location. Les avantages reçus au titre de la location étaient comptabilisés comme étant constitutifs du total de la charge locative, sur la durée du contrat de location.

Incidence de la transition à l'IFRS 16

Avec prise d'effet le 1^{er} septembre 2018, la Société a adopté par anticipation l'IFRS 16 au moyen de l'approche rétrospective modifiée. Par conséquent, les chiffres correspondants au 31 août 2018 et pour l'exercice clos à cette date ainsi que pour le trimestre clos le 30 novembre 2017 n'ont pas été retraités et continuent d'être présentés selon l'IAS 17, *Contrats de location*, (« IAS 17 ») et l'IFRIC 4, *Déterminer si un accord contient un contrat de location*.

À la première application, en ce qui concerne les contrats de location antérieurement classés en tant que contrats de location simple en vertu de l'IAS 17, la Société a choisi de comptabiliser les actifs au titre des droits d'utilisation en fonction de l'obligation locative correspondante de 8 198 \$, ajustée pour tenir compte des avantages incitatifs à la location différés et des paiements locatifs versés à la date de début ou avant cette date qui avaient été comptabilisés dans les autres passifs non courants, les autres actifs courants et les autres actifs dans l'état de la situation financière au 31 août 2018. En ce qui concerne les contrats de location antérieurement classés en tant que contrats de location-financement en vertu de l'IAS 17, la Société a évalué l'actif au titre du droit d'utilisation et l'obligation locative à la valeur comptable antérieure des actifs au titre des contrats de location-financement de 100 \$ et des passifs au titre des contrats de location-financement de 100 \$, respectivement.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Ainsi, au 1^{er} septembre 2018, la Société a comptabilisé des obligations découlant de contrats de location de 8 298 \$ et des actifs au titre des droits d'utilisation de 6 915 \$, déduction faite des avantages incitatifs à la location différés de 1 396 \$ et des paiements locatifs versés à la date de début du contrat de location ou avant cette date de 13 \$, sans incidence nette sur le déficit.

Pour évaluer les obligations locatives se rapportant à des contrats de location antérieurement classés en tant que contrats de location simple en vertu de l'IAS 17, la Société a actualisé les paiements locatifs futurs à l'aide de son taux d'emprunt marginal au 1^{er} septembre 2018. Le taux moyen pondéré appliqué est de 5,53 %.

La Société a choisi d'appliquer la mesure de simplification pour maintenir l'évaluation des transactions qui sont des contrats de location à la date de première application, conformément aux évaluations antérieures effectuées aux termes de l'IAS 17 et de l'IFRIC 4. La Société a appliqué la définition d'un contrat de location selon l'IFRS 16 aux contrats conclus ou modifiés à compter du 1^{er} septembre 2018.

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les engagements de la Société découlant de contrats de location simple au 31 août 2018, tels qu'ils ont été présentés antérieurement dans les états financiers audités annuels de la Société, et les obligations découlant de contrats de location comptabilisées à la première application de l'IFRS 16 au 1^{er} septembre 2018.

Engagements découlant de contrats de location simple au 31 août 2018	6 946 \$
Actualisation au moyen du taux d'emprunt marginal au 1 ^{er} septembre 2018	5 361
Options de renouvellement pour lesquelles il existe une certitude raisonnable qu'elles seront exercées	2 837
Paiements locatifs minimaux sur les passifs au titre des contrats de location-financement au 31 août 2018	100
Obligations découlant de contrats de location comptabilisées au 1 ^{er} septembre 2018	8 298 \$

Les tableaux ci-après résument l'incidence de l'adoption de l'IFRS 16 sur l'état intermédiaire résumé de la situation financière de la Société au 30 novembre 2018 et sur son état intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global pour le trimestre clos le 30 novembre 2018. Il n'y a eu aucune incidence significative sur le tableau intermédiaire résumé des flux de trésorerie de la Société pour le trimestre clos le 30 novembre 2018, à l'exception du classement des paiements locatifs dans les activités de financement plutôt que dans les activités d'exploitation.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Incidence sur l'état intermédiaire résumé de la situation financière au 30 novembre 2018 :

	Montant présenté	Ajustement selon l'IFRS 16	Montant compte non tenu de l'IFRS 16
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 324 \$	– \$	25 324 \$
Montants à recevoir au titre des taxes de vente	1 670	–	1 670
Stocks	2 645	–	2 645
Autres actifs courants	211	3	214
	29 850	3	29 853
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	6 299	212	6 511
Actifs au titre des droits d'utilisation	11 655	(11 655)	–
Immobilisations incorporelles	50	–	50
Autres actifs non courants	512	9	521
	48 366 \$	(11 431) \$	36 935 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	17 386 \$	– \$	17 386 \$
Produits différés	3 414	–	3 414
Partie courante de la dette à long terme	–	48	48
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	1 144	(1 144)	–
	21 944	(1 096)	20 848
Passifs non courants			
Dette à long terme	2 482	165	2 647
Obligations découlant de contrats de location	11 960	(11 960)	–
Autres passifs non courants	–	1 386	1 386
	36 386	(11 505)	24 881
Capitaux propres			
Actions ordinaires	36 283	–	36 283
Surplus d'apport	1 157	–	1 157
Déficit	(25 460)	74	(25 386)
	11 980	74	12 054
	48 366 \$	(11 431) \$	36 935 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Incidence sur l'état intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global pour le trimestre clos le 30 novembre 2018 :

	Montant présenté	Ajustement selon l'IFRS 16	Montant compte non tenu de l'IFRS 16
Produits	29 617 \$	– \$	29 617 \$
Coût des marchandises vendues	23 123	130	23 253
Bénéfice brut	6 494	(130)	6 364
Charges			
Frais de vente et charges générales et administratives	10 771	199	10 970
Amortissements	487	(262)	225
	11 258	(63)	11 195
Charges financières nettes (produits financiers nets)	87	(141)	(54)
Perte nette, représentant le résultat global pour la période	(4 851) \$	74 \$	(4 777) \$
Perte par action de base et diluée (en \$)	(0,09) \$	– \$	(0,09) \$

4.2 IFRS 15, *PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES TIRÉS DE CONTRATS CONCLUS AVEC DES CLIENTS*

Avec prise d'effet le 1^{er} septembre 2018, la Société a adopté l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, à l'aide de la méthode de l'effet cumulatif. L'effet de l'adoption de cette norme a été comptabilisé le 1^{er} septembre 2018, soit la date de la première application. Par conséquent, les chiffres correspondants au 31 août 2018 et pour le trimestre clos le 30 novembre 2017 n'ont pas été retraités.

L'IFRS 15 remplace l'IAS 11, *Contrats de construction*, l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires* (« IAS 18 »), l'IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle*, l'IFRIC 15, *Contrats de construction de biens immobiliers*, l'IFRIC 18, *Transferts d'actifs provenant de clients*, et la SIC-31, *Produits des activités ordinaires – opérations de troc impliquant des services de publicité*. L'IFRS 15 préconise un modèle unique qui s'applique aux contrats conclus avec des clients et deux méthodes de comptabilisation des produits des activités ordinaires : à un moment précis ou au fil du temps. Le modèle consiste en une analyse en cinq étapes des transactions axée sur les contrats et visant à déterminer si, à quel montant, et quand les produits des activités ordinaires sont comptabilisés. Aux termes de l'IFRS 15, les produits sont comptabilisés lorsqu'un client obtient le contrôle des biens et services. L'exercice d'un jugement est nécessaire pour déterminer le moment du transfert du contrôle, que ce soit à un moment précis ou au fil du temps.

La Société tire des produits de la vente de repas prêts à cuisiner. L'IFRS 15 n'a pas eu d'incidence sur les méthodes comptables employées par la Société pour comptabiliser ses produits, car en vertu de l'IFRS 15 et de l'IAS 18, la Société comptabilise les produits à un moment précis, soit au moment de la livraison des repas prêts à cuisiner lorsque les critères permettant de considérer l'obligation de prestation comme remplie sont satisfaits. La Société comptabilise les produits différés jusqu'au moment de la livraison car les abonnés effectuent leurs paiements à l'avance. Ces produits différés sont comptabilisés sur une courte période étant donné que les paniers-repas sont payés par le client peu de temps avant la livraison.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Dans le cadre de l'analyse en cinq étapes, la société a identifié les contrats conclus avec des clients ainsi que les obligations de prestation qu'ils contiennent, déterminé le prix des transactions ainsi que leur attribution aux obligations de prestation et confirmé le caractère adéquat de sa politique de comptabilisation des produits à un moment précis, c'est-à-dire au moment où la Société transfère le contrôle des biens aux clients.

4.3 IFRS 9, INSTRUMENTS FINANCIERS

Avec prise d'effet le 1^{er} septembre 2018, la Société a adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui précise les exigences portant sur la comptabilisation, l'évaluation, la dépréciation, la décomptabilisation et les règles générales de comptabilité de couverture. Cette norme simplifie le classement d'un actif financier, au coût amorti ou à la juste valeur, comparativement aux multiples classements permis aux termes de l'IAS 39. Cette norme exige également qu'une seule méthode de calcul de la dépréciation soit utilisée, comparativement aux différentes méthodes de calcul de la dépréciation selon l'IAS 39. La méthode selon l'IFRS 9 s'appuie sur la façon dont l'entité gère ses instruments financiers dans le cadre de son modèle économique et sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. La norme inclut également des directives sur le classement et l'évaluation des passifs financiers.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, les dépôts de garantie et les montants à recevoir qui étaient classés comme des prêts et créances en vertu de l'IAS 39 sont classés comme des actifs financiers ultérieurement évalués au coût amorti. Il n'y a aucun changement quant à l'évaluation initiale des actifs financiers de la Société.

Les créditeurs et charges à payer et la dette à long terme qui étaient classés comme autres passifs en vertu de l'IAS 39 sont classés comme des passifs financiers ultérieurement évalués au coût amorti. Il n'y a aucun changement quant à l'évaluation initiale des passifs financiers de la Société.

La transition à l'IFRS 9 n'a pas eu d'incidence sur l'état intermédiaire résumé de la situation financière de la Société au 1^{er} septembre 2018.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

NOTE 5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Mobilier et agencements	Matériel et outillage	Matériel informatique	Améliorations locatives	Actifs en cours de construction	Total
Coût :						
Solde au 31 août 2018	223 \$	1 775 \$	234 \$	4 245 \$	– \$	6 477 \$
Entrées	105	369	81	25	22	602
Reclassement vers les actifs au titre des droits d'utilisation (note 4)	–	(122)	–	–	–	(122)
Solde au 30 novembre 2018	328 \$	2 022 \$	315 \$	4 270 \$	22 \$	6 957 \$
Amortissement cumulé :						
Solde au 31 août 2018	33 \$	139 \$	68 \$	231 \$	– \$	471 \$
Amortissement	14	50	24	121	–	209
Reclassement vers les actifs au titre des droits d'utilisation (note 4)	–	(22)	–	–	–	(22)
Solde au 30 novembre 2018	47 \$	167 \$	92 \$	352 \$	– \$	658 \$
Valeur comptable nette :						
Solde au 31 août 2018	190 \$	1 636 \$	166 \$	4 014 \$	– \$	6 006 \$
Solde au 30 novembre 2018	281	1 855	223	3 918	22	6 299

Au 30 novembre 2018, des acquisitions d'immobilisations corporelles de 251 \$ (111 \$ au 31 août 2018) étaient incluses dans les créditeurs et charges à payer.

Au cours du trimestre clos le 30 novembre 2018, des dépôts sur immobilisations corporelles de 191 \$ ont été effectués et des dépôts sur immobilisations corporelles de 62 \$ inclus dans les autres actifs non courants au 31 août 2018 ont été transférés aux immobilisations corporelles.

NOTE 6 ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

	Installations	Matériel roulant	Autre matériel	Total
Solde au 1 ^{er} septembre 2018	6 577 \$	100 \$	238 \$	6 915 \$
Entrées	4 838	175	–	5 013
Amortissement	(242)	(16)	(15)	(273)
Solde au 30 novembre 2018	11 173 \$	259 \$	223 \$	11 655 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

NOTE 7 DETTE

En novembre 2018, la Société a obtenu un engagement auprès d'une institution financière canadienne pour un prêt à terme garanti de trois ans de 10 000 \$, une facilité de crédit renouvelable de 2 500 \$ et un autre financement à court terme de 1 000 \$. La facilité de crédit est garantie par une hypothèque mobilière de premier rang grevant les biens meubles et immeubles de la Société.

Le 14 novembre 2018, sur le prêt à terme portant intérêt à un taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires majoré de 2,50 % (4,60 % au 30 novembre 2018), une somme de 2 507 \$ a été déboursée. Le produit du financement a été utilisé pour financer des dépenses en immobilisations liées à l'expansion, investir dans l'automatisation et refinancer la dette à long terme de la Société. Le prêt à terme est remboursable en versements trimestriels de 125 \$ à partir du 4 décembre 2020 avec un remboursement du solde à la fin du terme de trois ans en novembre 2021. Le produit futur du financement sera utilisé pour financer les dépenses en immobilisations liées à l'expansion, investir dans l'automatisation et pour les besoins généraux de l'entreprise. Les montants dus au titre des cartes de crédit sont compris dans les créditeurs et charges à payer. Des coûts de transaction de 25 \$ sont comptabilisés en réduction de la dette de 2 507 \$ au 30 novembre 2018.

La facilité de crédit comprend des clauses restrictives de nature financière, que la Société respectait au 30 novembre 2018.

NOTE 8 OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

	30 novembre 2018
Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés	
Moins de un an	1 844 \$
De un an à cinq ans	7 401
Plus de cinq ans ¹⁾	7 547
Total des obligations découlant de contrats de location non actualisées au 30 novembre 2018	16 792 \$
Obligations découlant de contrats de location incluses à l'état de la situation financière au 30 novembre 2018	13 104 \$
Partie courante	1 144
Partie non courante	11 960

¹⁾ Au 30 novembre 2018, des paiements locatifs futurs de 5 591 \$, pour lesquels la Société a la certitude raisonnable d'exercer les options de renouvellement, ont été comptabilisés dans les obligations découlant de contrats de location au 30 novembre 2018, ce qui représente des flux de trésorerie non actualisés de 6 443 \$.

Il n'y a pas de sorties de trésorerie futures auxquelles la Société est potentiellement exposée qui n'ont pas été prises en compte dans l'évaluation des obligations découlant de contrats de location.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

NOTE 9 CHARGES FINANCIÈRES NETTES (PRODUITS FINANCIERS NETS)

	2018	2017
Charges d'intérêts sur la dette	48 \$	36 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	143	–
Produits d'intérêts	(115)	(59)
Perte de change	11	3
	87 \$	(20) \$

NOTE 10 PERTE PAR ACTION

	2018	2017
Perte nette	(4 851) \$	(2 520) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires	51 825 245	47 753 832
Perte par action, de base et diluée	(0,09) \$	(0,05) \$

Pour les trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017, les options sur actions ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires considérant que leur inclusion aurait été antidilutive en raison de la perte nette constatée par la Société.

NOTE 11 RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit:

Le risque de crédit correspond au risque que la Société subisse une perte inattendue si une autre partie à un instrument financier n'est pas en mesure de respecter ses obligations contractuelles. La Société surveille régulièrement son exposition au risque de crédit et prend des mesures pour réduire la probabilité que cette exposition se traduise par une perte. L'exposition de la Société au risque de crédit est principalement attribuable à sa trésorerie et à ses équivalents de trésorerie de même qu'aux montants à recevoir inclus dans les autres actifs courants. L'exposition maximale de la Société au risque de crédit correspond à la valeur comptable de ces actifs financiers. La direction est d'avis que ce risque de crédit est limité puisque la Société traite avec de grandes institutions financières en Amérique du Nord.

Risque de taux d'intérêt:

La dette à long terme et la ligne de crédit de la Société portent intérêt à des taux variables qui sont déterminés par un taux de base établi par le prêteur, majoré d'une marge. Par conséquent, la Société est exposée à un risque de taux d'intérêt attribuable à la fluctuation des taux de base des prêteurs.

Analyse de sensibilité du risque de taux d'intérêt

Une augmentation ou une diminution de 100 points de base des taux d'intérêt n'aurait pas eu d'incidence importante sur la perte nette de la Société.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Risque de liquidité:

Le risque de liquidité découle de l'éventualité que la Société ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations en temps opportun ou à un coût raisonnable. La Société gère son risque de liquidité en surveillant ses besoins en matière d'exploitation. La Société prépare son budget et ses prévisions de trésorerie afin de s'assurer qu'elle dispose de fonds suffisants pour s'acquitter de ses obligations.

Gestion du capital

En matière de gestion du capital, l'objectif de la Société consiste à faire en sorte que ses liquidités soient suffisantes pour financer ses activités afin de maximiser la protection du capital et d'offrir des rendements du capital investi concurrentiels. Pour financer ses activités, la Société a compté sur des placements publics et privés, des billets convertibles et des instruments d'emprunt à long terme, qui sont inclus dans la définition du capital selon la Société. La Société gère ses excédents de trésorerie de façon à faire en sorte qu'elle dispose de réserves suffisantes pour financer ses opérations et ses dépenses d'investissement.

Le tableau qui suit présente les montants dus aux échéances contractuelles des passifs financiers, y compris les paiements d'intérêts estimés :

	30 novembre 2018				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels ³⁾	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Créditeurs et charges à payer	17 386 \$	17 386 \$	17 386 \$	– \$	– \$
Dettes à long terme ^{1), 2)}	2 482	2 806	116	2 690	–

	31 août 2018				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels ³⁾	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Ligne de crédit	500 \$	500 \$	500 \$	– \$	– \$
Créditeurs et charges à payer	11 343	11 343	11 343	–	–
Dettes à long terme ^{1), 2)}	2 092	2 415	658	1 757	–

¹⁾ En novembre 2018, la Société a signé une nouvelle entente relative à la dette dont le produit a été utilisé en partie pour refinancer la dette à long terme courante (se reporter à la note 7 pour plus de précisions).

²⁾ Au 30 novembre 2018, un taux d'intérêt de 4,60 % (6,95 % au 31 août 2018) a été utilisé pour déterminer les versements d'intérêts estimés sur la dette à long terme à taux variable de la Société.

³⁾ Se reporter à la note 8 pour plus de précisions sur les paiements contractuels exigibles au titre des obligations découlant de contrats de location.

NOTE 12 INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société a déterminé que la juste valeur de sa dette à long terme avoisine la valeur comptable de celle-ci, puisqu'elle porte intérêt à des taux sur le marché pour des instruments financiers assortis de modalités et de risques similaires.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

NOTE 13 RÉGIME D'OPTIONS SUR ACTIONS

La Société a mis en place un régime d'options sur actions afin d'attirer et de retenir les membres du personnel, les consultants, les administrateurs et les dirigeants. Le régime prévoit l'attribution d'options visant l'achat d'actions ordinaires. À tout moment, le nombre d'options sur actions réservées en vue de leur émission équivaut à 5 % du nombre d'actions ordinaires émises et en circulation de la Société. Selon le régime, les droits liés aux options sont généralement acquis sur une période de quatre ans et expirent huit ans après la date d'attribution. Au 30 novembre 2018, 93 634 options sur actions pouvaient être émises (1 165 791 au 31 août 2018).

La charge de rémunération fondée sur des actions comptabilisée au titre du régime d'options sur actions s'établissait à 375 \$ pour le trimestre clos le 30 novembre 2018 (74 \$ en 2017).

Au cours du trimestre clos le 30 novembre 2018, 1 075 000 options ont été attribuées à une juste valeur moyenne pondérée de 2,55 \$ par option aux principaux dirigeants et membres du conseil. La juste valeur a été estimée à la date à laquelle les options ont été attribuées au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes à l'aide des hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	2018
Volatilité	56 %
Taux d'intérêt sans risque	2,16 %
Durée de vie attendue des options	5,1 ans
Valeur de l'action ordinaire à la date d'attribution	2,55 \$
Prix d'exercice	2,55 \$

Le tableau suivant présente des informations relatives à l'évolution des options sur actions :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation au 31 août 2018	1 425 471	1,96 \$
Attribution	1 075 000	2,55
Renonciation	(2 843)	2,55
En circulation au 30 novembre 2018	2 497 628	2,21
Exercibles au 30 novembre 2018	386 758	1,11 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

Trimestres clos les 30 novembre 2018 et 2017

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et sur les options sur actions – non audité)

Le tableau suivant présente un sommaire des options en circulation :

30 novembre 2018				
Prix d'exercice	Nombre d'options en circulation	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée	Options exerçables	
0,10 \$	178 834	6,50	157 102	
1,56	347 820	6,73	108 694	
2,00	114 708	6,50	96 148	
2,01	99 255	7,00	24 814	
2,53	21 087	7,62	–	
2,55	1 075 000	7,75	–	
2,56	334 618	7,71	–	
2,62	9 065	7,37	–	
2,71	300 000	7,20	–	
2,90	17 241	7,13	–	
2,21 \$	2 497 628	7,35	386 758	

31 août 2018				
Prix d'exercice	Nombre d'options en circulation	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée	Options exerçables	
0,10 \$	178 834	6,75	146 236	
1,56	347 820	6,98	86 955	
2,00	114 708	6,75	89 292	
2,01	100 374	7,25	–	
2,53	21 087	7,87	–	
2,56	334 618	7,96	–	
2,62	9 065	7,62	–	
2,71	300 000	7,45	–	
2,90	18 965	7,37	–	
1,96 \$	1 425 471	7,30	322 483	