

États financiers consolidés intermédiaires résumés de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les trimestres et les semestres clos
le 29 février 2020 et le 28 février 2019
(non audité)

GOODFOOD MARKET CORP.

Table des matières
(non audité)

	Page
États financiers consolidés intermédiaires résumés	
États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière	1
États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global	2
États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres	3
Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés	5 – 16

GOODFOOD MARKET CORP.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

29 février 2020 et 31 août 2019

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

	Notes	29 février 2020	31 août 2019
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		67 040 \$	45 149 \$
Montants à recevoir		2 384	2 605
Stocks		5 146	4 735
Autres actifs courants		415	246
		74 985	52 735
Actifs non courants			
Trésorerie soumise à des restrictions	7	2 500	2 500
Immobilisations corporelles	5	16 143	13 545
Actifs au titre des droits d'utilisation	6	21 809	11 089
Immobilisations incorporelles		1 516	512
Autres actifs non courants		1 145	402
		118 098 \$	80 783 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Ligne de crédit	7	3 240 \$	1 540 \$
Créditeurs et charges à payer		35 111	30 704
Produits différés		6 738	5 923
Partie courante de la dette à long terme	7	344	31
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	9	2 389	1 273
		47 822	39 471
Passifs non courants			
Dette à long terme	7	12 194	12 460
Débetures convertibles	8	22 971	–
Obligations découlant de contrats de location	9	21 471	11 451
		104 458	63 382
Capitaux propres			
Actions ordinaires		56 883	56 598
Surplus d'apport		3 125	2 349
Débetures convertibles	8	3 690	–
Déficit		(50 058)	(41 546)
		13 640	17 401
		118 098 \$	80 783 \$

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

GOODFOOD MARKET CORP.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

	Notes	Trimestres clos les		Semestres clos les	
		29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Produits		58 790 \$	36 593 \$	115 081 \$	66 210 \$
Coût des marchandises vendues		40 974	28 943	81 046	52 066
Bénéfice brut		17 816	7 650	34 035	14 144
Charges					
Frais de vente et charges générales et administratives		21 222	13 566	41 503	24 337
Amortissements		1 066	555	2 059	1 042
		22 288	14 121	43 562	25 379
Charges financières nettes	10	218	89	315	176
Perte nette avant impôt sur le résultat		(4 690)	(6 560)	(9 842)	(11 411)
Recouvrement d'impôt différé	8	(1 330)	–	(1 330)	–
Perte nette, représentant le résultat global pour la période		(3 360) \$	(6 560) \$	(8 512) \$	(11 411) \$
Perte par action de base et diluée (en dollars)	11	(0,06) \$	(0,13) \$	(0,15) \$	(0,22) \$

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

GOODFOOD MARKET CORP.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres

Semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

	Notes	Actions ordinaires		Surplus d'apport	Débentures convertibles	Déficit	Total
		Nombre	Montant				
Solde au 31 août 2018		51 825 245	36 283 \$	782 \$	– \$	(20 609) \$	16 456 \$
Perte nette		–	–	–	–	(11 411)	(11 411)
Paiements fondés sur des actions	13	–	–	804	–	–	804
Options sur actions réglées en trésorerie	13	–	–	(99)	–	–	(99)
Émission d'actions	12	6 019 212	21 067	–	–	–	21 067
Frais d'émission d'actions	12	–	(1 497)	–	–	–	(1 497)
Solde au 28 février 2019		57 844 457	55 853 \$	1 487 \$	– \$	(32 020) \$	25 320 \$
Solde au 31 août 2019		58 144 400	56 598 \$	2 349 \$	– \$	(41 546) \$	17 401 \$
Perte nette		–	–	–	–	(8 512)	(8 512)
Paiements fondés sur des actions	13	–	–	896	–	–	896
Exercice d'options sur actions	13	124 390	312	(120)	–	–	192
Régime d'achat d'actions pour les employés		(9 986)	(27)	–	–	–	(27)
Émission de débentures convertibles	8	–	–	–	5 386	–	5 386
Frais d'émission de débentures convertibles	8	–	–	–	(366)	–	(366)
Incidence fiscale des débentures convertibles	8	–	–	–	(1 330)	–	(1 330)
Solde au 29 février 2020		58 258 804	56 883 \$	3 125 \$	3 690 \$	(50 058) \$	13 640 \$

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

GOODFOOD MARKET CORP.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie
Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019
(en milliers de dollars canadiens – non audité)

	Notes	Trimestres clos les		Semestres clos les	
		29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :					
Activités d'exploitation					
Perte nette		(3 360) \$	(6 560) \$	(8 512) \$	(11 411) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		1 066	555	2 059	1 042
Paiements fondés sur des actions	13	485	429	896	804
Options sur actions réglées en trésorerie	13	–	(99)	–	(99)
Charges financières nettes	10	218	89	315	176
Recouvrement d'impôt différé	8	(1 330)	–	(1 330)	–
Autres		103	(40)	102	(83)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	16	(1 063)	5 127	4 050	10 822
		(3 881)	(499)	(2 420)	1 251
Activités de financement					
Prélèvements sur la ligne de crédit, montant net		1 200	–	1 700	(500)
Produit de l'émission d'instruments d'emprunt à long terme	7	–	5 027	–	7 534
Produit de l'émission de débentures convertibles	8	30 000	–	30 000	–
Frais d'émission de débentures convertibles	8	(1 647)	–	(1 647)	–
Remboursement sur la dette à long terme	7	5	–	11	(2 017)
Produit de l'exercice d'options sur actions	13	187	–	192	–
Actions achetées aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés		(13)	–	(27)	–
Produit de l'émission d'actions ordinaires	12	–	21 067	–	21 067
Frais d'émission d'actions	12	–	(1 497)	–	(1 497)
Intérêts payés		(330)	(24)	(649)	(61)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(387)	(409)	(969)	(760)
		29 015	24 164	28 611	23 766
Activités d'investissement					
Intérêts reçus		215	107	446	217
Acquisition d'immobilisations corporelles et dépôts	5	(2 220)	(2 763)	(3 913)	(3 354)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(638)	(62)	(833)	(62)
		(2 643)	(2 718)	(4 300)	(3 199)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie					
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		22 491	20 947	21 891	21 818
		44 549	25 324	45 149	24 453
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période					
		67 040 \$	46 271 \$	67 040 \$	46 271 \$

Des renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie sont fournis à la note 16.

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

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

(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 principale installation de production et les bureaux administratifs de la Société sont établis à Montréal (Québec). La Société dispose aussi de trois installations de production situées en Alberta, en Colombie-Britannique et au Québec.

La Société est un chef de file canadien de l'épicerie en ligne, livrant des solutions de repas et des produits d'épicerie frais facilitant pour ses membres, d'un océan à l'autre, la dégustation de délicieux repas à la maison chaque semaine. Les membres de Goodfood ont accès à une sélection unique de produits en ligne ainsi qu'à des prix exclusifs rendus possibles grâce à son écosystème d'approvisionnement relié directement au consommateur qui élimine le gaspillage de nourriture et les frais généraux de vente au détail.

En mars 2019, la Société a créé une filiale en propriété exclusive, Yumm Meal Solutions Corp. (la « filiale »). Depuis la création de la filiale, les présents états financiers sont préparés sur une base consolidée.

NOTE 2 RÈGLES COMPTABLES

Les états financiers consolidés 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 consolidés intermédiaires résumés non audités n'incluent pas toutes les informations à fournir dans les états financiers consolidés annuels aux termes des Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2019.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a autorisé le 7 avril 2020 la publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités des trimestres et des semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019.

NOTE 3 JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES COMPTABLES IMPORTANTS

L'établissement des états financiers consolidés 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 consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2019.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

(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

Les principales méthodes comptables appliquées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont les mêmes que celles qui ont été appliquées par la Société dans ses états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 août 2019.

NOTE 5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Mobilier et agencements	Matériel et outillage	Matériel informatique et autres	Améliorations locatives	Actifs en cours de construction	Total
Coût :						
Solde au 31 août 2019	716 \$	6 480 \$	674 \$	7 079 \$	232 \$	15 181 \$
Entrées	201	354	321	56	2 741	3 673
Transferts	–	–	–	428	(428)	–
Solde au 29 février 2020	917 \$	6 834 \$	995 \$	7 563 \$	2 545 \$	18 854 \$
Amortissement cumulé :						
Solde au 31 août 2019	130 \$	507 \$	216 \$	783 \$	– \$	1 636 \$
Amortissement	88	430	130	427	–	1 075
Solde au 29 février 2020	218 \$	937 \$	346 \$	1 210 \$	– \$	2 711 \$
Valeur comptable nette :						
Solde au 31 août 2019	586 \$	5 973 \$	458 \$	6 296 \$	232 \$	13 545 \$
Solde au 29 février 2020	699 \$	5 897 \$	649 \$	6 353 \$	2 545 \$	16 143 \$

NOTE 6 ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

	Installations	Matériel roulant	Autre matériel	Total
Solde au 31 août 2019	10 348 \$	290 \$	451 \$	11 089 \$
Entrées	11 638	329	211	12 178
Décomptabilisation	–	–	(73)	(73)
Amortissement	(1 126)	(171)	(88)	(1 385)
Solde au 29 février 2020	20 860 \$	448 \$	501 \$	21 809 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

(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

Facilité de crédit

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2019, la Société a obtenu auprès d'une institution financière canadienne deux emprunts à terme garantis de trois ans totalisant 12 500 \$, une ligne de crédit renouvelable de 10 000 \$ et un autre financement à court terme de 5 000 \$. Cette facilité de crédit est garantie par une hypothèque mobilière de premier rang grevant les biens meubles et immeubles de la Société. Le produit du financement a été utilisé pour financer des dépenses en immobilisations liées à l'expansion, investir dans l'automatisation, et également pour refinancer la dette à long terme de la Société.

Au 29 février 2020, sur les emprunts à terme portant intérêt à un taux variable correspondant au taux CDOR (*Canadian Dollar Offered Rate*) majoré de 2,50 % (4,48 % au 29 février 2020), une somme de 12 500 \$ était déboursée. Les emprunts à terme sont remboursables en versements trimestriels de 125 \$ et de 31 \$ à partir du 30 novembre 2020 et du 31 août 2020, respectivement, avec un remboursement intégral du solde à la fin du terme en novembre 2021.

Au 29 février 2020, un montant de 3 240 \$ avait été prélevé sur la ligne de crédit renouvelable. Ce montant porte intérêt à un taux variable correspondant au taux CDOR majoré de 2,50 %, ce qui représente un taux d'intérêt de 4,48 %. En mars 2020, la ligne de crédit renouvelable était déboursée en totalité.

Au 29 février 2020, trois lettres de crédit de soutien financier irrévocables totalisant 937 \$ étaient émises par l'institution financière canadienne susmentionnée. Les lettres de crédit représentent une garantie à l'égard des contrats de location ou des autres contrats de financement à court terme de la Société et réduisent la capacité d'emprunt sur la ligne de crédit renouvelable de la Société.

Au 29 février 2020, la Société détenait des cartes de crédit d'entreprise servant à des fins commerciales dont la limite autorisée globale s'élevait à 6 750 \$ (7 875 \$ au 31 août 2019), ce qui comprend l'autre financement à court terme accordé par une institution financière canadienne s'élevant à 5 000 \$. Les montants à payer relativement aux cartes de crédit sont inclus dans les créditeurs et charges à payer.

La facilité de crédit comprend une garantie obligatoire de 2 500 \$ placée dans un compte de trésorerie soumise à des restrictions ainsi que des clauses restrictives de nature financière, que la Société respectait au 29 février 2020.

Swaps de taux d'intérêt

Au 29 février 2020, la Société avait conclu avec la même institution financière canadienne quatre contrats de swap aux termes desquels la Société a fixé les taux d'intérêt visant des montants notionnels totalisant 7 013 \$, jusqu'en novembre 2021.

Au 29 février 2020, les swaps de taux d'intérêt de la Société étaient classés en tant que passifs financiers dérivés non désignés comme instruments de couverture. Conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers*, les contrats de swap de la Société sont évalués à la juste valeur et les profits et pertes liés à la juste valeur sont présentés dans les charges financières nettes dans les états consolidés intermédiaires résumés du résultat net et du résultat global de la Société. Pour le trimestre et le semestre clos le 29 février 2020, des pertes liées à la juste valeur de 49 \$ et de 36 \$ sont respectivement présentées dans les charges financières nettes (se reporter à la note 10). Au 29 février 2020, un passif de 82 \$ est présenté dans la dette à long terme.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

NOTE 8 DÉBENTURES CONVERTIBLES

Le 26 février 2020, la Société a émis 30 000 débentures subordonnées non garanties convertibles (les « débentures ») au prix de mille dollars la débenture, pour un produit brut de 30 millions de dollars. Les débentures échéant le 31 mars 2025 (la « date d'échéance ») portent intérêt au taux annuel fixe de 5,75 %, payable semestriellement à terme échu le 31 mars et le 30 septembre de chaque année à compter du 30 septembre 2020.

Les débentures peuvent être converties en actions ordinaires de la Société, au gré du porteur, en tout temps avant la fermeture des bureaux à la première des deux dates suivantes : le dernier jour ouvrable précédant immédiatement la date d'échéance ou le dernier jour ouvrable précédant immédiatement la date fixée pour le rachat par la Société, au prix de 4,70 \$ (le « prix de conversion ») par action ordinaire.

À compter du 31 mars 2023 et avant le 31 mars 2024, la Société pourra racheter les débentures à son gré, en totalité ou en partie, à un prix correspondant au capital des débentures majoré de l'intérêt couru et impayé, pourvu que le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de la Société à la TSX pendant les 20 jours de bourse consécutifs ayant précédé la date à laquelle l'avis de rachat est donné corresponde à au moins 125 % du prix de conversion. À compter du 31 mars 2024 et avant la date d'échéance, les débentures pourront être rachetées, en totalité ou en partie, au gré de la Société, à un prix correspondant au capital des débentures majoré de l'intérêt couru et impayé.

Advenant un changement de contrôle, la Société sera tenue de faire un paiement aux porteurs des débentures selon les termes de la « prime d'indemnisation » énoncés dans l'acte de fiducie des débentures.

Un montant de 3 690 \$ au titre de l'option de conversion, déduction faite des frais d'émission et de l'impôt différé connexes, a été comptabilisé dans les capitaux propres. Le taux d'intérêt effectif des débentures, qui prend en compte les frais d'émission de débentures, s'élève à 11,61 %.

Produit de l'émission de débentures	30 000 \$
Frais d'émission de débentures	(2 038)
Produit net	27 962 \$
Montant classé en capitaux propres (déduction faite des frais d'émission de 366 \$) ¹⁾	(5 020)
Charges d'intérêts sur les débentures	29
Débentures convertibles, composante passif au 29 février 2020	22 971 \$

¹⁾ Dans le cadre de l'émission de débentures, un montant net de 3 690 \$ a été comptabilisé dans les capitaux propres, ce qui représente un produit brut de 5 386 \$, déduction faite des frais d'émission affectés de 366 \$ et du recouvrement d'impôt différé de 1 330 \$.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

NOTE 9 OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

Le tableau suivant présente une analyse des obligations découlant de contrats de location de la Société.

	29 février 2020	31 août 2019
Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins de un an	3 512 \$	1 874 \$
De un an à cinq ans	12 207	7 050
Plus de 5 ans ¹⁾	13 776	6 944 \$
Total des obligations découlant de contrats de location non actualisées	29 495 \$	15 868 \$
Obligations découlant de contrats de location incluses à l'état de la situation financière	23 860 \$	12 724 \$
Partie courante	2 389	1 273
Partie non courante	21 471 \$	11 451

¹⁾ Au 29 février 2020, des paiements locatifs futurs de 5 591 \$ (5 591 \$ au 31 août 2019), 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, ce qui représente des sorties de trésorerie non actualisées de 6 443 \$ (6 443 \$ au 31 août 2019).

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

NOTE 10 CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Charges d'intérêts sur la dette	171 \$	31 \$	329 \$	79 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	165	157	331	300
Charges d'intérêts sur les débetures (se reporter à la note 8)	29	–	29	–
Produits d'intérêts	(208)	(105)	(439)	(220)
Perte de change	12	6	29	17
Variation de la juste valeur des swaps de taux d'intérêt (se reporter à la note 7)	49	–	36	–
	218 \$	89	315 \$	176 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

NOTE 11 PERTE PAR ACTION

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Perte nette	(3 360) \$	(6 560) \$	(8 512) \$	(11 411) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires	58 227 791	52 163 403	58 185 903	51 992 445
Perte par action, de base et diluée	(0,06) \$	(0,13)	(0,15) \$	(0,22) \$

Les actions émises à la suite de l'exercice d'options sur actions et les émissions d'actions sont pondérées à partir de la date de transaction.

Les options sur actions, les actions émises aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés sur lesquelles les droits ne sont pas encore acquis et l'option de conversion des débetures convertibles 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 12 CAPITAL-ACTIONS

Dans le cadre d'un appel public à l'épargne réalisé le 22 février 2019, la Société a émis 6 019 212 actions ordinaires (dont 26 500 actions ordinaires ont été achetées par des membres du conseil et principaux dirigeants) au prix de 3,50 \$ l'action pour un produit brut de 21 067 \$, diminué des frais d'émission d'actions de 1 497 \$.

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 10 % 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 29 février 2020, 1 292 826 options sur actions pouvaient être émises (450 661 au 31 août 2019).

Pour le trimestre et le semestre clos le 29 février 2020, les paiements fondés sur des actions comptabilisés au titre du régime d'options sur actions s'établissaient respectivement à 485 \$ (429 \$ en 2019) et à 896 \$ (804 \$ en 2018).

Au cours du semestre clos le 29 février 2020, 1 109 015 options (1 490 688 options en 2019) ont été attribuées à un prix d'exercice moyen pondéré de 3,06 \$ (2,67 \$ en 2019) par option. De ce nombre, 414 502 options (1 075 000 options en 2019) ont été attribuées aux principaux dirigeants et membres du Conseil.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours du semestre clos le 29 février 2020, soit 1,34 \$ (1,32 \$ en 2019), 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 :

	2020
Volatilité	49 %
Taux d'intérêt sans risque	1,54 %
Durée de vie attendue des options	5,1 ans
Valeur de l'action ordinaire à la date d'attribution	3,06 \$
Prix d'exercice	3,06 \$

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 2019	3 910 169	2,57 \$
Attribution	1 109 015	3,06
Exercice	(124 390)	1,56
Renonciation	(360 741)	2,71
En circulation au 29 février 2020	4 534 053	2,71
Exerçables au 29 février 2020	1 117 404	2,12 \$

Le 4 décembre 2018, la Société a consenti exceptionnellement à régler en trésorerie un certain nombre d'options sur actions dont les droits étaient acquis et qui étaient détenues par deux membres du Conseil. Le montant net du règlement en trésorerie s'est élevé à 99 \$ et correspond à la différence entre la juste valeur des actions à la date du règlement et le prix d'exercice des options sur actions. Aucune autre option sur actions ne peut être ou ne devrait faire l'objet d'un règlement net en trésorerie dans l'avenir.

Pour le semestre clos le 29 février 2020, le prix moyen pondéré des actions ordinaires de la Société à la date d'exercice des options sur actions s'établissait à 3,09 \$ (2,94 \$ en 2019).

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

(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.

	Prix d'exercice	Nombre d'options en circulation	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée	Options exercçables
Solde au 29 février 2020				
	Moins de 1,00 \$	129 158	6,16	129 158
	1,00 \$ – 1,99 \$	283 718	5,48	153 285
	2,00 \$ – 2,49 \$	192 819	6,43	150 157
	2,50 \$ – 2,99 \$	2 039 381	6,61	661 172
	3,00 \$ – 3,49 \$	1 888 977	7,49	23 632
		4 534 053	6,89	1 117 404
Solde au 31 août 2019				
	Moins de 1,00 \$	178 834	6,81	178 834
	1,00 \$ – 1,99 \$	283 718	5,98	109 808
	2,00 \$ – 2,49 \$	203 325	6,87	143 050
	2,50 \$ – 2,99 \$	2 313 573	7,08	207 347
	3,00 \$ – 3,49 \$	930 719	7,67	–
		3 910 169	7,12	639 039

NOTE 14 INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société a déterminé que la juste valeur de sa dette à long terme et de ses débetures convertibles avoisine leur valeur comptable, puisqu'elles portent intérêt à des taux sur le marché pour des instruments financiers assortis de modalités et de risques similaires.

La Société a établi la valeur de ses débetures convertibles à l'aide de données de niveau 2.

Au 29 février 2020, la juste valeur des swaps de taux d'intérêt était estimée à l'aide de données de niveau 2.

NOTE 15 RISQUES FINANCIERS

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque que la Société subisse une perte imprévue 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, à la trésorerie soumise à des restrictions et aux dépôts de garantie inclus dans les autres actifs. 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 fait affaire avec de grandes institutions financières en Amérique du Nord et avec un fournisseur de traitement de paiements reconnu internationalement.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. La dette à long terme et la ligne de crédit renouvelable 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 flux de trésorerie associé aux variations des taux d'intérêt attribuable à la fluctuation des taux de base du prêteur. La Société gère son risque de taux d'intérêt au moyen de swaps de taux d'intérêt variable-fixe, comme il est décrit à la note 7.

La Société ne comptabilise aucun actif ou passif financier à taux fixe à la juste valeur par le biais du résultat net, ni ne désigne des dérivés (swaps de taux d'intérêt) à titre d'instruments de couverture aux termes d'un modèle de comptabilité de couverture de la juste valeur. Par conséquent, une variation des taux d'intérêt à la date de clôture n'aurait pas d'effet sur le bénéfice ou la perte.

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.

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 ses budgets 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, sur des billets convertibles et sur des débetures convertibles ainsi que sur des instruments d'emprunt à long terme et à court 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

(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 les montants dus aux échéances contractuelles des passifs financiers, y compris les paiements d'intérêts estimés.

	29 février 2020				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels ²⁾	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Ligne de crédit	3 240 \$	3 240 \$	3 240 \$	– \$	– \$
Créditeurs et charges à payer	35 111	35 111	35 111	–	–
Dette à long terme, y compris la tranche à court terme ¹⁾	12 538	13 476	910	12 566	–
Débitures convertibles, composante passif	22 971	38 626	863	6 900	30 863
	73 860 \$	90 453 \$	40 124 \$	19 466 \$	30 863 \$

	31 août 2019				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels ²⁾	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Ligne de crédit	1 540 \$	1 540 \$	1 540 \$	– \$	– \$
Créditeurs et charges à payer	30 704	30 704	30 704	–	–
Dette à long terme, y compris la tranche à court terme ¹⁾	12 491	13 755	597	13 158	–
	44 735 \$	45 999 \$	32 841 \$	13 158 \$	– \$

¹⁾ Au 29 février 2020, un taux d'intérêt de 4,48 % (4,46 % au 31 août 2019) a été utilisé pour déterminer les versements d'intérêts estimés sur la tranche de la dette à long terme à taux variable de la Société, et des taux d'intérêt fixes aux termes des contrats de swap mentionnés à la note 7 ont été utilisés pour déterminer les versements d'intérêts sur la tranche de la dette à long terme à taux fixe de la Société.

²⁾ Se reporter à la note 9 pour plus de précisions sur les paiements contractuels exigibles au titre des obligations découlant de contrats de location.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

NOTE 16 RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Le tableau suivant présente la variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation.

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Montants à recevoir	1 050 \$	(233) \$	214 \$	(327) \$
Stocks	109	(919)	(411)	(1 979)
Autres actifs courants	66	(373)	(169)	(297)
Créditeurs et charges à payer	(898)	5 561	3 601	11 442
Produits différés	(1 390)	1 091	815	1 983
	(1 063) \$	5 127 \$	4 050 \$	10 822 \$

Les autres transactions suivantes n'avaient aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement au 29 février 2020 :

- Des entrées d'immobilisations corporelles de 1 356 \$ (1 273 \$ au 31 août 2019) et des entrées d'immobilisations incorporelles de 534 \$ (242 \$ au 31 août 2019) étaient impayées et incluses dans les créditeurs et charges à payer;
- et
- Des entrées d'actifs en cours de construction de 685 \$ (38 \$ au 31 août 2019) se rapportent à la capitalisation de charges d'amortissements et d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location.

Les autres transactions suivantes n'avaient aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie liées aux activités de financement au 29 février 2020 :

- Des frais d'émission de débentures convertibles de 391 \$ étaient impayés et inclus dans les créditeurs et charges à payer

Des dépôts sur immobilisations corporelles de 909 \$ (115 \$ au 31 août 2019) sont inclus dans les autres actifs non courants.

Le tableau suivant présente les montants de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et de la trésorerie soumise à des restrictions.

	29 février 2020	31 août 2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	67 040 \$	45 149 \$
Trésorerie soumise à des restrictions ¹⁾	2 500	2 500
	69 540 \$	47 649 \$

¹⁾ La trésorerie soumise à des restrictions se compose de la trésorerie détenue en garantie, qui est assujettie aux modalités de l'accord de financement (se reporter à la note 7).

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestres et semestres clos le 29 février 2020 et le 28 février 2019

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

NOTE 17 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Goodfood a commencé à ressentir les effets de l'éclosion de COVID-19 sur son entreprise et ses opérations. En tant que service essentiel au Canada, Goodfood poursuit ses activités durant l'actuelle pandémie et, jusqu' à maintenant, a profité d'une croissance de la demande sur une base journalière. Bien que nous ayons été en mesure de remplir les commandes, nos opérations et notre chaîne d'approvisionnement ont été mises à l'épreuve et une pression exercée sur le coût des aliments et la main-d'œuvre. Nous continuerons de surveiller l'évolution de la pandémie et d'évaluer continuellement les nouvelles conséquences qu'elle pourrait avoir sur nos activités de production, sur notre chaîne d'approvisionnement et sur la capacité de nos installations afin de répondre à la demande croissante et d'éviter toute perturbation touchant le traitement des commandes. La pression sur notre chaîne d'approvisionnement et sur nos niveaux d'inventaires, l'augmentation des coûts opérationnels, ainsi que les perturbations et la pénurie de main-d'œuvre pourraient s'accroître en fonction de la durée et de la gravité de la pandémie et des modifications apportées à la réglementation gouvernementale. Il importe également de noter qu'en date du 26 mars 2020, Goodfood a augmenté d'au moins 2 \$ l'heure la rémunération de tous ses employés affectés à l'exploitation et à la production, qu'ils soient payés à taux horaire ou à salaire. Cette augmentation sera en vigueur pendant toute la durée de la crise liée à la COVID-19.