

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

## **GOODFOOD MARKET CORP.**

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 31 mai 2021 et 2020  
(non audité)

# GOODFOOD MARKET CORP.

Table des matières

---

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

# GOODFOOD MARKET CORP.

## États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

Aux	Notes	31 mai 2021	31 août 2020
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		157 112 \$	104 402 \$
Montants à recevoir		5 024	4 464
Stocks		14 187	6 962
Autres actifs courants		1 107	780
		<b>177 430</b>	<b>116 608</b>
<b>Actifs non courants</b>			
Trésorerie soumise à des restrictions	7	–	2 500
Immobilisations corporelles	5	21 894	19 191
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	33 046	21 130
Immobilisations incorporelles		4 415	2 203
Autres actifs non courants		5 674	1 414
<b>Total des actifs</b>		<b>242 459 \$</b>	<b>163 046 \$</b>
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Créditeurs et charges à payer		51 947 \$	40 878 \$
Ligne de crédit	7	–	9 063
Produits différés		7 990	5 390
Partie courante de la dette à long terme	7	528	656
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	9	4 200	2 990
		<b>64 665</b>	<b>58 977</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Dette à long terme	7	20 830	11 959
Débetures convertibles	8	7 338	14 194
Obligations découlant de contrats de location	9	31 724	20 358
<b>Total des passifs</b>		<b>124 557</b>	<b>105 488</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Actions ordinaires	11	165 989	97 801
Surplus d'apport		5 151	3 208
Débetures convertibles	8	1 113	2 231
Déficit		(54 351)	(45 682)
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>117 902</b>	<b>57 558</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>242 459 \$</b>	<b>163 046 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Au nom de Marché Goodfood Corp.

(signé)  
 \_\_\_\_\_  
 Jonathan Ferrari, administrateur et  
 président du conseil

(signé)  
 \_\_\_\_\_  
 François Vimard, administrateur et  
 président du comité d'audit

# GOODFOOD MARKET CORP.

## États consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global

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

Pour les périodes closes les	Notes	Trimestres		Périodes de neuf mois	
		31 mai 2021	31 mai 2020	31 mai 2021	31 mai 2020
Produits		107 795 \$	86 600 \$	299 876 \$	201 681 \$
Coût des marchandises vendues		70 063	61 690	201 935	142 736
Bénéfice brut		37 732	24 910	97 941	58 945
Frais de vente et charges générales et administratives		36 875	19 486	97 735	60 989
Amortissements		2 379	1 484	6 826	3 543
(Perte) bénéfice d'exploitation		(1 522)	3 940	(6 620)	(5 587)
Charges financières nettes	10	431	1 154	1 646	1 469
(Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat		(1 953)	2 786	(8 266)	(7 056)
Charge (recouvrement) d'impôt différé	8	61	–	403	(1 330)
<b>(Perte nette) bénéfice net, représentant le résultat global pour la période</b>		<b>(2 014) \$</b>	<b>2 786 \$</b>	<b>(8 669) \$</b>	<b>(5 726) \$</b>
(Perte) bénéfice de base par action		(0,03) \$	0,05 \$	(0,12) \$	(0,10) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	11	73 539 377	58 302 162	69 535 198	58 224 960
(Perte diluée) bénéfice dilué par action		(0,03) \$	0,05 \$	(0,12) \$	(0,10) \$
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	11	73 539 377	59 000 866	69 535 198	58 224 960

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

# GOODFOOD MARKET CORP.

## États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

### Pour les périodes de neuf mois closes les

		31 mai 2021				
	Notes	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Débentures convertibles	Déficit	Total
Solde au 31 août 2020		97 801 \$	3 208 \$	2 231 \$	(45 682) \$	57 558 \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(8 669)	(8 669)
Paiements fondés sur des actions	12	–	2 796	–	–	2 796
Émission d'actions, déduction faite des frais d'émission	11	57 199	–	–	–	57 199
Conversion de débentures convertibles, déduction faite de l'impôt <sup>1)</sup>	8, 11	8 737	–	(1 118)	–	7 619
Exercice d'options d'achat d'actions	11, 12	2 558	(853)	–	–	1 705
Régime d'achat d'actions pour les employés	11	(306)	–	–	–	(306)
<b>Solde au 31 mai 2021</b>		<b>165 989 \$</b>	<b>5 151 \$</b>	<b>1 113 \$</b>	<b>(54 351) \$</b>	<b>117 902 \$</b>

		31 mai 2020				
Solde au 31 août 2019		56 598 \$	2 349 \$	– \$	(41 546) \$	17 401 \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(5 726)	(5 726)
Paiements fondés sur des actions	12	–	1 456	–	–	1 456
Exercice d'options d'achat d'actions	11, 12	502	(180)	–	–	322
Régime d'achat d'actions pour les employés	11	(53)	–	–	–	(53)
Conversion de débentures convertibles, déduction faite de l'impôt <sup>1)</sup>	8, 11	4	–	–	–	4
Émission de débentures convertibles, déduction faite des frais d'émission et de l'impôt <sup>2)</sup>	8, 11	–	–	3 690	–	3 690
<b>Solde au 31 mai 2020</b>		<b>57 051 \$</b>	<b>3 625 \$</b>	<b>3 690 \$</b>	<b>(47 272) \$</b>	<b>17 094 \$</b>

<sup>1)</sup> Les conversions de débentures convertibles présentées ci-dessus ne tiennent pas compte de l'impôt sur le résultat de 0,4 million de dollars pour la période de neuf mois close le 31 mai 2021 (néant en 2020).

<sup>2)</sup> La composante capitaux propres des débentures convertibles présentée ci-dessus ne tient pas compte de l'impôt sur le résultat de 1,3 million de dollars.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

# GOODFOOD MARKET CORP.

## Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

Pour les périodes closes les	Notes	Trimestres		Périodes de neuf mois	
		31 mai 2021	31 mai 2020	31 mai 2021	31 mai 2020
<b>Activités d'exploitation</b>					
(Perte nette) bénéfice net		(2 014) \$	2 786 \$	(8 669) \$	(5 726) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		2 379	1 484	6 826	3 543
Paiements fondés sur des actions	12	800	560	2 796	1 456
Charges financières nettes	10	431	1 154	1 646	1 469
Charge (recouvrement) d'impôt différé	8	61	–	403	(1 330)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	13	(228)	3 233	6 098	7 283
Dépôts non courants et autres		(427)	(665)	(550)	(563)
		<b>1 002</b>	<b>8 552</b>	<b>8 550</b>	<b>6 132</b>
<b>Activités de financement</b>					
Produit de l'émission d'actions ordinaires, déduction faite des frais d'émission	11	(128)	–	57 364	–
Produit de l'émission d'instruments d'emprunt à long terme	7	–	–	12 500	–
Remboursement sur la dette à long terme, déduction faite des coûts d'amortissement de la dette	7	–	7	(12 500)	18
Produit de prélèvements sur la facilité de crédit	7	–	–	9 063	–
Prélèvements sur la ligne de crédit, montant net	7	–	5 823	(9 063)	7 523
Intérêts payés		(847)	(491)	(2 455)	(1 140)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(1 204)	(721)	(3 433)	(1 690)
Actions achetées aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	11	(130)	(26)	(306)	(53)
Frais d'émission d'instruments d'emprunt	7	(63)	(4)	(321)	–
Produits de l'exercice d'options d'achat d'actions		226	130	1 705	322
Produit de l'émission de débentures convertibles, déduction faite des frais d'émission	8	–	–	–	28 349
		<b>(2 146)</b>	<b>4 718</b>	<b>52 554</b>	<b>33 329</b>
<b>Activités d'investissement</b>					
Entrées d'immobilisations corporelles et dépôts		(5 055)	(1 936)	(9 687)	(5 849)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(571)	(581)	(2 463)	(1 414)
Avantages incitatifs à la location reçus		591	–	591	–
Trésorerie soumise à des restrictions	7	–	–	2 500	–
Intérêts reçus		273	194	665	640
		<b>(4 762)</b>	<b>(2 323)</b>	<b>(8 394)</b>	<b>(6 623)</b>
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		<b>(5 906)</b>	10 947	<b>52 710</b>	32 838
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		<b>163 018</b>	67 040	<b>104 402</b>	45 149
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>157 112 \$</b>	<b>77 987 \$</b>	<b>157 112 \$</b>	<b>77 987 \$</b>
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie	13				

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

---

## 1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

---

Goodfood Market Corp. offre un service d'épicerie en ligne, livrant des solutions de repas et des produits d'épicerie frais pour ses membres à l'échelle du Canada.

Toute référence à Goodfood Market Corp. (ou « Goodfood », la « Société ») vise la situation financière, la performance financière, les flux de trésorerie et les informations à fournir de Goodfood Market Corp. et de ses filiales sur une base consolidée.

Goodfood Market Corp. est une société constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* qui est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « FOOD ». La principale installation de production et les bureaux administratifs de la Société sont établis à Montréal (Québec). La Société dispose aussi d'installations de production et de traitement des commandes situées au Québec, en Ontario, en Alberta et en Colombie-Britannique.

## 2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

---

### 2.1 DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires 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 résumés intermédiaires 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 les exercices clos les 31 août 2020 et 2019.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a approuvé le 6 juillet 2021 la publication, le 7 juillet 2021, des états financiers consolidés résumés intermédiaires des trimestres et des périodes de neuf mois clos les 31 mai 2021 et 2020.

### 2.2 BASE D'ÉVALUATION

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis au coût historique, à l'exception des éléments suivants :

- les instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net;
- les accords de paiement fondé sur des actions qui sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution conformément à l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*;
- les obligations découlant de contrats de location, lesquelles sont évaluées à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location à la date de passation du contrat.

### 2.3 MONNAIE FONCTIONNELLE ET MONNAIE DE PRÉSENTATION

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle et de présentation de Goodfood Market Corp.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

## 3. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES COMPTABLES IMPORTANTS

L'établissement des états financiers consolidés résumés intermédiaires 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 audité de la Société pour les exercices clos les 31 août 2020 et 2019.

### 3.1 CONJONCTURE ÉCONOMIQUE ET INCERTITUDES

La pandémie de COVID-19 a eu une incidence sur l'exploitation et les opérations de Goodfood et a contraint les autorités gouvernementales à imposer différentes restrictions. En tant que service essentiel au Canada, Goodfood a poursuivi ses activités durant la pandémie et a mis en place des protocoles de sécurité améliorés dans ses installations afin d'assurer la sécurité de son personnel. La Société a profité d'une croissance accélérée de la demande. La pression sur les chaînes d'approvisionnement et sur les niveaux de stocks, 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 à laquelle l'industrie de Goodfood est assujettie. L'ampleur, la durée et la gravité de la pandémie de COVID-19 sont difficiles à prévoir et pourraient avoir une incidence sur les estimations et jugements critiques utilisés pour l'établissement des états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société. Plus de détails sur l'incidence de la pandémie et sur les mesures mises en place se trouvent dans le rapport de gestion du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 mai 2021.

## 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les principales méthodes comptables appliquées dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires sont les mêmes que celles qui ont été appliquées par la Société dans ses états financiers consolidés annuels audité pour les exercices clos les 31 août 2020 et 2019.

## 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Mobilier et agencements	Matériel et outillage	Matériel informatique et autres	Améliorations locatives	Actifs en cours de construction	Total
<b>Coût :</b>						
Au 31 août 2020	1 506 \$	8 529 \$	1 410 \$	11 771 \$	51 \$	23 267 \$
Entrées	1 457	509	1 612	1 098	814	5 490
<b>Solde au 31 mai 2021</b>	<b>2 963 \$</b>	<b>9 038 \$</b>	<b>3 022 \$</b>	<b>12 869 \$</b>	<b>865 \$</b>	<b>28 757 \$</b>
<b>Amortissement cumulé :</b>						
Solde au 31 août 2020	335 \$	1 398 \$	508 \$	1 835 \$	– \$	4 076 \$
Amortissement	322	879	519	1 067	–	2 787
<b>Solde au 31 mai 2021</b>	<b>657 \$</b>	<b>2 277 \$</b>	<b>1 027 \$</b>	<b>2 902 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>6 863 \$</b>
<b>Valeur comptable nette :</b>						
Solde au 31 août 2020	1 171 \$	7 131 \$	902 \$	9 936 \$	51 \$	19 191 \$
<b>Solde au 31 mai 2021</b>	<b>2 306 \$</b>	<b>6 761 \$</b>	<b>1 995 \$</b>	<b>9 967 \$</b>	<b>865 \$</b>	<b>21 894 \$</b>



# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

## 6. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Installations	Matériel roulant	Autre matériel	Total
Au 31 août 2020	20 178 \$	448 \$	504 \$	21 130 \$
Entrées et modifications de contrats de location	14 779	531	324	15 634
Amortissement	(3 046)	(506)	(166)	(3 718)
<b>Au 31 mai 2021</b>	<b>31 911 \$</b>	<b>473 \$</b>	<b>662 \$</b>	<b>33 046 \$</b>

## 7. DETTE

Aux	31 mai 2021	31 août 2020
<b>Financements portant intérêt :</b>		
Facilité renouvelable garantie, taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires <sup>1)</sup> majoré de 2,50 %, échéant en novembre 2023	9 063 \$	– \$
Emprunt à terme garanti, taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires majoré de 2,50 %, échéant en novembre 2023	12 500	–
<b>Emprunts échus :</b>		
Ligne de crédit garantie, taux variable correspondant au taux CDOR <sup>2)</sup> majoré de 2,50 %,	–	9 063
Emprunt à terme garanti, taux variable correspondant au taux CDOR majoré de 2,50 %	–	12 500
	<b>21 563 \$</b>	<b>21 563 \$</b>
Swap de taux d'intérêt	59	146
Coûts de financement non amortis	(264)	(31)
	<b>21 358 \$</b>	<b>21 678 \$</b>
Ligne de crédit	–	(9 063)
Tranche à court terme de la dette à long terme <sup>3)</sup>	(528)	(656)
	<b>20 830 \$</b>	<b>11 959 \$</b>

<sup>1)</sup> Le taux des acceptations bancaires s'entend du taux des acceptations bancaires au Canada.

<sup>2)</sup> Le CDOR s'entend du Canadian Dollar Offered Rate.

<sup>3)</sup> Au 31 mai 2021, la tranche à court terme de la dette à long terme comprend un remboursement en principal de 469 mille dollars et un passif lié au swap de taux d'intérêt de 59 mille dollars.

## FACILITÉ DE CRÉDIT DE 2019

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 12,5 millions de dollars, une ligne de crédit renouvelable de 10 millions de dollars et un autre financement à court terme de 5 millions de dollars (la « facilité de crédit de 2019 »). La facilité de crédit de 2019 est garantie par une hypothèque mobilière de premier rang grevant les biens meubles et immeubles de la Société. Le produit 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 31 août 2020, sur les emprunts à terme portant intérêt à un taux variable correspondant au taux CDOR majoré de 2,50 %, une somme de 12,5 millions de dollars était déboursée. Les emprunts à terme étaient remboursables en versements trimestriels de 31 mille dollars et de 125 mille dollars à partir du 31 août 2020 et du 30 novembre 2020, respectivement, avec un remboursement intégral du solde à la fin du terme en novembre 2021.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

---

Au 31 août 2020, un montant de 9,1 millions de dollars avait été prélevé sur la ligne de crédit renouvelable. La ligne de crédit renouvelable était remboursable à vue et était comptabilisée comme un passif courant.

La facilité de crédit de 2019 comprenait une garantie obligatoire de 2,5 millions de dollars placée dans un compte de trésorerie soumise à des restrictions. Au 31 août 2020, la Société respectait toutes les clauses restrictives aux termes de la facilité de crédit de 2019.

La facilité de crédit de 2019 était remboursée en totalité au 30 novembre 2020.

## **FACILITÉ DE CRÉDIT DE 2021**

Au cours du premier trimestre clos le 30 novembre 2020, la Société a conclu une facilité de crédit consorsial d'un montant total de 46 millions de dollars, ce qui comprend un emprunt à terme de 12,5 millions de dollars, une facilité de crédit renouvelable de 27,5 millions de dollars et un autre financement à court terme de 6 millions de dollars (la « facilité de crédit de 2021 »). Au cours du deuxième trimestre clos le 28 février 2021, la Société a augmenté sa facilité de crédit renouvelable de 15 millions de dollars pour la porter à 42,5 millions de dollars, en plus de hausser l'autre financement à court terme à un montant d'au plus 15 millions de dollars. Par ailleurs, un prêteur additionnel a été ajouté au consortium. La facilité de crédit de 2021 est garantie par une hypothèque mobilière de premier rang grevant la totalité des biens meubles et immeubles de la Société. Les facilités portent intérêt à des taux variables correspondant au taux des acceptations bancaires majoré de 2,50 % et viennent à échéance en novembre 2023. L'emprunt à terme est remboursable en quatre versements trimestriels de 156 mille dollars à partir du 30 novembre 2021, qui augmenteront à quatre versements trimestriels de 313 mille dollars à partir du 30 novembre 2022, avec un remboursement intégral du solde de 10,6 millions de dollars à la fin du terme en novembre 2023. La facilité de crédit renouvelable arrive à échéance en novembre 2023.

Le produit sera utilisé pour financer la croissance de la Société. Ainsi, il sera affecté au financement des dépenses en immobilisations, plus particulièrement l'automatisation et l'expansion des activités et aux besoins généraux de l'entreprise. En outre, les produits ont également été utilisés pour rembourser intégralement les montants prélevés aux termes de la facilité de crédit de 2019.

Au 31 mai 2021, Goodfood avait des lettres de crédit en cours totalisant 0,7 million de dollars (0,9 million de dollars au 31 août 2020), ce qui a réduit le montant disponible sur la facilité de crédit renouvelable.

Au 31 mai 2021, un montant de 9,1 millions de dollars a été prélevé sur la facilité de crédit renouvelable, laquelle vient à échéance en novembre 2023 et est comptabilisée à titre de passif non courant. Un solde de 33,4 millions de dollars n'avait pas été prélevé et un montant de 32,7 millions de dollars était disponible au 31 mai 2021.

La facilité de crédit de 2021 ne comprend pas de garantie obligatoire et la trésorerie soumise à des restrictions aux termes de la facilité de crédit de 2019 a été libérée et reclassée dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie au cours du trimestre clos le 30 novembre 2020. Au 31 mai 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives aux termes de la convention de crédit régissant la facilité de crédit de 2021.

Au 31 mai 2021, la Société a attribué un montant de 14,5 millions de dollars (7,3 millions de dollars au 31 août 2020) au titre des cartes de crédit d'entreprise servant à des fins commerciales, ce qui est compris dans l'autre financement à court terme d'un montant global de 15 millions de dollars. Les montants à payer relativement aux cartes de crédit sont inclus dans les créditeurs et charges à payer.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

---

## SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Au 31 mai 2021, Goodfood avait un contrat de swap en vigueur aux termes duquel la Société a fixé le taux d'intérêt visant un montant notionnel totalisant 11 millions de dollars, jusqu'en novembre 2021.

Au 31 mai 2021, le swap de taux d'intérêt de la Société était classé en tant que passif financier dérivé et n'était pas désigné comme instrument de couverture. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, des profits liés à la juste valeur respectivement de 31 mille dollars et de 87 mille dollars sont présentés dans les charges financières nettes (se reporter à la note 10). Au 31 mai 2021, un passif de 0,1 million de dollars est présenté dans la tranche à court terme de la dette à long terme. Au 31 août 2020, un passif de 0,1 million de dollars était présenté dans la dette à long terme.

## 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 3,7 millions de dollars 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 11,76 %.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, 1 360 débentures et 9 085 débentures respectivement ont été converties en actions ordinaires de la Société, ce qui a donné lieu à l'émission respectivement de 289 356 actions ordinaires et de 1 932 954 actions ordinaires. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, la Société a reclassé dans les actions ordinaires des montants respectivement de 1,1 million de dollars et de 7,2 millions de dollars attribuables à la composante passif des débentures convertibles (se reporter à la note 11) et des montants respectivement de 0,2 million de dollars et de 1,5 million de dollars attribuables à la composante capitaux propres des débentures convertibles. Une charge d'impôt différé de 0,1 million de dollars et de 0,4 million de dollars a été comptabilisée à la conversion des débentures pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, respectivement. Au 31 mai 2021, 9 051 débentures étaient en cours (18 136 débentures au 31 août 2020).

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Le tableau suivant présente l'évolution des débetures de la Société au cours de la période de neuf mois à l'étude.

	31 mai 2021	31 mai 2020
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	14 194 \$	– \$
Produits de l'émission de débetures, déduction faites des coûts d'émission et de la composante capitaux propres	–	22 942
Intérêts au titre de la désactualisation	360	264
Conversion des débetures	(7 216)	(4)
<b>Débetures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période</b>	<b>7 338 \$</b>	<b>23 202 \$</b>

## 9. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

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

	31 mai 2021	31 août 2020
Solde à l'ouverture de la période	23 348 \$	12 724 \$
Entrées et modifications de contrats de location	16 009	13 271
Décomptabilisation	–	(73)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location	(4 325)	(3 501)
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	892	927
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>35 924 \$</b>	<b>23 348 \$</b>

Le tableau suivant présente les flux de trésorerie contractuels non actualisés liés aux obligations découlant de contrats de location.

<b>Aux</b>	31 mai 2021	31 août 2020
Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins de un an	5 607 \$	4 076 \$
De un an à cinq ans	19 722	13 822
Plus de 5 ans <sup>1)</sup>	17 268	10 526
Total des obligations découlant de contrats de location non actualisées	42 597 \$	28 424 \$
<b>Soldes des obligations découlant de contrats de location à la clôture de la période</b>	<b>35 924 \$</b>	<b>23 348 \$</b>
Partie courante	4 200 \$	2 990 \$
Partie non courante	31 724 \$	20 358 \$

<sup>1)</sup> Au 31 mai 2021, des paiements locatifs futurs de 10,9 millions de dollars (5,6 millions de dollars au 31 août 2020), 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 12,1 millions de dollars (6,4 millions de dollars au 31 août 2020).

Au cours du trimestre clos le 31 mai 2021, la Société a conclu un contrat de location de 10 ans visant un centre de distribution de 138 000 pieds carrés situé à Montréal, au Québec (Canada), qui comprend 4 options de renouvellement de 5 ans. Au 31 mai 2021, la Société n'avait pas accès à l'actif; par conséquent, l'installation n'a pas été prise en compte à titre d'actif au titre du droit d'utilisation et aucune obligation locative correspondante n'a été comptabilisée. Les paiements de loyer fixes représentent un engagement total de 22 millions de dollars sur la durée du contrat de location.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2020, la Société a conclu un contrat de location de 10 ans visant un centre de distribution de 200 000 pieds carrés situé dans la région du Grand Toronto, en Ontario (Canada), qui comprend deux options de renouvellement de cinq ans. Au 31 mai 2021, la Société n'avait pas accès à l'actif; par conséquent, l'installation n'a pas été prise en compte à titre d'actif au titre du droit d'utilisation et aucune obligation locative correspondante n'a été comptabilisée. Les paiements de loyer fixes représentent un engagement total de 34 millions de dollars sur la durée du contrat de location.

Après le trimestre clos le 31 mai 2021, la Société a conclu deux contrats de location visant des centres de transformation et de traitement des commandes situés en Ontario et au Québec. Les durées des contrats sont comprises entre 10 et 15 ans et les options de renouvellement s'échelonnent entre 10 et 20 ans. Les paiements de loyer fixes représentent un engagement total de 25 millions de dollars sur la durée des contrats de location.

## 10. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Pour les périodes closes les	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	31 mai 2021	31 mai 2020	31 mai 2021	31 mai 2020
Charges d'intérêts sur la dette	295 \$	200 \$	734 \$	529 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	310	297	877	628
Charges d'intérêts sur les débetures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	218	688	896	717
Produits d'intérêts	(311)	(177)	(707)	(616)
(Profit) perte de change	(50)	54	(67)	83
(Profit lié) perte liée à la juste valeur des swaps de taux d'intérêt	(31)	92	(87)	128
	431 \$	1 154 \$	1 646 \$	1 469 \$

## 11. CAPITAUX PROPRES

### ACTIONS ORDINAIRES

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale.

Les variations des actions ordinaires pour les périodes de neuf mois considérées se présentent comme suit :

	31 mai 2021		31 mai 2020	
	Nombre d'actions	Valeur comptable	Nombre d'actions	Valeur comptable
Solde à l'ouverture de la période	66 311 121	97 801 \$	58 144 400	56 598 \$
Émission d'actions aux termes d'un placement par voie de prise ferme, déduction faite des frais d'émission d'actions	4 800 000	57 199	–	–
Conversions de débetures (note 8)	1 932 954	8 737	1 063	4
Exercice d'options d'achat d'actions (note 12)	674 002	2 558	173 555	502
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(31 294)	(306)	(15 644)	(53)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>73 686 783</b>	<b>165 989 \$</b>	<b>58 303 374</b>	<b>57 051 \$</b>

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Au cours du deuxième trimestre clos le 28 février 2021, la Société a émis 4 800 000 actions ordinaires au prix de 12,50 \$ l'action ordinaire pour un produit brut de 60 millions de dollars, déduction faite des frais d'émission d'actions de 2,8 millions de dollars, dans le cadre d'un appel public à l'épargne.

## PERTE (BÉNÉFICE) PAR ACTION

	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	31 mai 2021	31 mai 2020	31 mai 2021	31 mai 2020
<b>Pour les périodes closes les</b>				
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	<b>73 539 377</b>	58 302 162	<b>69 535 198</b>	58 224 960
Effet dilutif des options sur actions	–	698 704	–	–
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	<b>73 539 377</b>	59 000 866	<b>69 535 198</b>	58 224 960

Les actions émises à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, les conversions de débetures et les émissions d'actions sont pondérées à partir de la date de transaction. L'achat d'actions ordinaires afin de financer le régime d'achat d'actions pour les employés est pondéré à partir de la date de transaction.

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, le calcul de la perte diluée par action ne tenait pas compte de l'effet dilutif potentiel des options d'achat d'actions, des unités d'actions restreintes, des actions émises aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés sur lesquelles les droits ne sont pas encore acquis et de l'option de conversion des débetures puisqu'elles n'ont aucun effet dilutif.

Pour le trimestre clos le 31 mai 2020, le calcul du bénéfice dilué par action tenait compte de l'effet dilutif potentiel des options sur actions et des actions émises aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés sur lesquelles les droits ne sont pas encore acquis. Le calcul du bénéfice dilué par action ne tenait pas compte de l'effet dilutif potentiel de l'option de conversion des débetures puisqu'elle n'a aucun effet dilutif.

Pour la période de neuf mois clos le 31 mai 2020, le calcul de la perte diluée par action ne tenait pas compte de l'effet dilutif potentiel des options d'achat d'actions, des actions émises aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés sur lesquelles les droits ne sont pas encore acquis et de l'option de conversion des débetures puisqu'elles n'ont aucun effet dilutif.

## 12. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

Les régimes de paiements fondés sur des actions de la Société comprennent un régime d'options d'achat d'actions, un régime d'unités d'actions restreintes et un régime d'achat d'actions pour les employés.

### RÉGIME D'OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

La Société a mis en place un régime d'options d'achat d'actions (le « régime d'options d'achat d'actions ») afin d'attirer et de retenir les membres du personnel, les consultants les dirigeants et les administrateurs de la Société. Le régime d'options d'achat d'actions prévoit l'attribution d'options visant l'achat d'actions ordinaires. À tout moment, le nombre d'options d'achat d'actions réservées en vue de leur émission équivaut à 10 % du nombre d'actions ordinaires émises et en circulation de la Société, diminué de toutes les actions réservées pour émission aux termes du régime d'unités d'actions restreintes. Selon le régime d'options d'achat d'actions, les droits liés aux options sont généralement acquis sur une période de trois ou de quatre ans et expirent huit ans après la date d'attribution.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Le tableau suivant présente l'évolution des options d'achat d'actions au cours des périodes de neuf mois considérées.

	31 mai 2021		31 mai 2020	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation à l'ouverture de la période	4 751 695	3,51 \$	3 910 169	2,57 \$
Attribution	451 099	8,27	1 442 795	3,27
Exercice	(674 002)	2,55	(173 555)	1,85
Renonciation	(963 167)	4,42	(488 183)	2,79
<b>En circulation à la clôture de la période</b>	<b>3 565 625</b>	<b>4,06</b>	<b>4 691 226</b>	<b>2,79</b>
<b>Exercibles à la clôture de la période</b>	<b>1 186 812</b>	<b>2,78 \$</b>	<b>1 334 751</b>	<b>2,27 \$</b>

Pour la période de neuf mois close le 31 mai 2021, le prix moyen pondéré des actions ordinaires de la Société à la date d'exercice des options d'achat d'actions s'établissait à 11,35 \$ (3,22 \$ en 2020).

Les options d'achat d'actions attribuées au cours de la période de neuf mois close le 31 mai 2021 avaient une juste valeur moyenne pondérée de 3,90 \$ l'option (1,47 \$ en 2020), selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes et les hypothèses moyennes pondérées suivantes pour les périodes de neuf mois considérées.

	31 mai 2021	31 mai 2020
Volatilité	56 %	51 %
Taux d'intérêt sans risque	0,47 %	1,33 %
Durée de vie attendue des options	4,8 ans	5,1 ans
Valeur de l'action ordinaire à la date d'attribution	8,27 \$	3,27 \$
Prix d'exercice moyen pondéré	8,27 \$	3,27 \$

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, une charge respectivement de 0,3 million de dollars et de 1,9 million de dollars (0,6 million de dollars et 1,5 million de dollars en 2020), y compris les avantages sociaux liés aux options d'achat d'actions exercées, a été comptabilisée dans l'état du résultat net et du résultat global consolidé résumé intermédiaire au titre du régime d'options d'achat d'actions.

## RÉGIME D'UNITÉS D' ACTIONS RESTREINTES

En septembre 2020, la Société a établi un régime d'unités d'actions restreintes (le « régime d'UAR ») pour récompenser certains employés, dirigeants et administrateurs de la Société (les « participants »). Le régime d'UAR a été approuvé en janvier 2021. À la suite de la mise en place du régime d'UAR, la Société a attribué aux participants un nombre d'unités d'actions restreintes (les « UAR ») calculé selon le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution. La charge au titre du régime d'UAR est évaluée à la juste valeur des UAR sous-jacentes à la date d'attribution et est passée en charges au cours de la période d'acquisition des droits. Le régime d'UAR offrira un nombre maximum d'actions ordinaires disponibles et réservées en vue de leur émission qui équivaut à 10 % du nombre d'actions ordinaires émises et en circulation de la Société, diminué de toutes les actions réservées en vue de leur émission aux termes du régime d'options d'achat d'actions. Les UAR font l'objet d'une attribution liée à l'écoulement du temps et un tiers du montant des UAR attribuées sera acquis à la condition que le participant soit au service de la Société chaque date d'anniversaire d'attribution des UAR, sur une période de trois ans à partir de la date d'attribution ou autre période n'excédant pas trois ans telle que déterminée par le conseil d'administration.

Selon les termes du régime d'UAR, les participants recevront, lorsque les UAR auront été acquises, des actions ordinaires nouvellement émises de la Société.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Le tableau suivant présente l'évolution des UAR au cours de la période de neuf mois considérée.

	<b>31 mai 2021</b>
En circulation à l'ouverture de la période	-
Attribution	<b>493 344</b>
Renonciation	<b>(56 478)</b>
<b>En circulation à la clôture de la période</b>	<b>436 866</b>

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois clos le 31 mai 2021, une charge respectivement de 0,5 million de dollars et de 1,3 million de dollars a été comptabilisée dans l'état du résultat net et du résultat global consolidé résumé intermédiaire au titre du régime d'unités d'actions restreintes. Au 31 mai 2021, aucune UAR n'était acquise.

Au 31 mai 2021, 3 371 657 options d'achat d'actions et UAR pouvaient être émises (1 881 758 options d'achat d'actions au 31 août 2020).

## 13. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

<b>Pour les périodes closes les</b>	<b>Trimestres</b>		<b>Périodes de neuf mois</b>	
	<b>31 mai 2021</b>	<b>31 mai 2020</b>	<b>31 mai 2021</b>	<b>31 mai 2020</b>
Montants à recevoir	<b>(467) \$</b>	(2 420) \$	<b>(16) \$</b>	(2 206) \$
Stocks	<b>257</b>	(1 710)	<b>(7 225)</b>	(2 121)
Autres actifs courants	<b>(195)</b>	(221)	<b>(427)</b>	(390)
Créditeurs et charges à payer	<b>1 997</b>	6 315	<b>11 668</b>	9 916
Produits différés	<b>(1 820)</b>	1 269	<b>2 098</b>	2 084
	<b>(228) \$</b>	3 233 \$	<b>6 098 \$</b>	7 283 \$

La transaction suivante n'a eu aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement au 31 mai 2021 :

- des entrées d'immobilisations corporelles de 0,4 million de dollars (1,9 million de dollars au 31 mai 2020) et des entrées d'immobilisations incorporelles de 0,6 million de dollars (32 mille dollars au 31 mai 2020) étaient impayées et incluses dans les créditeurs et charges à payer.

Les transactions suivantes n'ont eu aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie liées aux activités de financement au 31 mai 2021 :

- des frais d'émission de 0,2 million de dollars (0,4 million de dollars au 31 mai 2020) étaient impayés et inclus dans les créditeurs et charges à payer;
- des frais d'émission de titres d'emprunt de 5 mille dollars étaient impayés et inclus dans les créditeurs et charges à payer.

Les entrées d'immobilisations corporelles et dépôts dans les tableaux des flux de trésorerie consolidés résumés intermédiaires comprennent des dépôts sur les immobilisations corporelles de 3,8 millions de dollars (1,0 million de dollars au 31 mai 2020), lesquels sont présentés dans les dépôts non courants dans les états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière.

La transaction suivante n'a eu aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement au 31 mai 2020 :

- des entrées d'actifs en cours de construction de 0,5 million de dollars se rapportaient à la capitalisation de charges d'amortissements et d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location.



# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

---

## 14. INSTRUMENTS FINANCIERS

---

Goodfood a déterminé que la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des montants à recevoir, de la trésorerie soumise à des restrictions, de la ligne de crédit ainsi que des crédettes et charges à payer avoisinait leur valeur comptable respective à la date de l'état consolidé de la situation financière en raison de l'échéance à court terme de ces instruments.

Goodfood a déterminé que la juste valeur de sa dette à long terme et des débentures avoisine leur valeur comptable, puisqu'elles portent intérêt à des taux du marché pour des instruments financiers assortis de modalités et de risques similaires.

La Société a établi la valeur de ses débentures au moment de leur émission à l'aide de données de niveau 3.

La juste valeur du swap de taux d'intérêt est estimée à l'aide de données de niveau 2.

## 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. 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.

### 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 facilité 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 attribuables à la fluctuation des taux de base du prêteur. La Société gère son risque de taux d'intérêt au moyen d'un swap de taux d'intérêt variable-fixe, comme il est décrit à la note 7. Puisque les taux d'intérêt sur les débentures sont fixes, la Société n'est pas exposée au risque de taux d'intérêt sur ces instruments.

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.

### *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.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 31 mai 2021

(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

## Gestion du capital

En matière de gestion de sa structure 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 de titres de capitaux propres, sur des débetures convertibles, sur des entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation et sur des instruments d'emprunt à court et 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 suivant présente les montants dus aux échéances contractuelles des passifs financiers, y compris les paiements d'intérêts estimés.

	31 mai 2021				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Créditeurs et charges à payer	51 947 \$	51 947 \$	51 947 \$	– \$	– \$
Dette à long terme, y compris la tranche à court terme <sup>1)</sup> (note 7)	21 358	23 145	1 157	21 988	–
Débetures, composante passif (note 8)	7 338	11 134	522	10 612	–
Obligations découlant de contrats de location, y compris la tranche à court terme (note 9)	35 924	42 597	5 607	19 722	17 268
	<b>116 567 \$</b>	<b>128 823 \$</b>	<b>59 233 \$</b>	<b>52 322 \$</b>	<b>17 268 \$</b>

	31 août 2020				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Créditeurs et charges à payer	40 878 \$	40 878 \$	40 878 \$	– \$	– \$
Ligne de crédit (note 7)	9 063	9 063	9 063	–	–
Dette à long terme, y compris la tranche à court terme <sup>1)</sup> (note 7)	12 615	13 104	1 142	11 962	–
Débetures, composante passif (note 8)	14 194	23 447	1 140	22 307	–
Obligations découlant de contrats de location, y compris la tranche à court terme (note 9)	23 348	28 424	4 076	13 822	10 526
	<b>100 098 \$</b>	<b>114 916 \$</b>	<b>56 299 \$</b>	<b>48 091 \$</b>	<b>10 526 \$</b>

<sup>1)</sup> Au 31 mai 2021, un taux d'intérêt de 2,91 % (3,00 % au 31 août 2020) 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 un taux d'intérêt fixe aux termes du contrat de swap mentionné à la note 7 a été utilisé pour déterminer les versements d'intérêts sur la tranche de la dette à long terme à taux fixe de la Société.