

Goodfood fait le point sur sa stratégie et sa situation financière

- Dans le cadre des efforts déployés à l'occasion du projet Blue Ocean en vue d'afficher de nouveau un BAIIA ajusté positif ⁽¹⁾ et d'atteindre une croissance rentable à long terme, Goodfood axera sa stratégie sur le développement de sa marque au moyen de ses plans de repas hebdomadaires et de ses produits complémentaires, tout en mettant fin à Goodfood Sur Demande afin de maximiser le BAIIA ajusté ⁽¹⁾ et les flux de trésorerie.
- Selon l'évaluation préliminaire de la direction, les initiatives relatives au projet Blue Ocean devraient donner lieu à une charge de dépréciation hors trésorerie de l'ordre de 45 à 50 millions de dollars au quatrième trimestre, laquelle est principalement imputable au regroupement des actifs et aux fermetures des micro-centres de distribution à Montréal et à Toronto qui entraîneront des améliorations sur le plan de la marge brute ainsi que des frais de vente et des charges générales et administratives.
- Les ventes nettes au quatrième trimestre terminé le 3 septembre devraient se situer entre 50 et 51 millions de dollars, et la perte prévue du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ devrait se situer entre (2) et (4) millions de dollars.
- La Société a conclu une lettre de tolérance avec ses prêteurs, ce qui limite la disponibilité d'une partie de ses facilités de crédit.

Montréal, le 14 octobre 2022

Marché Goodfood Corp. (« Goodfood » ou « la Société ») (TSX : FOOD) a présenté aujourd'hui un compte rendu à l'égard du projet Blue Ocean, de sa stratégie et de certains résultats financiers préliminaires pour le quatrième trimestre.

Projet Blue Ocean

Comme elle l'a annoncé au cours du troisième trimestre de l'exercice 2022, Goodfood a entrepris un examen de ses activités et de ses opérations afin de générer des efficiences et d'ouvrir la voie à des flux de trésorerie positifs et à une croissance rentable à long terme. Les initiatives clés annoncées précédemment, comme l'examen des prix des paniers-repas et des produits complémentaires, la réduction de l'approvisionnement en ingrédients et le regroupement des activités d'approvisionnement et de traitement des commandes, entre autres, ont été achevées au quatrième trimestre. De plus, à l'instar du regroupement récent de notre installation de déjeuner dans notre principale installation de production sur la côte Est à Montréal, nous avons simplifié nos activités dans l'Ouest en regroupant notre installation de production de la Colombie-Britannique dans notre installation de Calgary. Nos installations de Montréal et de Calgary serviront ensemble tout le Canada. Ces mesures et d'autres mesures ont permis d'améliorer la marge brute. Conjuguée aux efficiences en matière de ventes ainsi qu'aux efficiences administratives et générales, comme l'automatisation du service à la clientèle et la rationalisation des effectifs, l'exécution du projet Blue Ocean devrait entraîner une perte du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ se situant actuellement entre (2) et (4) millions de dollars pour le dernier trimestre, avec une base de ventes nettes d'environ 50 à 51 millions de dollars.

Stratégie

Notre principal objectif étant d'afficher de nouveau un BAIIA ajusté ⁽¹⁾ positif au premier semestre de 2023 et d'atteindre une croissance rentable à long terme, nous avons achevé un examen stratégique de notre modèle de livraison Goodfood Sur Demande, y compris les micro-centres de distribution. Depuis le lancement de ce modèle, nous avons expédié plus de 340 000 commandes à Montréal, Toronto et Ottawa, ce qui a permis à des milliers de Canadiens de découvrir la marque et le portefeuille de produits Goodfood. Bien que nous soyons satisfaits des progrès que nous avons réalisés, les investissements continus en matière d'exploitation qui seraient requis pour que les livraisons en 30 minutes atteignent un niveau de rentabilité attrayant nécessiteraient des dépenses en immobilisations additionnelles considérables et une

(1) Reportez-vous aux mesures financières non conformes aux IFRS dans notre plus récent rapport de gestion.

hausse significative des charges d'exploitation. Par conséquent, nous annonçons que nous avons fermé ou que nous fermerons tous nos micro-centres de distribution et que nous mettons fin à notre offre sur demande en 30 minutes. Notre stratégie pour l'avenir est axée sur la consolidation de la marque Goodfood au moyen de nos plans de repas hebdomadaires et de nos produits complémentaires à l'échelle nationale, en offrant une sélection alléchante de produits de marque Goodfood, ainsi que sur l'accroissement de la flexibilité et de l'accès à nos produits au fil du temps. Ces mesures et les initiatives susmentionnées ont donné lieu, selon l'évaluation préliminaire de la direction, à une charge de dépréciation hors trésorerie prévue au quatrième trimestre de l'ordre de 45 à 50 millions de dollars, à laquelle d'autres charges peuvent s'ajouter, et ont entraîné des améliorations en ce qui a trait à la marge brute, au BAIIA ajusté ⁽¹⁾ et aux flux de trésorerie.

Crédit disponible

En raison d'un manquement à un engagement aux termes de ses facilités de crédit au quatrième trimestre, la Société a conclu avec ses prêteurs, au quatrième trimestre, une lettre de tolérance qui l'empêche d'utiliser la tranche renouvelable des facilités, aux termes de laquelle il n'y a actuellement aucun solde impayé. À la fin de l'exercice, la Société disposait de 38 millions de dollars en trésorerie et équivalents de trésorerie et n'avait prélevé aucun montant sur la facilité renouvelable. Goodfood recherche actuellement un arrangement révisé de facilités de crédit. Rien ne garantit qu'un tel arrangement sera mis en place et qu'il le sera en temps opportun, et aucune garantie ne peut être donnée quant aux modalités d'un tel arrangement.

Conclusion

« Le projet Blue Ocean, par l'intermédiaire des prix établis, des efficiences opérationnelles et de la consolidation des frais de vente et des charges générales et administratives, a contribué à l'amélioration de la marge brute et du BAIIA ajusté ⁽¹⁾. À mesure que nous poursuivons l'exécution de ce projet, nous nous concentrons sur le développement de notre marque grâce à la fidélité de nos nombreux clients qui consomment des plans de repas hebdomadaires, en créant des expériences visant à susciter de la joie et à aider notre communauté à vivre plus longtemps sur une planète plus saine », a déclaré Jonathan Ferrari, chef de la direction de Goodfood.

À PROPOS DE MARCHÉ GOODFOOD

Goodfood (TSX : FOOD) est une marque canadienne de premier plan de solutions de repas issue du monde numérique, qui permet la livraison de repas et de produits complémentaires frais facilitant pour les clients à l'échelle du Canada la dégustation de délicieux repas à la maison chaque jour. L'équipe de Goodfood travaille au développement de la marque de produits alimentaires du millénaire la plus appréciée au Canada avec pour mission de créer des expériences qui suscitent de la joie et qui aident notre communauté à vivre plus longtemps sur une planète plus saine. Les clients de Goodfood ont accès à des produits uniques frais et délicieux ainsi qu'à des prix exclusifs rendus possibles grâce à son équipe culinaire de classe mondiale ainsi qu'à ses infrastructures et technologies sans intermédiaire. Nous avons à cœur de créer un lien entre nos fermes et fournisseurs partenaires et les cuisines de nos clients tout en éliminant le gaspillage de nourriture et les frais généraux de vente au détail onéreux. Les bureaux administratifs de la Société sont établis à Montréal (Québec). La Société dispose aussi d'installations de production situées au Québec et en Alberta.

Sauf indication contraire, tous les montants indiqués dans ce communiqué sont exprimés en dollars canadiens.

Pour de plus amples renseignements : Investisseurs et médias

Jonathan Roiter
Chef de la direction financière
(855) 515-5191
IR@makegoodfood.ca

Roslane Aouameur
Vice-président, Développement des affaires
(855) 515-5191
IR@makegoodfood.ca

(1) Reportez-vous aux mesures financières non conformes aux IFRS dans notre plus récent rapport de gestion.

INFORMATION PROSPECTIVE

Le présent communiqué de presse comporte des déclarations prospectives au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables au Canada, y compris entre autres des informations sur nos objectifs et les stratégies que nous mettons en œuvre pour les réaliser, de même que des renseignements quant à nos croyances, nos plans, nos attentes, nos perspectives, nos hypothèses, nos estimations, et nos intentions, notamment les énoncés compris à la rubrique « Perspectives financières » du rapport de gestion au titre de la construction et du lancement des centres de traitement des commandes sur demande et de l'incidence sur l'offre de produits d'épicerie et de solutions de repas sur demande, appuyée par une plateforme en ligne optimisée, et la réalisation et l'incidence des déclarations précédentes. Plus particulièrement, tout énoncé aux présentes lié à la perte du BAIIA ajusté ⁽¹⁾ ou aux ventes nettes est fondé sur l'information préliminaire dont dispose la Société ainsi que sur son évaluation en fonction des circonstances au moment en cause. Les résultats réels peuvent être différents. On reconnaît les déclarations prospectives à l'utilisation de mots ou d'expressions tels que « s'attendre à », « avoir l'intention de », « estimer », « envisager », « prévoir », « croire » ou « poursuivre », ainsi qu'à l'emploi du futur ou du conditionnel, la formulation négative de ces mots et expressions, y compris des références à des hypothèses, bien que ce ne soit pas toutes les déclarations prospectives qui englobent ces mots et expressions. Les déclarations prospectives ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la Société, ses activités, son exploitation, ses perspectives et les risques qu'elle court à un moment donné dans le contexte des tendances passées, de la conjoncture actuelle et d'événements futurs possibles; par conséquent, le lecteur est avisé que cette information pourrait ne pas se prêter à d'autres fins.

Les déclarations prospectives sont fondées sur un certain nombre d'hypothèses et elles peuvent comporter un certain nombre de risques et d'incertitudes, dont la plupart sont indépendants de notre volonté et qui peuvent faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont présentés dans de telles déclarations prospectives. Ces risques et incertitudes comprennent notamment les facteurs de risque suivants dont il est question plus en détail à la rubrique « Facteurs de risque » de la notice annuelle de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2021 disponible sur le site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com : des antécédents limités en matière d'exploitation, des flux de trésorerie négatifs liés aux activités d'exploitation, les pertes nettes, l'industrie alimentaire, y compris l'inflation actuelle dans le secteur, les incidences de la pandémie de la COVID-19 et l'apparition de variants de la COVID-19, les inquiétudes suscitées quant au contrôle de la qualité et à la santé, la conformité réglementaire, la réglementation de l'industrie, les questions de santé publique, les rappels de produits, une atteinte à la réputation de Goodfood, les perturbations dans le transport, l'entreposage et la livraison de denrées périssables, la responsabilité associée aux produits, les activités syndicales, les tendances en matière de regroupement, la possession et la protection de la propriété intellectuelle, l'évolution du secteur d'activité, la dépendance à l'égard de la direction, l'incapacité d'attirer et de fidéliser des employés clés pouvant entraver la capacité de la Société à exercer efficacement ses activités et à atteindre ses objectifs financiers, les facteurs pouvant avoir un impact sur l'atteinte des cibles de croissance, l'incapacité de réagir efficacement à l'évolution des tendances de consommation, la concurrence, la disponibilité et la qualité des matières premières, la réglementation en matière d'environnement et de santé et sécurité des membres du personnel, l'incapacité de l'infrastructure de TI de la Société à soutenir les exigences des activités de la Société, les interruptions ou les failles en matière de sécurité en ligne et les attaques par déni de service, la fiabilité des centres de données, la conformité aux modalités de licences de logiciels ouverts, les besoins futurs en capitaux, le risque d'exploitation et le risque assuré, la gestion de la croissance, le nombre restreint de produits, les conflits d'intérêts, les litiges, les sinistres catastrophiques, les risques associés aux paiements des clients et des tierces parties, le fait que la Société soit accusée de violation des droits de propriété intellectuelle d'autrui, ainsi que le changement climatique et les risques liés à l'environnement. Cette liste de risques susceptibles d'avoir une incidence sur les déclarations prospectives de la Société n'est pas exhaustive. D'autres risques que la Société ne connaît pas à l'heure actuelle ou qu'elle ne juge pas importants pourraient aussi faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux qui sont exprimés dans ses déclarations prospectives. Bien que les déclarations prospectives contenues dans les présentes soient fondées sur des hypothèses que nous considérons comme étant raisonnables, les lecteurs sont priés de ne pas s'y fier indûment puisque les résultats réels peuvent être différents de ces déclarations. Lors de la préparation des déclarations prospectives, certaines hypothèses ont été posées concernant la disponibilité des sources de financement, le rendement de l'entreprise, la conjoncture et la demande des clients. En outre, les informations et les attentes énoncées dans les présentes pourraient changer de manière importante du fait qu'elles sont assujetties à la durée et à la gravité de la pandémie de la COVID-19 et à l'apparition de variants de la COVID-19 ainsi qu'à son incidence sur la demande de produits, la mobilité de la main-d'œuvre, la continuité de la chaîne d'approvisionnement et d'autres éléments hors de notre contrôle. Par conséquent, toutes les déclarations prospectives contenues dans les présentes sont visées par les mises en garde qui précèdent et rien ne garantit que les résultats ou les événements prévus se réaliseront ou, même s'ils sont essentiellement réalisés, qu'ils auront les conséquences et les effets prévus sur nos activités, notre situation financière ou nos résultats d'exploitation. Sauf indication contraire, ou si le contexte ne l'exige autrement, les déclarations prospectives ne sont valides qu'à la date où elles sont faites, et nous déclinons toute obligation de les mettre à jour ou de les réviser pour tenir compte de nouveaux renseignements, des événements futurs ou autrement, sauf si la loi nous y oblige.

(1) Reportez-vous aux mesures financières non conformes aux IFRS dans notre plus récent rapport de gestion.