

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les périodes de 13 semaines closes les 4 décembre 2021 et 30 novembre 2020
(non audité)

GOODFOOD MARKET CORP.

Table des matières

	Page
États financiers consolidés résumés intermédiaires	
États consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global	1
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière	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 – 12

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 de 13 semaines closes les (note 2.5)	Notes	4 décembre 2021	30 novembre 2020¹⁾
Ventes nettes		77 821 \$	91 427 \$
Coût des marchandises vendues		59 173	61 854
Bénéfice brut		18 648	29 573
Frais de vente, charges générales et administratives		34 575	29 735
Coûts de réorganisation		1 812	–
Amortissements		2 940	2 033
Perte d'exploitation		(20 679)	(2 195)
Charges financières nettes	5	904	675
Perte avant impôt sur le résultat		(21 583)	(2 870)
Charge d'impôt différé	8	27	213
Perte nette, représentant le résultat global pour la période		(21 610) \$	(3 083) \$
Perte de base et diluée par action		(0,29) \$	(0,05) \$
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	10	74 829 209	66 762 304

¹⁾ Se reporter à la note 4 pour le changement de méthode comptable rétrospectif.

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

GOODFOOD MARKET CORP.

États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

Aux	Notes	4 décembre 2021	31 août 2021
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		104 768 \$	125 535 \$
Débiteurs et autres montants à recevoir		4 295	5 968
Stocks		14 223	14 318
Autres actifs courants		865	709
		124 151	146 530
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	6	41 277	33 367
Actifs au titre de droits d'utilisation	7	86 543	69 157
Immobilisations incorporelles		3 217	2 082
Autres actifs non courants		4 376	4 126
Total des actifs		259 564 \$	255 262 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		43 187 \$	52 207 \$
Produits différés		6 506	5 095
Partie courante de la dette à long terme		781	651
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	9	7 832	5 443
		58 306	63 396
Passifs non courants			
Dette à long terme		32 414	20 700
Débtentures convertibles	8	5 177	5 623
Obligations découlant de contrats de location	9	84 124	67 668
Total des passifs		180 021	157 387
Capitaux propres			
Actions ordinaires	10	172 121	170 094
Surplus d'apport		7 228	5 901
Débtentures convertibles	8	767	843
Déficit		(100 573)	(78 963)
Total des capitaux propres		79 543	97 875
Total des passifs et des capitaux propres		259 564 \$	255 262 \$

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 des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

Pour les périodes de 13 semaines closes les (note 2.5)

					4 décembre 2021	
	Notes	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Débetures convertibles	Déficit	Total
Solde au 31 août 2021		170 094 \$	5 901 \$	843 \$	(78 963) \$	97 875 \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(21 610)	(21 610)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	11	–	2 378	–	–	2 378
Conversion de débetures convertibles, montant net ²⁾	8, 10	618	–	(76)	–	542
Exercice d'options d'achat d'actions	10, 11	707	(210)	–	–	497
Acquisition d'unités d'actions restreintes	11	833	(833)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	10	(131)	(8)	–	–	(139)
Solde au 4 décembre 2021		172 121 \$	7 228 \$	767 \$	(100 573) \$	79 543 \$

					30 novembre 2020	
Solde au 31 août 2020		97 801 \$	3 208 \$	2 231 \$	(47 171) \$	56 069 \$
Perte nette pour la période ¹⁾		–	–	–	(3 083)	(3 083)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	11	–	997	–	–	997
Conversion de débetures convertibles, montant net ²⁾	8, 10	4 600	–	(592)	–	4 008
Exercice d'options d'achat d'actions	10, 11	183	(56)	–	–	127
Régime d'achat d'actions pour les employés	10	(85)	–	–	–	(85)
Solde au 30 novembre 2020¹⁾		102 499 \$	4 149 \$	1 639 \$	(50 254) \$	58 033 \$

¹⁾ Se reporter à la note 4 pour le changement de méthode comptable rétrospectif.

²⁾ Les conversions de débetures convertibles présentées ci-dessus ne tiennent pas compte de l'impôt sur le résultat de 27 mille dollars (0,2 million de dollars en 2020).

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 de 13 semaines closes les (note 2.5)	Notes	4 décembre 2021	30 novembre 2020 ¹⁾
Activités d'exploitation			
Perte nette		(21 610) \$	(3 083) \$
Ajustements pour :			
Amortissements		2 940	2 033
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	11	1 309	997
Charges financières nettes	5	904	675
Charge d'impôt différé	8	27	213
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	12	(2 464)	914
Autres		(28)	(126)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(18 922)	1 623
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles et dépôts		(10 810)	(2 202)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(1 004)	(129)
Intérêts reçus		202	197
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(11 612)	(2 134)
Activités de financement			
Produit net de l'émission d'instruments d'emprunt à long terme		–	12 351
Remboursement sur la dette à long terme		(156)	(12 500)
Produit de prélèvements sur la facilité de crédit renouvelable		12 000	9 063
Remboursement sur la ligne de crédit		–	(9 063)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(1 034)	(1 030)
Intérêts payés		(1 427)	(1 107)
Variation de la trésorerie soumise à des restrictions		–	2 500
Produit de l'exercice d'options d'achat d'actions		497	127
Autres		(113)	(155)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement		9 767	186
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(20 767)	(325)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		125 535	104 402
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		104 768 \$	104 077 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		12	

¹⁾ Se reporter à la note 4 pour le changement de méthode comptable rétrospectif.

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

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 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 clients 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.

Les présents états financiers ont été établis sur une base consolidée et comprennent les filiales entièrement détenues de l'entité qui n'exercent actuellement aucune activité.

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 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 l'exercice clos le 31 août 2021.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a approuvé le 17 janvier 2022 la publication, le 18 janvier 2022, des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

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;
- 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.

2.4 CARACTÈRE SAISONNIER DES ACTIVITÉS

Les ventes nettes et les charges sont touchées par le caractère saisonnier des activités. Au cours de la saison des Fêtes et de la saison estivale, la Société s'attend généralement à une baisse de ses ventes nettes étant donné qu'une plus haute proportion de ses clients choisit de suspendre la livraison de leur panier. Bien que cela soit typique, la pandémie de COVID-19, l'incidence du déploiement des vaccins et l'évolution des restrictions gouvernementales ont eu et pourraient continuer d'avoir un impact sur cette tendance. Lors des périodes de temps doux, la Société prévoit que les coûts d'emballage soient plus élevés du fait de l'emballage supplémentaire nécessaire pour maintenir la fraîcheur et la qualité de la nourriture. La Société s'attend aussi à ce que le coût des aliments subisse l'incidence favorable de la disponibilité des produits pendant les périodes au cours desquelles la température est plus clémente.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 2021
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

2.5 CHANGEMENT DE LA DATE DE FIN D'EXERCICE

En septembre 2021, la Société a changé sa date de fin d'exercice, passant d'une date de clôture fixe le 31 août de chaque année à une date de clôture variable qui correspond au premier samedi de septembre de chaque année, afin d'être alignée sur les sociétés comparables ayant des dates de clôture variables. En conséquence, la Société suivra un cycle d'information de 52 semaines, mais ajoutera une 53^e semaine tous les cinq ou six ans. Pour l'exercice 2022, le premier trimestre a clôturé le 4 décembre 2021, et comprend 4 jours de plus que le premier trimestre de l'exercice 2021; l'exercice sera clos le 3 septembre 2022, et comprendra 3 jours de plus que l'exercice 2021. Par souci de simplicité, au cours de cette année de transition, nous nous reportons à la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021, même si elle comprend 13 semaines et quatre jours, et nous nous référons à la période de 13 semaines close le 30 novembre 2020, même si elle comprend douze semaines et six jours.

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 ventes nettes 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 2021.

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 pendant la pandémie, laquelle s'est stabilisée au cours des deux précédents trimestres. 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, y compris les variants comme Omicron, 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.

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES ET CHANGEMENTS DE 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 audités pour l'exercice clos le 31 août 2021.

Les changements de méthodes comptables sont les mêmes que ceux décrits par la Société dans ses états financiers consolidés annuels audités pour l'exercice clos le 31 août 2021.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 2021

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

Le tableau qui suit présente l'incidence des changements de méthode comptable au titre des accords d'infonuagique adoptés au cours de l'exercice 2021 sur les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global pour la période de 13 semaines close le 30 novembre 2020.

	30 novembre 2020
Diminution des amortissements	61 \$
Augmentation des frais de vente et charges générales et administratives	(519)
Augmentation de la perte nette	(458)
Augmentation de la perte de base et diluée par action	(0,01)

De plus, le déficit d'ouverture pour la période de 13 semaines close le 30 novembre 2020 a été retraité d'une augmentation de 1,5 million de dollars et un montant compensatoire a été inscrit dans les immobilisations incorporelles.

5. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Pour les périodes de 13 semaines closes les	
	4 décembre 2021	30 novembre 2020
Charges d'intérêts sur la dette	265 \$	219 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	655	281
Charges d'intérêts sur les débentures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	163	398
Produits d'intérêts	(139)	(198)
(Profit) perte de change	(14)	5
Profit lié à la juste valeur des swaps de taux d'intérêt	(26)	(30)
	904 \$	675 \$

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Mobilier et agencements	Matériel et outillage	Matériel informatique et autres	Améliorations locatives	Actifs en cours de construction	Total
Coût :						
Au 31 août 2021	4 077 \$	10 014 \$	3 579 \$	13 282 \$	10 422 \$	41 374 \$
Entrées	320	1 647	540	3 159	3 592	9 258
Transferts	–	–	–	223	(223)	–
Solde au 4 décembre 2021	4 397 \$	11 661 \$	4 119 \$	16 664 \$	13 791 \$	50 632 \$
Amortissement cumulé :						
Solde au 31 août 2021	845 \$	2 605 \$	1 267 \$	3 290 \$	– \$	8 007 \$
Amortissement	226	361	288	473	–	1 348
Solde au 4 décembre 2021	1 071 \$	2 966 \$	1 555 \$	3 763 \$	– \$	9 355 \$
Valeur comptable nette :						
Solde au 31 août 2021	3 232 \$	7 409 \$	2 312 \$	9 992 \$	10 422 \$	33 367 \$
Solde au 4 décembre 2021	3 326 \$	8 695 \$	2 564 \$	12 901 \$	13 791 \$	41 277 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 2021
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

7. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Installations	Matériel roulant	Autre matériel	Total
Au 31 août 2021	68 171 \$	427 \$	559 \$	69 157 \$
Entrées et modifications de contrats de location	19 907	–	–	19 907
Amortissement	(2 430)	(44)	(47)	(2 521)
Au 4 décembre 2021	85 648 \$	383 \$	512 \$	86 543 \$

8. DÉBENTURES CONVERTIBLES

Au cours des périodes de 13 semaines closes le 4 décembre 2021 et le 30 novembre 2020, 620 débentures et 4 807 débentures ont été converties en actions ordinaires de la Société, ce qui a donné lieu à l'émission respectivement de 131 910 actions ordinaires et de 1 022 759 actions ordinaires. Au cours des périodes de 13 semaines closes le 4 décembre 2021 et le 30 novembre 2020, la Société a reclassé dans les actions ordinaires des montants respectivement de 0,5 million de dollars et de 3,8 millions de dollars attribuables à la composante passif des débentures convertibles et des montants respectivement de 0,1 million de dollars et de 0,8 million de dollars attribuables à la composante capitaux propres des débentures convertibles (se reporter à la note 10). Des charges d'impôt différé de 27 mille dollars et de 0,2 million de dollars ont été comptabilisées à la conversion des débentures pour les périodes de 13 semaines closes le 4 décembre 2021 et le 30 novembre 2020. Au 4 décembre 2021, 6 232 débentures étaient en cours (6 852 débentures au 31 août 2021).

Le tableau suivant présente l'évolution des débentures de la Société au cours des périodes de 13 semaines à l'étude.

	4 décembre 2021	30 novembre 2020
Débentures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	5 623 \$	14 194 \$
Intérêts au titre de la désactualisation	68	153
Conversion des débentures	(514)	(3 795)
Débentures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période	5 177 \$	10 552 \$

9. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

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

	4 décembre 2021	31 août 2021
Solde à l'ouverture de la période	73 111 \$	23 348 \$
Entrées et modifications de contrats de location	19 879	53 905
Paiements d'obligations découlant de contrats de location	(1 955)	(5 534)
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location ¹⁾	921	1 392
Solde à la clôture de la période	91 956 \$	73 111 \$

¹⁾ La charge d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location comprend un montant de 0,2 million de dollars (0,2 million de dollars au 31 août 2021) inscrit à l'actif au titre des actifs en cours de construction.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 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 les flux de trésorerie contractuels non actualisés liés aux obligations découlant de contrats de location.

Aux	4 décembre 2021	31 août 2021
Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins de un an	12 310 \$	8 566 \$
De un an à cinq ans	46 060	37 943
Plus de 5 ans ¹⁾	50 294	40 864
Total des obligations découlant de contrats de location non actualisés	108 664 \$	87 373 \$
Soldes des obligations découlant de contrats de location à la clôture de la période		
Partie courante	7 832 \$	5 443 \$
Partie non courante	84 124 \$	67 668 \$

¹⁾ Au 4 décembre 2021, des paiements locatifs futurs de 10,9 millions de dollars (10,9 millions de dollars au 31 août 2021), 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 (12,1 millions de dollars au 31 août 2021).

La Société a conclu un contrat de location qui n'a pas pris effet au 4 décembre 2021; par conséquent, le contrat de location n'a pas été pris en compte au titre de l'actif au titre du droit d'utilisation et de l'obligation locative. Les paiements de loyer fixes représentent un engagement total de 34,0 millions de dollars sur la durée du contrat de location.

10. 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 13 semaines considérées se présentent comme suit :

	4 décembre 2021		30 novembre 2020	
	Nombre d'actions	Valeur comptable	Nombre d'actions	Valeur comptable
Solde à l'ouverture de la période	74 647 547	170 094 \$	66 311 121	97 801 \$
Conversions de débentures (note 8)	131 910	618	1 022 759	4 600
Exercice d'options d'achat d'actions (note 11)	157 071	707	53 135	183
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(18 281)	(139)	(8 790)	(85)
Acquisition d'unités d'actions restreintes	63 455	833	–	–
Acquisition aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	2 709	8	–	–
Solde à la clôture de la période	74 984 411	172 121 \$	67 378 225	102 499 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 2021
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

PERTE PAR ACTION

	4 décembre 2021	30 novembre 2020
Pour les périodes de 13 semaines closes les		
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	74 829 209	66 762 304

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 les périodes de 13 semaines closes le 4 décembre 2021 et le 30 novembre 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 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.

11. 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.

Au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021, 702 957 options d'achat d'actions ont été attribuées (386 832 options d'achat d'actions attribuées au 30 novembre 2020) et elles avaient une juste valeur moyenne pondérée de 2,60 \$ l'option (3,90 \$ l'option au 30 novembre 2020), selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes et les hypothèses moyennes pondérées suivantes pour les périodes de 13 semaines considérées.

	4 décembre 2021	30 novembre 2020
Volatilité	58 %	56 %
Taux d'intérêt sans risque	1,48 %	0,39 %
Durée de vie attendue des options	4,8 ans	4,8 ans
Valeur de l'action ordinaire à la date d'attribution	5,30 \$	8,30 \$
Prix d'exercice moyen pondéré	5,30 \$	8,30 \$

Les options d'achat d'actions attribuées au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021 comprennent 173 595 options attribuées pour régler la rémunération incitative à court terme de certains membres du personnel (néant au 30 novembre 2020).

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 2021

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

Au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021, une charge de 0,5 million de dollars (0,8 million de dollars au 30 novembre 2020) a été comptabilisée dans les frais de vente et charges générales et administratives de l'état du résultat net 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.

Au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021, 1 238 217 UAR ont été attribuées (238 283 UAR attribuées au 30 novembre 2020) et elles avaient un cours moyen pondéré pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution de 5,69 \$ par part (7,97 \$ au 30 novembre 2020). Les UAR attribuées au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021 comprennent 166 834 UAR attribuées pour régler la rémunération incitative à court terme de certains membres du personnel (néant au 30 novembre 2020).

Au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021, une charge de 0,8 million de dollars (0,2 million de dollars au 30 novembre 2020) a été comptabilisée dans les frais de vente et charges générales et administratives de l'état du résultat net consolidé résumé intermédiaire au titre du régime d'UAR. Au cours de la période de 13 semaines close le 4 décembre 2021, 63 455 UAR ont été acquises.

12. 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.

Pour les périodes de 13 semaines closes les	4 décembre 2021	30 novembre 2020
Débiteurs et autres montants à recevoir	1 607 \$	(57) \$
Stocks	95	(3 390)
Autres actifs courants	(156)	(331)
Créditeurs et charges à payer	(5 421)	3 480
Produits différés	1 411	1 212
	(2 464) \$	914 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 décembre 2021

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

La transaction suivante n'a eu aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement au cours des périodes de 13 semaines closes le 4 décembre 2021 et le 30 novembre 2020 :

- des entrées d'immobilisations corporelles de 1,2 million de dollars (0,8 million de dollars au 30 novembre 2020) et des entrées d'immobilisations incorporelles de 0,3 million de dollars (1,0 million de dollars au 30 novembre 2020) étaient impayées et incluses dans les créditeurs et charges à payer.
- Des entrées d'actifs en cours de construction de 1,3 million de dollars (néant au 30 novembre 2020) se rapportaient à la capitalisation de charges d'amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation et de charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location.

Les entrées d'immobilisations corporelles et acomptes dans les tableaux des flux de trésorerie consolidés résumés intermédiaires comprennent des acomptes sur les immobilisations corporelles de 0,3 million de dollars (1,1 million de dollars au 30 novembre 2020), lesquels sont présentés dans les autres actifs non courants des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière.

13. INSTRUMENTS FINANCIERS

Goodfood a déterminé que la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs et autres montants à recevoir, ainsi que des créditeurs 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.