

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les périodes de 39 semaines closes les 4 juin 2022 et 31 mai 2021
(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 – 14

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)

	Notes	Périodes de 13 semaines (note 2.5)		Périodes de 39 semaines (note 2.5)	
		4 juin 2022	31 mai 2021 ¹⁾	4 juin 2022	31 mai 2021 ¹⁾
Ventes nettes		67 031 \$	107 795 \$	218 229 \$	299 876 \$
Coût des marchandises vendues		49 475	70 063	164 430	201 935
Bénéfice brut		17 556	37 732	53 799	97 941
Frais de vente, charges générales et administratives		29 369	37 255	97 107	98 917
Coûts de réorganisation et autres coûts connexes		2 477	–	5 582	–
Amortissements		5 220	2 318	12 442	6 643
Perte d'exploitation		(19 510)	(1 841)	(61 332)	(7 619)
Charges financières nettes	5	1 596	431	3 556	1 646
Perte avant impôt sur le résultat		(21 106)	(2 272)	(64 888)	(9 265)
(Recouvrement) charge d'impôt différé	8	(2)	61	(1 534)	403
Perte nette, représentant le résultat global pour la période		(21 104) \$	(2 333) \$	(63 354) \$	(9 668) \$
Perte de base et diluée par action		(0,28) \$	(0,03) \$	(0,85) \$	(0,14) \$
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	10	75 011 168	73 539 377	74 941 836	69 535 198

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 juin 2022	31 août 2021
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		98 849 \$	125 535 \$
Débiteurs et autres montants à recevoir		4 891	5 968
Stocks		10 659	14 318
Autres actifs courants		768	709
		115 167	146 530
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	6	60 180	33 367
Actifs au titre de droits d'utilisation	7	69 477	69 157
Immobilisations incorporelles		4 267	2 082
Autres actifs non courants		2 901	4 126
Total des actifs		251 992 \$	255 262 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		44 219 \$	52 207 \$
Produits différés		6 135	5 095
Partie courante de la dette à long terme		1 094	651
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	9	7 428	5 443
		58 876	63 396
Passifs non courants			
Dette à long terme		52 549	20 700
Débetures convertibles	8	27 688	5 623
Obligations découlant de contrats de location	9	67 670	67 668
Total des passifs		206 783	157 387
Capitaux propres			
Actions ordinaires	10	172 547	170 094
Surplus d'apport		9 760	5 901
Débetures convertibles	8	5 219	843
Déficit		(142 317)	(78 963)
Total des capitaux propres		45 209	97 875
Total des passifs et des capitaux propres		251 992 \$	255 262 \$

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

Au nom de Goodfood Market 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 39 semaines closes les (note 2.5)

		4 juin 2022				
	Notes	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Débtentures convertibles	Déficit	Total
Solde au 31 août 2021		170 094 \$	5 901 \$	843 \$	(78 963) \$	97 875 \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(63 354)	(63 354)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions ²⁾	12	–	5 505	–	–	5 505
Émission de débtentures convertibles, montant net ³⁾	8	–	–	4 452	–	4 452
Conversion de débtentures convertibles, montant net ⁴⁾	8, 10	618	–	(76)	–	542
Exercice d'options d'achat d'actions	10, 11	726	(216)	–	–	510
Acquisition d'unités d'actions restreintes	11	1 417	(1 417)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	10	(308)	(13)	–	–	(321)
Solde au 4 juin 2022		172 547 \$	9 760 \$	5 219 \$	(142 317) \$	45 209 \$
						31 mai 2021
Solde au 31 août 2020		97 801 \$	3 208 \$	2 231 \$	(47 171) \$	56 069 \$
Perte nette pour la période ¹⁾		–	–	–	(9 668)	(9 668)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	12	–	2 796	–	–	2 796
Émission d'actions, montant net	11	57 199	–	–	–	57 199
Conversion de débtentures convertibles, montant net ⁴⁾	8	8 737	–	(1 118)	–	7 619
Exercice d'options d'achat d'actions	10, 11	2 558	(853)	–	–	1 705
Régime d'achat d'actions pour les employés	10	(306)	–	–	–	(306)
Solde au 31 mai 2021		165 989 \$	5 151 \$	1 113 \$	(56 839) \$	115 414 \$

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

²⁾ La charge liée aux paiements fondés sur des actions comprend un montant de 1,1 million de dollars au titre de droits attribués pour régler la rémunération incitative à court terme de certains membres du personnel (néant en 2021).

³⁾ La composante capitaux propres des débtentures convertibles présentée ci-dessus ne tient pas compte de l'impôt sur le résultat de 1,5 million de dollars.

⁴⁾ Les conversions de débtentures convertibles présentées ci-dessus ne tiennent pas compte de l'impôt sur le résultat de 27 mille de dollars (0,4 million de dollars en 2021).

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)

	Notes	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
		4 juin 2022	31 mai 2021 ¹⁾	4 juin 2022	31 mai 2021 ¹⁾
Pour les périodes closes les (note 2.5)					
Activités d'exploitation					
Perte nette		(21 104) \$	(2 333) \$	(63 354) \$	(9 668) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		5 220	2 318	12 442	6 643
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	11	1 152	800	4 435	2 796
Charges financières nettes	5	1 596	431	3 556	1 646
(Recouvrement) charge d'impôt différé	8	(2)	61	(1 534)	403
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	12	(315)	(228)	(1 669)	6 098
Autres		(107)	(427)	(50)	(550)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation					
		(13 560)	622	(46 174)	7 368
Activités d'investissement					
Entrées d'immobilisations corporelles et dépôts		(6 156)	(5 055)	(30 890)	(9 687)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(751)	(191)	(2 770)	(1 281)
Intérêts reçus		178	273	453	665
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement					
		(6 729)	(4 973)	(33 207)	(10 303)
Activités de financement					
(Frais d'émission) produit net au titre de l'émission de débentures convertibles	8	(210)	–	28 286	–
Produit de l'émission d'actions ordinaires, montant net	10	–	(128)	–	57 364
(Frais d'émission) produit net au titre de l'émission d'instruments d'emprunt à long terme		–	(63)	–	12 179
Remboursement sur la dette à long terme, montant net		(156)	–	(468)	(12 500)
Trésorerie soumise à des restrictions		–	–	–	2 500
Produit de prélèvements sur la facilité de crédit renouvelable		16 770	–	32 707	9 063
Remboursement sur la ligne de crédit		–	–	–	(9 063)
Intérêts payés		(852)	(847)	(3 259)	(2 455)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location, montant net	9	(2 092)	(613)	(4 844)	(2 842)
Actions achetées aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	11	(72)	(130)	(321)	(306)
Produit de l'exercice d'options d'achat d'actions		–	226	510	1 705
Autres		27	–	84	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement					
		13 415	(1 555)	52 695	55 645
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie					
		(6 874)	(5 906)	(26 686)	52 710
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période					
		105 723	163 018	125 535	104 402
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période					
		98 849 \$	157 112 \$	98 849 \$	157 112 \$
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 juin 2022

(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 12 juillet 2022 la publication, le 13 juillet 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, les incidences de la pandémie de COVID-19 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 juin 2022

(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 troisième trimestre a clôturé le 4 juin 2022, et comprend 1 jour de moins que le troisième 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 référons à la période de 13 semaines close le 4 juin 2022, qui comprend 13 semaines, nous nous référons à la période de 13 semaines close le 31 mai 2021, même si elle comprend 13 semaines et un jour, nous nous référons à la période de 39 semaines close le 31 mai 2021, qui comprend 39 semaines et nous nous référons à la période de 39 semaines close le 4 juin 2022, même si elle comprend 39 semaines et quatre 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 derniers trimestres de l'exercice 2021. 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

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.

Le tableau qui suit présente l'incidence des changements de méthode comptable au titre des accords d'infonagique adoptés au cours de l'exercice 2021 sur les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 31 mai 2021.

	Période de 13 semaines close le 31 mai 2021	Période de 39 semaines close le 31 mai 2021
Diminution des amortissements	61 \$	183 \$
Augmentation des frais de vente et charges générales et administratives	(380)	(1 182)
Augmentation de la perte nette	(319)	(999)
Augmentation de la perte de base et diluée par action	–	(0,01)

De plus, le déficit d'ouverture pour la période de 39 semaines close le 31 mai 2021 a été retraité d'une augmentation de 2,5 millions de dollars et un montant compensatoire a été inscrit dans les immobilisations incorporelles.

5. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	4 juin 2022	31 mai 2021	4 juin 2022	31 mai 2021
Pour les périodes closes les				
Charges d'intérêts sur la dette	245 \$	295 \$	733 \$	734 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	640	310	1 898	877
Charges d'intérêts sur les débentures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	872	218	1 319	896
Produits d'intérêts	(206)	(311)	(419)	(707)
Perte (profit) de change	(2)	(50)	4	(67)
Profit lié à la juste valeur des swaps de taux d'intérêt	–	(31)	(26)	(87)
Autres charges financières	47	–	47	–
	1 596 \$	431 \$	3 556 \$	1 646 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

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	2 172	4 329	2 885	4 452	18 779	32 617
Transferts	–	8 466	107	12 776	(21 349)	–
Solde au 4 juin 2022	6 249 \$	22 809 \$	6 571 \$	30 510 \$	7 852 \$	73 991 \$
Amortissement cumulé :						
Solde au 31 août 2021	845 \$	2 605 \$	1 267 \$	3 290 \$	– \$	8 007 \$
Amortissement	833	1 560	1 101	2 310	–	5 804
Solde au 4 juin 2022	1 678 \$	4 165 \$	2 368 \$	5 600 \$	– \$	13 811 \$
Valeur comptable nette :						
Solde au 31 août 2021	3 232 \$	7 409 \$	2 312 \$	9 992 \$	10 422 \$	33 367 \$
Solde au 4 juin 2022	4 571 \$	18 644 \$	4 203 \$	24 910 \$	7 852 \$	60 180 \$

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	24 484	82	23	24 589
Décomptabilisation	(16 628)	–	–	(16 628)
Amortissement	(7 375)	(128)	(138)	(7 641)
Au 4 juin 2022	68 652 \$	381 \$	444 \$	69 477 \$

8. DÉBENTURES CONVERTIBLES

Débentures de 2022

Le 11 février 2022, la Société a émis 30 000 débentures subordonnées non garanties convertibles (les « débentures de 2022 ») au prix de mille dollars la débenture, pour un produit brut de 30 millions de dollars. Les débentures de 2022 échéant le 31 mars 2027 (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 2022.

Les débentures de 2022 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 4,60 \$ (le « prix de conversion ») par action ordinaire.

À compter du 31 mars 2025 et avant le 31 mars 2026, la Société pourra racheter les débentures de 2022 à son gré, en totalité ou en partie, à un prix correspondant au capital des débentures de 2022 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 2026 et avant la date d'échéance, les débentures de 2022 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

Advenant un changement de contrôle, la Société sera tenue de faire un paiement aux porteurs des débetures de 2022 selon les termes de la « prime d'indemnisation » énoncés dans l'acte de fiducie des débetures de 2022.

Un montant de 4,5 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 débetures de 2022, qui prend en compte les frais d'émission de débetures, s'élève à 12,6 %.

Dans le cadre de l'émission des débetures de 2022, 415 débetures ont été achetées par des membres du Conseil et principaux dirigeants au prix de 1 000 \$ la débenture. Ces transactions ont été comptabilisées au montant de la contrepartie versée tel qu'il a été établi et convenu par les parties liées.

Débetures de 2020

Le 26 février 2020, la Société a émis 30 000 débetures subordonnées non garanties convertibles (les « débetures de 2020 ») au prix de mille dollars la débenture, pour un produit brut de 30 millions de dollars. Les débetures de 2020 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 débetures de 2020 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.

Le tableau suivant présente l'évolution de l'ensemble des débetures de la Société au cours des périodes de 39 semaines à l'étude.

	4 juin 2022	31 août 2021
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	5 623 \$	14 194 \$
Produit net au titre de l'émission de débetures ¹⁾	22 048	–
Intérêts au titre de la désactualisation	531	439
Conversion des débetures	(514)	(9 010)
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période	27 688 \$	5 623 \$

¹⁾ Les frais d'émission attribuables à la composante passif s'élèvent à 1,5 million de dollars. Le produit net de 4,5 millions de dollars, qui comprend des frais d'émission de 0,4 million de dollars et l'impôt différé de 1,5 million de dollars, a été comptabilisé à titre de composante capitaux propres.

Au cours de la période de 13 semaines close le 4 juin 2022, aucune débenture n'a été convertie en actions ordinaires de la Société. Par conséquent, pour la période de 39 semaines close le 4 juin 2022, 620 débetures ont été converties en actions ordinaires de la Société (1 360 et 9 085 débetures au 31 mai 2021), ce qui a donné lieu à l'émission de 131 910 actions ordinaires (289 356 actions ordinaires et 1 932 954 actions ordinaires au 31 mai 2021). Au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 4 juin 2022, la Société a reclassé dans les actions ordinaires des montants de 0,5 million de dollars (1,1 million de dollars et 7,2 millions de dollars au 31 mai 2021) attribuables à la composante passif des débetures convertibles (se reporter à la note 10) et des montants de 0,1 million de dollars (0,2 million de dollars et 1,5 million de dollars au 31 mai 2021) attribuables à la composante capitaux propres des débetures convertibles. Un recouvrement d'impôt de 2 mille dollars a été comptabilisée pour l'émission des débetures de 2022 et une charge d'impôt différé de 27 mille dollars a été comptabilisée à la conversion des débetures pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 4 juin 2022 (0,1 million de dollars et 0,4 million de dollars au 31 mai 2021). Un recouvrement d'impôt différé de 1,5 million de dollars a été comptabilisé à

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

l'émission des débetures de 2022. Au 4 juin 2022, 36 232 débetures étaient en cours compte tenu des deux émissions de débetures (6 852 débetures au 31 août 2021).

9. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

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

	4 juin 2022	31 août 2021
Solde à l'ouverture de la période	73 111 \$	23 348 \$
Entrées et modifications de contrats de location	24 397	53 905
Décomptabilisation	(17 275)	–
Paiements d'obligations découlant de contrats de location ¹⁾	(7 507)	(5 534)
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location ²⁾	2 372	1 392
Solde à la clôture de la période	75 098 \$	73 111 \$

¹⁾ Les obligations découlant de contrats de location comprennent un montant de 0,5 million de dollars au titre de loyers payés d'avance appliqués.

²⁾ La charge d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location comprend un montant de 0,5 million de dollars (0,2 million de dollars au 31 août 2021) inscrit à l'actif au titre des actifs en cours de construction.

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

Aux	4 juin 2022	31 août 2021
Moins de un an	11 028 \$	8 566 \$
De un an à cinq ans	41 405	37 943
Plus de 5 ans ¹⁾	35 542	40 864
Total des obligations découlant de contrats de location non actualisées	87 975 \$	87 373 \$
Soldes des obligations découlant de contrats de location à la clôture de la période	75 098 \$	73 111 \$
Partie courante	7 428 \$	5 443 \$
Partie non courante	67 670 \$	67 668 \$

¹⁾ Au 4 juin 2022, 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 juin 2022; 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

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 39 semaines considérées se présentent comme suit :

	4 juin 2022		31 mai 2021	
	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 \$
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)	131 910	618	1 932 954	8 737
Exercice d'options d'achat d'actions (note 11)	161 707	726	674 002	2 558
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(75 104)	(321)	(31 294)	(306)
Acquisition d'unités d'actions restreintes	158 560	1 417	–	–
Acquisition aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	6 493	13	–	–
Solde à la clôture de la période	75 031 113	172 547 \$	73 686 783	165 989 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 31 mai 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 PAR ACTION

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	4 juin 2022	31 mai 2021	4 juin 2022	31 mai 2021
Pour les périodes closes les				
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	75 011 168	73 539 377	74 941 836	69 535 198

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 et de 39 semaines closes le 4 juin 2022 et 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

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 39 semaines close le 4 juin 2022, 979 912 options d'achat d'actions ont été attribuées (451 099 options d'achat d'actions attribuées au 31 mai 2021) et elles avaient une juste valeur moyenne pondérée de 2,33 \$ l'option (3,90 \$ au 31 mai 2021), selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes et les hypothèses moyennes pondérées suivantes pour la période de 39 semaines considérée.

	4 juin 2022	31 mai 2021
Volatilité	58 %	56 %
Taux d'intérêt sans risque	1,54 %	0,47 %
Durée de vie attendue des options	4,8 ans	4,8 ans
Valeur de l'action ordinaire à la date d'attribution	4,72 \$	8,27 \$
Prix d'exercice moyen pondéré	4,72 \$	8,27 \$

Les options d'achat d'actions attribuées au cours de la période de 39 semaines close le 4 juin 2022 comprennent 173 595 options attribuées pour régler la rémunération incitative à court terme de certains membres du personnel (néant au 31 mai 2021).

Au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 4 juin 2022, une charge respectivement de 0,5 million de dollars et de 1,6 million de dollars (0,3 million de dollars et 1,9 million de dollars au 31 mai 2021), y compris les avantages sociaux, 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

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 39 semaines close le 4 juin 2022, 2 540 752 UAR ont été attribuées (493 344 UAR attribuées au 31 mai 2021) et elles avaient un cours moyen pondéré pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution de 4,51 \$ par part (9,38 \$ au 31 mai 2021).

Au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 4 juin 2022, une charge respectivement de 0,6 million de dollars et de 2,9 millions de dollars (0,5 million de dollars et 1,3 million de dollars au 31 mai 2021) 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.

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.

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	4 juin 2022	31 mai 2021	4 juin 2022	31 mai 2021
Pour les périodes closes les				
Débiteurs et autres montants à recevoir	(810) \$	(467) \$	1 051 \$	(16) \$
Stocks	1 840	257	3 659	(7 225)
Autres actifs courants	14	(195)	(8)	(427)
Créditeurs et charges à payer	(817)	1 997	(7 411)	11 668
Produits différés	(542)	(1 820)	1 040	2 098
	(315) \$	(228) \$	(1 669) \$	6 098 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 4 juin 2022

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

Les transactions suivantes n'ont eu aucune incidence sur les entrées et les sorties de trésorerie au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 4 juin 2022 et le 31 mai 2021 :

Pour les périodes closes les	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	4 juin 2022	31 mai 2021	4 juin 2022	31 mai 2021
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles non payées	3 372 \$	443 \$	3 386 \$	443 \$
Entrées d'immobilisations incorporelles non payées	32	190	46	190
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 compris dans les entrées d'actifs en cours de construction	144	63	2 065	63
Activités de financement				
Frais d'émission de débetures non payés	225 \$	– \$	225 \$	200 \$

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 1,1 million de dollars (3,8 millions de dollars au 31 mai 2021), 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 débetures 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 débetures 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.