

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les périodes de 39 semaines closes les 3 juin 2023 et 4 juin 2022
(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 – 15

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 closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
		3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Ventes nettes		42 139 \$	67 031 \$	131 330 \$	218 229 \$
Coût des marchandises vendues		24 853	49 475	80 171	164 430
Bénéfice brut		17 286	17 556	51 159	53 799
Frais de vente, charges générales et administratives		14 545	29 369	52 074	97 107
Coûts (profits) de réorganisation et autres coûts (profits) connexes	5	370	2 477	(1 280)	5 582
Amortissements		2 206	5 220	8 831	12 442
Bénéfice (perte) d'exploitation		165	(19 510)	(8 466)	(61 332)
Charges financières nettes	6	1 329	1 596	4 369	3 556
Perte avant impôt sur le résultat		(1 164)	(21 106)	(12 835)	(64 888)
Recouvrement d'impôt différé		–	(2)	(61)	(1 534)
Perte nette, représentant le résultat global		(1 164) \$	(21 104) \$	(12 774) \$	(63 354) \$
Perte de base et diluée par action		(0,02) \$	(0,28) \$	(0,17) \$	(0,85) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	11	76 429 109	75 011 168	75 978 729	74 941 836

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	3 juin 2023	3 septembre 2022
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		28 368 \$	36 885 \$
Débiteurs et autres montants à recevoir		4 101	3 596
Stocks		3 551	6 884
Actifs détenus en vue de la vente		115	3 654
Autres actifs courants		542	1 178
		36 677	52 197
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		12 059	18 408
Actifs au titre de droits d'utilisation	7	11 649	55 419
Immobilisations incorporelles		2 932	3 174
Autres actifs non courants		286	650
Total des actifs		63 603 \$	129 848 \$
Passifs et capitaux propres (négatifs)			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		18 407 \$	27 104 \$
Produits différés		5 727	5 501
Partie courante de la dette	8	4 322	11 743
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	10	2 851	8 468
		31 307	52 816
Passifs non courants			
Débtentures convertibles	9	40 920	27 469
Obligations découlant de contrats de location	10	11 386	60 741
Total des passifs		83 613	141 026
Capitaux propres (négatifs)			
Actions ordinaires	11	179 996	173 788
Surplus d'apport		8 125	10 584
Débtentures convertibles	9	5 367	5 174
Déficit		(213 498)	(200 724)
Total des capitaux propres (négatifs)		(20 010)	(11 178)
Total des passifs et des capitaux propres (négatifs)		63 603 \$	129 848 \$

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)

Donald Olds, 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

		3 juin 2023				
	Notes	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Débetures convertibles	Déficit	Total
Solde au 3 septembre 2022		173 788 \$	10 584 \$	5 174 \$	(200 724)\$	(11 178)\$
Perte nette pour la période		–	–	–	(12 774)	(12 774)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	12	–	3 627	–	–	3 627
Émission de débetures convertibles, montant net ²⁾	9	–	–	202	–	202
Conversion de débetures convertibles, montant net	9, 11	196	–	(9)	–	187
Acquisition d'unités d'actions restreintes	11	6 083	(6 083)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	11	(71)	(3)	–	–	(74)
Solde au 3 juin 2023		179 996 \$	8 125 \$	5 367 \$	(213 498)\$	(20 010)\$
					4 juin 2022	
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 ¹⁾	12	–	5 505	–	–	5 505
Émission de débetures convertibles, montant net ²⁾	9	–	–	4 452	–	4 452
Conversion de débetures convertibles, montant net	9, 11	618	–	(76)	–	542
Exercice d'options d'achat d'actions	11	726	(216)	–	–	510
Acquisition d'unités d'actions restreintes	11	1 417	(1 417)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	11	(308)	(13)	–	–	(321)
Solde au 4 juin 2022		172 547 \$	9 760 \$	5 219 \$	(142 317)\$	45 209 \$

¹⁾ 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.

²⁾ La composante capitaux propres des débetures convertibles présentée ci-dessus ne tient pas compte de l'impôt sur le résultat de 0,1 million de dollars (1,5 million de dollars en 2022).

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	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
		3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Activités d'exploitation					
Perte nette		(1 164) \$	(21 104) \$	(12 774) \$	(63 354) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		2 206	5 220	8 831	12 442
(Profit net) perte nette sur la sortie d'actifs non financiers	5	(20)	–	2 363	–
Profit sur la résiliation de contrats de location	5	(1 580)	–	(12 137)	–
Réductions de valeur des actifs non financiers	5	23	–	1 724	–
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		538	1 152	3 627	4 435
Charges financières nettes	6	1 329	1 596	4 369	3 556
Recouvrement d'impôt différé		–	(2)	(61)	(1 534)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	13	1 502	(315)	(4 060)	(1 669)
Autres		266	(107)	726	(50)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		3 100	(13 560)	(7 392)	(46 174)
Activités d'investissement					
Entrées d'immobilisations corporelles		(9)	(6 156)	(698)	(30 890)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(202)	(751)	(822)	(2 770)
Produit de la sortie d'actifs non financiers		–	–	2 629	–
Intérêts reçus		305	178	798	453
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		94	(6 729)	1 907	(33 207)
Activités de financement					
(Frais d'émission) produit net au titre de l'émission de débentures convertibles, montant net	9	(73)	(210)	12 271	28 286
Remboursements sur la dette, montant net	8	(913)	(156)	(8 101)	(468)
Produit tiré de la facilité de crédit renouvelable, montant net	8	–	16 770	600	32 707
Intérêts versés		(1 362)	(852)	(4 307)	(3 259)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location	10	(608)	(2 092)	(3 503)	(4 844)
Actions achetées aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	12	(12)	(72)	(70)	(321)
Produit de l'exercice d'options d'achat d'actions		–	–	–	510
Autres		26	27	78	84
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(2 942)	13 415	(3 032)	52 695
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		252	(6 874)	(8 517)	(26 686)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		28 116	105 723	36 885	125 535
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		28 368 \$	98 849 \$	28 368 \$	98 849 \$
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 – 3 juin 2023

(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. est une marque canadienne numérique qui offre des solutions de repas et permet la livraison de ces repas et de produits complémentaires frais facilitant pour les clients à l'échelle du Canada la dégustation de délicieux mets à la maison chaque jour. 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 la filiale entièrement détenue de l'entité qui n'exerce 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'une installation située à Calgary (Alberta).

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 3 septembre 2022.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a approuvé le 17 juillet 2023 la publication, le 18 juillet 2023, 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. 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 – 3 juin 2023

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

3. 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 audités pour l'exercice clos le 3 septembre 2022.

4. 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, y compris l'environnement économique actuel, 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 3 septembre 2022.

5. COÛTS (PROFITS) DE RÉORGANISATION ET AUTRES COÛTS (PROFITS) CONNEXES

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
(Profits liés) charges liées aux fermetures d'installations ¹⁾	(23) \$	– \$	(8 297) \$	126 \$
Réductions de valeur (recouvrement) d'actifs non financiers	(73)	–	1 628	–
Perte nette sur la sortie d'actifs non financiers	77	–	2 459	–
Indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel	379	677	1 676	3 656
Honoraires de conseillers externes ²⁾	(8)	1 800	945	1 800
Autres	18	–	309	–
	370 \$	2 477 \$	(1 280) \$	5 582 \$

¹⁾ Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 juin 2023, les (profits liés) charges liées aux fermetures d'installations comprennent un profit sur la résiliation de contrats de location de 1,6 million de dollars et de 12,1 millions de dollars, respectivement.

²⁾ Les honoraires de conseillers externes représentent des honoraires au titre des initiatives liées à la réorganisation de la Société.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

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

6. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 39 semaines closes les	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Charges d'intérêts sur la dette	112 \$	245 \$	538 \$	733 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	229	640	1 285	1 898
Charges d'intérêts sur les débentures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	1 311	872	3 144	1 319
Produits d'intérêts	(305)	(206)	(798)	(419)
(Profit) perte de change	–	(2)	(45)	4
Profit lié à la juste valeur des swaps de taux d'intérêt	–	–	–	(26)
Autres (profits financiers) charges financières	(18)	47	245	47
	1 329 \$	1 596 \$	4 369 \$	3 556 \$

7. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Installations	Matériel roulant	Autre matériel	Total
Au 3 septembre 2022	54 527 \$	475 \$	417 \$	55 419 \$
Entrées	160	81	–	241
Décomptabilisation	(39 504)	(57)	(12)	(39 573)
Amortissement	(4 154)	(163)	(121)	(4 438)
Au 3 juin 2023	11 029 \$	336 \$	284 \$	11 649 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

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

8. DETTE

Aux	3 juin 2023	3 septembre 2022
Financements portant intérêt :		
Facilité renouvelable garantie, taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires ¹⁾ majoré de 4,50 %, échéant en novembre 2023	- \$	- \$
Emprunt à terme garanti, taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires ¹⁾ majoré de 4,50 %, échéant en novembre 2023	4 375	-
Emprunts échus :		
Emprunt à terme garanti, taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires ¹⁾ majoré de 2,50 %, échéant en novembre 2023	-	11 875
	4 375 \$	11 875 \$
Coûts de financement non amortis	(53)	(132)
	4 322 \$	11 743 \$
Partie courante de la dette	(4 322)	(11 743)
	- \$	- \$

¹⁾ Le taux des acceptations bancaires s'entend du taux des acceptations bancaires au Canada.

FACILITÉ DE CRÉDIT DE 2022

Au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2023, la Société a conclu une entente en vue de modifier la facilité de crédit consorsial (la « facilité de crédit de 2021 ») conclue avec ses prêteurs existants, ce qui s'est traduit par un financement bancaire de 9,5 millions de dollars comprenant un emprunt à terme de 5,0 millions de dollars, une facilité de crédit renouvelable de 2,5 millions de dollars et un autre financement à court terme de 2,0 millions de dollars. Les facilités portent intérêt à des taux variables correspondant au taux des acceptations bancaires majoré de 4,50 % et viennent à échéance en novembre 2023. Les facilités comportent des conditions financières mises à jour, notamment un solde de trésorerie minimal et du financement lié à des clauses restrictives. L'emprunt à terme est remboursable en versements trimestriels de 313 mille dollars, avec un remboursement intégral du solde de 4,1 millions de dollars à la fin du terme en novembre 2023. La facilité de crédit renouvelable arrive à échéance en novembre 2023. Au 3 juin 2023, aucun montant n'avait été prélevé sur la facilité de crédit renouvelable. Le prélèvement total sur la facilité de crédit est présenté à titre de passif courant.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

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

9. DÉBENTURES CONVERTIBLES

Débentures de 2023

Le 6 février 2023, la Société a émis 12 675 débentures subordonnées non garanties convertibles (les « débentures de 2023 ») au prix de 1 000 \$ la débenture, pour un produit brut de 12,7 millions de dollars. Les débentures de 2023 échéant le 6 février 2028 (la « date d'échéance ») portent intérêt au taux annuel fixe de 12,5 %. La charge d'intérêts pour la période allant de la date d'émission à février 2025 sera inscrite aux actifs semestriellement et elle est convertible à un prix égal au cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires à la TSX pour les cinq (5) jours de bourse consécutifs se terminant à la date à laquelle la charge d'intérêts devient exigible, majorée d'une prime de 50 %. À compter du 6 février 2025 et jusqu'à la date d'échéance, la charge d'intérêts sera payable semestriellement en trésorerie.

Les débentures de 2023 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 0,75 \$ (le « prix de conversion ») par action ordinaire.

À compter du 6 février 2026, Goodfood pourra racheter la partie non convertie d'une débenture de 2023 à un montant équivalent au capital et aux intérêts courus plus un taux de rendement interne pour le détenteur correspondant à 18 % pour la période au cours de laquelle cette débenture aura été en cours. Les détenteurs peuvent exiger un rachat selon les mêmes modalités à la suite d'un changement de contrôle de la Société.

Les débentures de 2023 sont des obligations directes, subordonnées et non garanties de la Société, prenant rang après toute dette de premier rang de la Société, y compris la facilité de crédit de la Société, et de rang égal entre elles et avec toute autre dette subordonnée non garantie actuelle ou future de la Société, dans la mesure où elles sont subordonnées aux mêmes conditions.

Un montant de 0,2 million 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 de 2023, qui prend en compte les frais d'émission de débentures, s'élève à 13,5 %.

Dans le cadre de l'émission des débentures de 2023, 2 675 débentures 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.

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

	3 juin 2023	3 septembre 2022
Débentures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	27 469 \$	5 623 \$
Produit net au titre de l'émission de débentures ^{1), 2)}	11 970	22 048
Intérêts au titre de la désactualisation	1 657	901
Conversion des débentures	(176)	(1 103)
Débentures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période	40 920 \$	27 469 \$

¹⁾ Pour les débentures convertibles émises à l'exercice 2023, les frais d'émission attribuables à la composante passif s'élèvent à 0,4 million de dollars. Le produit net de 0,2 million de dollars, qui comprend l'impôt différé de 0,1 million de dollars, a été comptabilisé à titre de composante capitaux propres.

²⁾ Pour les débentures convertibles émises à l'exercice 2022, 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

(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 un sommaire des débetures convertibles pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 juin 2023 et le 4 juin 2022.

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
<i>En milliers de dollars</i>				
Reclassement de la composante passif des débetures convertibles vers les actions ordinaires	- \$	- \$	176 \$	514 \$
Reclassement de la composante capitaux propres des débetures convertibles vers les actions ordinaires	-	-	20	132
Charge d'impôt différé comptabilisée à la conversion des débetures	-	-	11	27
Recouvrement d'impôt différé comptabilisé à l'émission des débetures	-	2	72	1 561
<i>En nombre de débetures ou d'actions ordinaires</i>				
Nombre de débetures converties	-	-	210	620
Nombre d'actions ordinaires émises au titre des débetures converties (note 11)	-	-	45 652	131 910
Nombre total de débetures en cours à la clôture de la période	47 953	36 232	47 953	36 232

10. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

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

	3 juin 2023	3 septembre 2022
Solde à l'ouverture de la période	69 209 \$	73 111 \$
Entrées et modifications de contrats de location	241	24 615
Décomptabilisation	(51 710)	(22 302)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location	(4 788)	(9 259)
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	1 285	3 044
Solde à la clôture de la période	14 237 \$	69 209 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

(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	3 juin 2023	3 septembre 2022
Moins de un an	3 484 \$	11 024 \$
De un an à cinq ans	10 654	40 807
Plus de 5 ans	1 791	27 942
Total des obligations découlant de contrats de location non actualisées	15 929 \$	79 773 \$
Soldes des obligations découlant de contrats de location à la clôture de la période	14 237 \$	69 209 \$
Partie courante	2 851 \$	8 468 \$
Partie non courante	11 386 \$	60 741 \$

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 39 semaines considérées se présentent comme suit :

	3 juin 2023		4 juin 2022	
	Nombre d'actions	Valeur comptable	Nombre d'actions	Valeur comptable
Solde à l'ouverture de la période	75 233 023	173 788 \$	74 647 547	170 094 \$
Conversions de débentures (note 9)	45 652	196	131 910	618
Exercice d'options d'achat d'actions	–	–	161 707	726
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(144 392)	(73)	(75 104)	(321)
Acquisition d'unités d'actions restreintes	1 345 337	6 083	158 560	1 417
Acquisition aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	8 476	2	6 493	13
Solde à la clôture de la période	76 488 096	179 996 \$	75 031 113	172 547 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

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

PERTE PAR ACTION

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Pour les périodes closes les				
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	76 429 109	75 011 168	75 978 729	74 941 836

Les actions émises à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, les conversions de débentures 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 3 juin 2023 et le 4 juin 2022, 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 débentures 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.

Au cours de la période de 39 semaines close le 3 juin 2023, 1 848 701 options d'achat d'actions ont été attribuées (979 912 options d'achat d'actions attribuées au 4 juin 2022) et elles avaient une juste valeur moyenne pondérée de 0,31 \$ l'option (2,33 \$ au 4 juin 2022), selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes et les hypothèses moyennes pondérées suivantes pour la période de 39 semaines considérée.

	3 juin 2023	4 juin 2022 ¹⁾
Volatilité	66 %	58 %
Taux d'intérêt sans risque	3,03 %	1,54 %
Durée de vie attendue des options	4,8 ans	4,8 ans
Valeur de l'action ordinaire à la date d'attribution	0,54 \$	4,72 \$
Prix d'exercice moyen pondéré	0,54 \$	4,72 \$

¹⁾ 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

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

Au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 juin 2023, une charge respectivement de 83 milliers de dollars et de 0,8 million de dollars (0,5 million de dollars et 1,6 million de dollars au 4 juin 2022), 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.

RÉGIME D'UNITÉS D' ACTIONS RESTREINTES

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 généralement 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 3 juin 2023, 2 054 907 UAR ont été attribuées (2 540 752 UAR attribuées au 4 juin 2022) et elles avaient un cours moyen pondéré pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution de 0,47 \$ par part (4,51 \$ au 4 juin 2022).

Au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 juin 2023, une charge respectivement de 0,4 million de dollars et de 2,8 millions de dollars (0,6 million de dollars et 2,9 millions de dollars au 4 juin 2022) 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.

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.

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Pour les périodes closes les				
Débiteurs et autres montants à recevoir	(705) \$	(810) \$	(505) \$	1 051 \$
Stocks	387	1 840	3 333	3 659
Autres actifs courants	427	14	604	(8)
Créditeurs et charges à payer	1 540	(817)	(7 718)	(7 411)
Produits différés	(147)	(542)	226	1 040
	1 502 \$	(315) \$	(4 060) \$	(1 669) \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

(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 la trésorerie au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines suivantes :

Pour les périodes closes les	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles non payées	- \$	3 372 \$	- \$	3 386 \$
Entrées d'immobilisations incorporelles non payées	-	32	-	46
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	-	2 065
Activités de financement				
Frais d'émission de débetures non payés	28 \$	225 \$	28 \$	225 \$

Les éléments suivants ont eu une incidence en trésorerie sur les entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes :

Pour les périodes closes les	Périodes de 13 semaines		Périodes de 39 semaines	
	3 juin 2023	4 juin 2022	3 juin 2023	4 juin 2022
Activités d'exploitation				
Paiements au titre de l'abandon de produits liés à l'offre sur demande	184 \$	- \$	312 \$	- \$
Paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes ¹⁾	1 058	1 757	5 752	4 796

¹⁾ Les paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes se composent principalement des pénalités versées lors de la résiliation de contrats de location, des indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel payés ainsi que des honoraires de conseillers externes payés (se reporter à la note 5).

14. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES FINANCIERS

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 avoisine sa valeur comptable, puisqu'elle est à court terme et porte intérêt à un taux variable correspondant au taux des acceptations bancaires majoré de 4,50 %, soit un taux d'intérêt similaire à celui du marché pour des instruments financiers assortis de modalités et de risques similaires.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 3 juin 2023

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

La Société a établi la valeur de ses débetures au moment de leur émission à l'aide de données de niveau 3. Au 3 juin 2023, la Société a déterminé que la juste valeur de ses débetures se chiffrait à 11,4 millions de dollars, montant qui a été déterminé en fonction de la valeur marchande.

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.

La Société contrôle le risque associé à un manque de fonds en surveillant les flux de trésorerie prévus et réels et les dates d'échéance des passifs et engagements financiers existants, et elle gère activement son capital de façon à disposer de liquidités suffisantes pour financer ses charges générales et administratives, son fonds de roulement et ses dépenses d'investissement globales.

Pour gérer son risque de liquidité, la Société s'appuie sur ses initiatives liées à la réorganisation, essentiellement achevées, et assure une révision constante de son exploitation et de ses opérations pour réaliser des gains d'efficacité et afin de jeter les bases qui permettront de générer des flux de trésorerie positifs et une croissance rentable à long terme. La Société s'attend à disposer de liquidités suffisantes pour rembourser ses facilités de crédit à l'échéance, en novembre 2023.

Des facteurs économiques, financiers et relatifs à la concurrence future, de même que d'autres événements futurs sur lesquels la Société n'a aucun contrôle, pourraient influencer sur cette appréciation. L'appréciation que fait la direction de la liquidité pourrait s'en ressentir si la performance opérationnelle est inférieure à celle qui a été utilisée dans les prévisions de flux de trésorerie.