

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les périodes de 13 semaines closes les 2 décembre 2023 et 3 décembre 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 négatifs	3
Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires	5 – 10

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	Notes	2 décembre 2023	3 décembre 2022
Ventes nettes		40 459 \$	47 148 \$
Coût des marchandises vendues		24 530	30 389
Bénéfice brut		15 929	16 759
Frais de vente, charges générales et administratives		14 488	21 998
Coûts de réorganisation et autres coûts connexes		3	1 119
Amortissements		1 955	3 769
Perte d'exploitation		(517)	(10 127)
Charges financières nettes	5	1 456	1 570
Perte avant impôt sur le résultat		(1 973)	(11 697)
Charge d'impôt différé		–	11
Perte nette, représentant le résultat global		(1 973) \$	(11 708) \$
Perte de base et diluée par action		(0,03) \$	(0,16) \$
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	8	76 503 267	75 259 913

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	2 décembre 2023	2 septembre 2023
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		24 862 \$	24 925 \$
Débiteurs et autres montants à recevoir		3 973	4 136
Stocks		3 443	3 281
Autres actifs courants		487	366
		32 765	32 708
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		10 171	11 026
Actifs au titre de droits d'utilisation		10 461	10 986
Immobilisations incorporelles		2 552	2 776
Autres actifs non courants		300	312
Total des actifs		56 249 \$	57 808 \$
Passifs et capitaux propres (négatifs)			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		19 962 \$	17 993 \$
Produits différés		4 175	4 105
Dette	6	2 075	4 036
Partie courante des obligations découlant de contrats de location		2 982	2 862
		29 194	28 996
Passifs non courants			
Débtentures convertibles	7	42 597	41 752
Obligations découlant de contrats de location		9 887	10 502
Total des passifs		81 678	81 250
Capitaux propres négatifs			
Actions ordinaires	8	180 692	180 369
Surplus d'apport		7 672	8 009
Débtentures convertibles	7	5 367	5 367
Déficit		(219 160)	(217 187)
Total des capitaux propres négatifs		(25 429)	(23 442)
Total des passifs et des capitaux propres négatifs		56 249 \$	57 808 \$

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 négatifs

(en milliers de dollars canadiens – non audité)

Pour les périodes de 13 semaines closes les

		2 décembre 2023				
	Notes	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Débentures convertibles	Déficit	Total
Solde au 2 septembre 2023		180 369 \$	8 009 \$	5 367 \$	(217 187) \$	(23 442) \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(1 973)	(1 973)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		–	5	–	–	5
Acquisition d'unités d'actions restreintes	8	341	(341)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	8	(18)	(1)	–	–	(19)
Solde au 2 décembre 2023		180 692 \$	7 672 \$	5 367 \$	(219 160) \$	(25 429) \$

		3 décembre 2022				
Solde au 3 septembre 2022		173 788 \$	10 584 \$	5 174 \$	(200 724) \$	(11 178) \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(11 708)	(11 708)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		–	2 291	–	–	2 291
Conversion de débentures convertibles, montant net	7, 8	196	–	(9)	–	187
Acquisition d'unités d'actions restreintes	8	206	(206)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	8	(25)	(2)	–	–	(27)
Solde au 3 décembre 2022		174 165 \$	12 667 \$	5 165 \$	(212 432) \$	(20 435) \$

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	Notes	2 décembre 2023	3 décembre 2022
Activités d'exploitation			
Perte nette		(1 973) \$	(11 708) \$
Ajustements pour :			
Amortissements		1 955	3 769
Perte nette sur la sortie d'actifs non financiers		–	2 060
Profit sur la résiliation de contrats de location		–	(3 239)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		5	2 292
Charges financières nettes	5	1 456	1 570
Charge d'impôt différé		–	11
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	9	2 394	(1 058)
Autres		–	228
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		3 837	(6 075)
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles		(32)	(686)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(128)	(126)
Produit sur la sortie d'actifs non financiers		–	2 407
Intérêts reçus		302	262
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		142	1 857
Activités de financement			
Remboursements sur la dette	6	(1 988)	(313)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(672)	(1 643)
Intérêts versés		(1 385)	(2 157)
Autres		3	(1)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(4 042)	(4 114)
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(63)	(8 332)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période		24 925	36 885
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		24 862 \$	28 553 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie	9		

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

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 décembre 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 sa filiale sur une base consolidée.

Goodfood Market Corp. est une société constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* qui est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « FOOD ». La principale installation de production et les bureaux administratifs de la Société sont établis à Montréal (Québec). La Société dispose aussi d'une installation située à Calgary, en 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 2 septembre 2023.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a approuvé le 15 janvier 2024 la publication, le 16 janvier 2024, des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

2.3 BASE D'ÉVALUATION

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

- 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.

2.4 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.

2.5 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 ou de temps très froid, 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. Pendant l'été, 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 – 2 décembre 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 2 septembre 2023.

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 2 septembre 2023.

5. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Pour les périodes de 13 semaines closes les	
	2 décembre 2023	3 décembre 2022
Charges d'intérêts sur la dette	132 \$	271 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	180	642
Charges d'intérêts sur les débentures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	1 355	867
Produits d'intérêts	(302)	(261)
Perte (profit) de change	10	(46)
Autres charges financières	81	97
	1 456 \$	1 570 \$

6. DETTE

Au premier trimestre de l'exercice 2024, la Société a conclu une entente en vue de modifier et de proroger la facilité de crédit consortial conclue avec ses prêteurs existants, ce qui s'est traduit par un financement bancaire de 4,8 millions de dollars comprenant un emprunt à terme de 2,1 millions de dollars, une facilité de crédit renouvelable de 1,3 million de dollars et un autre financement à court terme de 1,4 million de dollars. Les facilités portent intérêt à des taux variables correspondant au taux préférentiel majoré de 3,00 % et viennent à échéance en novembre 2024. L'emprunt à terme est remboursable en versements trimestriels de 0,3 million de dollars, avec un remboursement intégral du solde de 0,8 million de dollars à la fin du terme en novembre 2024. Au 2 décembre 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 – 2 décembre 2023
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

7. DÉBENTURES CONVERTIBLES

Le tableau suivant présente l'évolution des débentures de la Société :

	2 décembre 2023	2 septembre 2023
Débentures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	41 752 \$	27 469 \$
Produit de l'émission de débentures, montant net	–	11 970
Intérêts au titre de la désactualisation	845	2 489
Conversion des débentures	–	(176)
Débentures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période	42 597 \$	41 752 \$

Le tableau qui suit présente un sommaire des débentures convertibles pour les périodes de 13 semaines à l'étude :

	2 décembre 2023	3 décembre 2022
<i>En milliers de dollars</i>		
Reclassement de la composante passif des débentures convertibles dans les actions ordinaires	– \$	176 \$
Reclassement de la composante capitaux propres des débentures convertibles dans les actions ordinaires	–	20
Charge d'impôt différé comptabilisée à la conversion des débentures	–	11
<i>En nombre de débentures ou d'actions ordinaires</i>		
Nombre de débentures converties	–	210
Nombre d'actions ordinaires émises au titre des débentures converties (note 8)	–	45 652
Nombre total de débentures en cours à la clôture de la période	47 953	47 953

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 décembre 2023
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

8. 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 :

	2 décembre 2023		3 décembre 2022	
	Nombre d'actions	Valeur comptable	Nombre d'actions	Valeur comptable
Solde à l'ouverture de la période	76 525 507	180 369 \$	75 233 023	173 788 \$
Conversions de débetures (note 7)	–	–	45 652	196
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(47 203)	(19)	(61 018)	(27)
Acquisition d'unités d'actions restreintes	54 329	341	24 456	206
Acquisition aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	3 618	1	4 557	2
Solde à la clôture de la période	76 536 251	180 692 \$	75 246 670	174 165 \$

PERTE PAR ACTION

	2 décembre 2023	3 décembre 2022
Pour les périodes de 13 semaines closes les		
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	76 503 267	75 259 913

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 2 décembre 2023 et le 3 décembre 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 débetures puisqu'elles n'ont aucun effet dilutif.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 décembre 2023
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

9. 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.

	2 décembre 2023	3 décembre 2022
Pour les périodes de 13 semaines closes les		
Débiteurs et autres montants à recevoir	163 \$	456 \$
Stocks	(162)	2 115
Autres actifs courants	(121)	130
Créditeurs et charges à payer	2 444	(4 136)
Produits différés	70	377
	2 394 \$	(1 058) \$

Les éléments qui suivent ont eu une incidence sur les entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :

	2 décembre 2023	3 décembre 2022
Pour les périodes de 13 semaines closes les		
Activités d'exploitation		
Paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes ¹⁾	330 \$	1 594 \$

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.

10. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES 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 des états consolidés 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 porte intérêt à un taux variable correspondant au taux préférentiel majoré de 3,00 %, soit un taux d'intérêt similaire à celui 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. Au 2 décembre 2023, la Société a déterminé que la juste valeur de ses débentures se chiffrait à environ 14,7 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 décembre 2023

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

Pour gérer son risque de liquidité, la Société assure une révision constante de son exploitation et de l'ensemble 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 2024.

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.