

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

## **GOODFOOD MARKET CORP.**

Pour les périodes de 26 semaines closes les 2 mars 2024 et 4 mars 2023  
(non audité)

# GOODFOOD MARKET CORP.

## Table des matières

---

	<b>Page</b>
<b>États financiers consolidés résumés intermédiaires</b>	
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 – 12

# GOODFOOD MARKET CORP.

## États consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global

(en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions et les données par action – non audité)

	Notes	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 26 semaines closes les	
		2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
Ventes nettes		39 755 \$	42 043 \$	80 214 \$	89 191 \$
Coût des marchandises vendues		22 646	24 929	47 176	55 318
Bénéfice brut		17 109	17 114	33 038	33 873
Frais de vente, charges générales et administratives		13 893	15 531	28 381	37 529
Profits de réorganisation et autres profits connexes	5	(1 364)	(2 769)	(1 361)	(1 650)
Amortissements		1 818	2 856	3 773	6 625
Bénéfice (perte) d'exploitation		2 762	1 496	2 245	(8 631)
Charges financières nettes	6	1 369	1 470	2 825	3 040
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat		1 393	26	(580)	(11 671)
Recouvrement d'impôt différé		–	(72)	–	(61)
<b>Bénéfice net (perte nette), représentant le résultat global</b>		<b>1 393 \$</b>	<b>98 \$</b>	<b>(580) \$</b>	<b>(11 610) \$</b>
Bénéfice (perte) de base et dilué(e) par action		0,02 \$	– \$	(0,01) \$	(0,15) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	9	76 937 849	76 247 164	76 717 152	75 753 539
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	9	77 349 482	76 830 214	76 717 152	75 753 539

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 mars 2024	2 septembre 2023
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		23 712 \$	24 925 \$
Débiteurs et autres montants à recevoir		3 594	4 136
Stocks		3 484	3 281
Autres actifs courants		729	366
		<b>31 519</b>	<b>32 708</b>
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles		9 137	11 026
Actifs au titre de droits d'utilisation		8 070	10 986
Immobilisations incorporelles		2 322	2 776
Créances locatives		3 252	–
Autres actifs non courants		300	312
<b>Total des actifs</b>		<b>54 600 \$</b>	<b>57 808 \$</b>
<b>Passifs et capitaux propres (négatifs)</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Créditeurs et charges à payer		17 108 \$	17 993 \$
Produits différés		4 050	4 105
Dette	7	1 763	4 036
Partie courante des obligations découlant de contrats de location		3 015	2 862
		<b>25 936</b>	<b>28 996</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Déventures convertibles	8	43 475	41 752
Obligations découlant de contrats de location		8 915	10 502
<b>Total des passifs</b>		<b>78 326</b>	<b>81 250</b>
<b>Capitaux propres négatifs</b>			
Actions ordinaires	9	181 133	180 369
Surplus d'apport		7 541	8 009
Déventures convertibles	8	5 367	5 367
Déficit		(217 767)	(217 187)
<b>Total des capitaux propres négatifs</b>		<b>(23 726)</b>	<b>(23 442)</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres négatifs</b>		<b>54 600 \$</b>	<b>57 808 \$</b>

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 26 semaines closes les

		2 mars 2024				
	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		–	–	–	(580)	(580)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		–	330	–	–	330
Acquisition d'unités d'actions restreintes	9	796	(796)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	9	(32)	(2)	–	–	(34)
<b>Solde au 2 mars 2024</b>		<b>181 133 \$</b>	<b>7 541 \$</b>	<b>5 367 \$</b>	<b>(217 767) \$</b>	<b>(23 726) \$</b>
		4 mars 2023				
Solde au 3 septembre 2022		173 788 \$	10 584 \$	5 174 \$	(200 724) \$	(11 178) \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(11 610)	(11 610)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		–	3 089	–	–	3 089
Émission de débentures convertibles, montant net	8, 9	–	–	202	–	202
Conversion de débentures convertibles, montant net	8, 9	196	–	(9)	–	187
Acquisition d'unités d'actions restreintes	9	5 397	(5 397)	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	9	(56)	(2)	–	–	(58)
<b>Solde au 4 mars 2023</b>		<b>179 325 \$</b>	<b>8 274 \$</b>	<b>5 367 \$</b>	<b>(212 334) \$</b>	<b>(19 368) \$</b>

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 26 semaines	
		2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
<b>Activités d'exploitation</b>					
Bénéfice net (perte nette)		1 393 \$	98 \$	(580) \$	(11 610) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		1 818	2 856	3 773	6 625
Reprise de dépréciation des actifs non financiers	5	(981)	–	(981)	–
(Profit net) perte nette sur la sortie d'actifs non financiers	5	(662)	323	(662)	2 383
Profit sur la résiliation de contrats de location	5	–	(7 318)	–	(10 557)
Réductions de valeur des actifs non financiers	5	–	1 701	–	1 701
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		324	797	329	3 089
Charges financières nettes	6	1 369	1 470	2 825	3 040
Recouvrement d'impôt différé		–	(72)	–	(61)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	11	(3 171)	(4 504)	(777)	(5 562)
Autres		–	232	–	460
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>		<b>90</b>	<b>(4 417)</b>	<b>3 927</b>	<b>(10 492)</b>
<b>Activités d'investissement</b>					
Entrées d'immobilisations corporelles		–	(3)	(32)	(689)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(118)	(494)	(246)	(620)
Produit de la sortie d'actifs non financiers		–	222	–	2 629
Intérêts reçus		262	231	564	493
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>		<b>144</b>	<b>(44)</b>	<b>286</b>	<b>1 813</b>
<b>Activités de financement</b>					
Produit au titre de l'émission de débiteures convertibles, montant net	8	–	12 344	–	12 344
Remboursements sur la dette, montant net	7	(313)	(6 875)	(2 301)	(7 188)
Produit tiré de la facilité de crédit renouvelable, montant net		–	600	–	600
Intérêts versés		(228)	(788)	(1 613)	(2 945)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(828)	(1 252)	(1 500)	(2 895)
Actions achetées aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés		(15)	(31)	(33)	(58)
Autres		–	26	21	52
<b>(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>		<b>(1 384)</b>	<b>4 024</b>	<b>(5 426)</b>	<b>(90)</b>
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 150)	(437)	(1 213)	(8 769)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture de la période		24 862	28 553	24 925	36 885
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>		<b>23 712 \$</b>	<b>28 116 \$</b>	<b>23 712 \$</b>	<b>28 116 \$</b>
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		11			

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 mars 2024  
(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) avec des installations supplémentaires situées en Ontario et 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 IFRS de comptabilité (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 avril 2024 la publication, le 16 avril 2024, 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 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 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 mars 2024  
(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. PROFITS DE RÉORGANISATION ET AUTRES PROFITS CONNEXES

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 26 semaines closes les	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
Reprise de dépréciation des actifs non financiers	(981) \$	– \$	(981) \$	– \$
(Profits liés) charges liées aux fermetures d'installations	–	(5 588)	–	(8 274)
Réductions de valeur des actifs non financiers	–	1 701	–	1 701
Perte nette sur la sortie d'actifs non financiers	–	323	–	2 381
Indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel	–	492	–	1 297
Honoraires de conseillers externes	–	163	–	953
Autres	(383)	140	(380)	292
	(1 364) \$	(2 769) \$	(1 361) \$	(1 650) \$

Au cours de l'exercice 2022, à la suite du plan de réorganisation de la Société, la Société a décidé de fermer plusieurs installations et a mis fin à son offre de produits d'épicerie sur demande. En conséquence, la Société a effectué un test de dépréciation de ses actifs non financiers et a comptabilisé une charge de dépréciation sur les immobilisations corporelles, les actifs au titre de droits d'utilisation et les immobilisations incorporelles.

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 mars 2024  
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Au cours de la période de 13 semaines close le 2 mars 2024, la Société a sous-loué une installation ainsi que des immobilisations corporelles louées incluses dans cette installation qui ont été dépréciées précédemment. Ainsi, la Société a recalculé la valeur recouvrable de cette unité génératrice de trésorerie (UGT), qui excède maintenant la valeur comptable de l'UGT, et a repris une charge de dépréciation précédemment comptabilisée pour un montant de 1,0 million de dollars. De ce fait, une créance locative de 3,5 millions de dollars a été comptabilisée à l'état consolidé de la situation financière.

Lors de la détermination de la valeur recouvrable au moyen de la valeur d'utilité de son installation louée et des immobilisations corporelles incluses dans l'installation, la Société a utilisé la méthode fondée sur les flux de trésorerie actualisés qui tient compte des conditions de location convenues. Par ailleurs, le taux d'actualisation utilisé pour chaque projection de flux de trésorerie a été établi à 8,5 %, ce qui repose sur les taux de capitalisation du marché où sont situées les installations.

## 6. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 26 semaines closes les	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
Charges d'intérêts sur la dette	47 \$	156 \$	179 \$	426 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	174	414	354	1 057
Charges d'intérêts sur les débitures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	1 383	967	2 738	1 834
Produits d'intérêts	(262)	(231)	(564)	(493)
Perte (profit) de change	5	1	15	(44)
Autres charges financières	22	163	103	260
	1 369 \$	1 470 \$	2 825 \$	3 040 \$

## 7. 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 consorsial 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 mars 2024, 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 mars 2024  
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

## 8. DÉBENTURES CONVERTIBLES

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

	2 mars 2024	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	1 723	2 489
Conversion des débentures	–	(176)
<b>Débentures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période</b>	<b>43 475 \$</b>	<b>41 752 \$</b>

Le tableau qui suit présente un sommaire des débentures convertibles pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes le 2 mars 2024 et le 4 mars 2023 :

	Périodes de 13 semaines closes les		Périodes de 26 semaines closes les	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
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
Recouvrement d'impôt différé comptabilisé à l'émission des débentures	–	72	–	72
<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 9)	–	–	–	45 652
Nombre total de débentures en cours à la clôture de la période	<b>47 953</b>	47 953	<b>47 953</b>	47 953

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 mars 2024  
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

## 9. 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 26 semaines considérées se présentent comme suit :

	2 mars 2024		4 mars 2023	
	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 8)	–	–	45 652	196
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(101 862)	(34)	(98 647)	(58)
Acquisition d'unités d'actions restreintes	555 699	796	1 216 843	5 397
Acquisition aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	12 513	2	5 371	2
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>76 991 857</b>	<b>181 133 \$</b>	<b>76 402 242</b>	<b>179 325 \$</b>

### BÉNÉFICE (PERTE) PAR ACTION

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 26 semaines	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
<b>Pour les périodes closes les</b>				
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	76 937 849	76 247 164	76 717 152	75 753 539
Effet dilutif des unités d'actions restreintes et des options d'achat d'actions <sup>1)</sup>	411 633	583 050	–	–
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	77 349 482	76 830 214	76 717 152	75 753 539

1) Comprend 398 365 actions au titre des unités d'actions restreintes (583 050 au 4 mars 2023).

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 la période de 13 semaines close le 2 mars 2024, le calcul du bénéfice dilué par action ne tenait pas compte de l'effet dilutif potentiel 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 mars 2024  
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

Pour la période de 13 semaines close le 4 mars 2023, le calcul du bénéfice dilué par action ne tenait pas compte de l'effet dilutif potentiel des options sur actions, 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.

Pour les périodes de 26 semaines closes le 2 mars 2024 et le 4 mars 2023, 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.

## 10. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

### RÉGIME D'UNITÉS D' ACTIONS RESTREINTES (UAR)

Au cours de la période de 26 semaines close le 2 mars 2024, 2 869 916 UAR ont été attribuées (1 652 395 UAR attribuées au 4 mars 2023) et elles avaient un cours moyen pondéré pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution de 0,30 \$ par unité (0,44 \$ au 4 mars 2023).

## 11. 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 26 semaines	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
<b>Pour les périodes closes les</b>				
Débiteurs et autres montants à recevoir	612 \$	(256) \$	775 \$	200 \$
Stocks	(41)	831	(203)	2 946
Autres actifs courants	(242)	47	(363)	177
Créiteurs et charges à payer	(3 375)	(5 122)	(931)	(9 258)
Produits différés	(125)	(4)	(55)	373
	<b>(3 171) \$</b>	<b>(4 504) \$</b>	<b>(777) \$</b>	<b>(5 562) \$</b>

Les transactions suivantes n'ont eu aucune incidence sur la trésorerie au cours des périodes de 13 semaines et de 26 semaines suivantes :

	Périodes de 13 semaines		Périodes de 26 semaines	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
<b>Activités de financement</b>				
Frais d'émission de débetures non payés	– \$	153 \$	– \$	153 \$

# GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 2 mars 2024  
(tous les montants dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf les données sur les actions – non audité)

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 26 semaines closes :

Pour les périodes closes les	Périodes de 13 semaines		Périodes de 26 semaines	
	2 mars 2024	4 mars 2023	2 mars 2024	4 mars 2023
<b>Activités d'exploitation</b>				
Paiements au titre de l'abandon de produits liés à l'offre sur demande	– \$	127 \$	– \$	127 \$
Paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes	359	2 576	689	4 694

## 12. 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 créiteurs 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 mars 2024, la Société a déterminé que la juste valeur de ses débentures se chiffrait à environ 26,0 millions de dollars, montant qui a été déterminé en fonction de la valeur marchande pour les débentures de 2025 et 2027 ainsi qu'en fonction des conditions du marché pour les débentures de 2028.

### 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 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, si elles ne sont pas renouvelées.

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.