

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les périodes de 13 semaines et de 26 semaines closes les 8 mars 2025 et 2 mars 2024
(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 – 11

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	
		8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Ventes nettes		30 500 \$	39 755 \$	65 162 \$	80 214 \$
Coût des marchandises vendues		17 502	22 646	38 443	47 176
Bénéfice brut		12 998	17 109	26 719	33 038
Frais de vente et charges générales et administratives		11 860	13 893	24 256	28 381
Profits de réorganisation et autres profits connexes		–	(1 364)	–	(1 361)
Amortissements		1 670	1 818	3 251	3 773
(Perte) bénéfice d'exploitation		(532)	2 762	(788)	2 245
Charges financières nettes	6	1 856	1 369	3 287	2 825
(Perte nette) bénéfice net, représentant le résultat global		(2 388) \$	1 393 \$	(4 075) \$	(580) \$
(Perte) bénéfice de base et dilué(e) par action		(0,03) \$	0,02 \$	(0,05) \$	(0,01) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	8	77 972 720	76 937 849	77 626 368	76 717 152
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	8	77 972 720	77 349 482	77 626 368	76 717 152

Les notes annexes font partie intégrante des présents 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	8 mars 2025	7 septembre 2024
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		17 383 \$	24 010 \$
Titres négociables		1 721	–
Débiteurs et autres montants à recevoir		3 583	2 178
Stocks		3 651	3 157
Autres actifs courants		745	433
		27 083	29 778
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		7 223	7 655
Actifs au titre de droits d'utilisation		6 909	9 573
Immobilisations incorporelles et goodwill	5	3 393	1 958
Créances locatives		3 916	3 042
Autres actifs non courants		359	309
Total des actifs		48 883 \$	52 315 \$
Passifs et capitaux propres négatifs			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		16 170 \$	14 903 \$
Produits différés		2 916	3 616
Dette		–	1 138
Partie courante des débetures convertibles	7	6 220	6 029
Partie courante des obligations découlant de contrats de location		2 977	2 961
		28 283	28 647
Passifs non courants			
Débetures convertibles	7	39 966	39 376
Obligations découlant de contrats de location		9 027	10 370
Autres passifs non courants	5	1 349	–
Total des passifs		78 625	78 393
Capitaux propres négatifs			
Actions ordinaires	8	182 427	181 727
Surplus d'apport		7 159	7 448
Débetures convertibles	7	5 367	5 367
Déficit		(224 695)	(220 620)
Total des capitaux propres négatifs		(29 742)	(26 078)
Total des passifs et des capitaux propres négatifs		48 883 \$	52 315 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Au nom de Goodfood Market Corp.

signé

 Jonathan Ferrari, administrateur et
 président du conseil d'administration

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								8 mars 2025
Notes	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Débitures convertibles	Déficit	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres négatifs	
Solde au 7 septembre 2024	181 727 \$	7 448 \$	5 367 \$	(220 620) \$	(26 078) \$	– \$	(26 078) \$	
Perte nette pour la période	–	–	–	(4 075)	(4 075)	–	(4 075)	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	–	435	–	–	435	–	435	
Acquisition d'unités d'actions restreintes	8	715	(715)	–	–	–	–	
Régime d'achat d'actions pour les employés	8	(15)	(9)	–	(24)	–	(24)	
Participation ne donnant pas le contrôle découlant d'un regroupement d'entreprises	5	–	–	–	–	343	343	
Passif à long terme au titre de l'obligation de racheter une participation ne donnant pas le contrôle	5	–	–	–	–	(343)	(343)	
Solde au 8 mars 2025	182 427 \$	7 159 \$	5 367 \$	(224 695) \$	(29 742) \$	– \$	(29 742) \$	
2 mars 2024								
Solde au 2 septembre 2023	180 369 \$	8 009 \$	5 367 \$	(217 187) \$	(23 442) \$	– \$	(23 442) \$	
Perte nette pour la période	–	–	–	(580)	(580)	–	(580)	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	–	330	–	–	330	–	330	
Acquisition d'unités d'actions restreintes	8	796	(796)	–	–	–	–	
Régime d'achat d'actions pour les employés	8	(32)	(2)	–	(34)	–	(34)	
Solde au 2 mars 2024	181 133 \$	7 541 \$	5 367 \$	(217 767) \$	(23 726) \$	– \$	(23 726) \$	

Les notes annexes font partie intégrante des présents 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	13 semaines		26 semaines	
		8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Activités d'exploitation					
(Perte nette) bénéfice net		(2 388) \$	1 393 \$	(4 075) \$	(580) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		1 670	1 818	3 251	3 773
Reprise de dépréciation des actifs non financiers		–	(981)	–	(981)
Profit net sur la sortie d'actifs non financiers		(238)	(662)	(241)	(662)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		219	324	435	329
Charges financières nettes	6	1 856	1 369	3 287	2 825
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	10	(2 471)	(3 171)	(1 818)	(777)
Autres		200	–	198	–
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(1 152)	90	1 037	3 927
Activités d'investissement					
Regroupement d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise	5	–	–	(1 200)	–
Entrées de titres négociables		(1 501)	–	(2 001)	–
Entrées d'immobilisations corporelles		(265)	–	(453)	(32)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(147)	(118)	(321)	(246)
Intérêts reçus		210	262	527	564
Autres		(27)	–	(16)	–
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(1 730)	144	(3 464)	286
Activités de financement					
Remboursements sur la dette		–	(313)	(1 138)	(2 301)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(744)	(828)	(1 529)	(1 500)
Intérêts versés		(241)	(228)	(1 506)	(1 613)
Autres		(13)	(15)	(27)	(12)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(998)	(1 384)	(4 200)	(5 426)
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(3 880)	(1 150)	(6 627)	(1 213)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période		21 263	24 862	24 010	24 925
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		17 383 \$	23 712 \$	17 383 \$	23 712 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		10			

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

(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.

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 IFRS de comptabilité publiées par l'IASB et ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 7 septembre 2024.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a approuvé le 21 avril 2025 la publication, le 22 avril 2025, 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;
- les instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, y compris les titres négociables et les paiements éventuels fondés sur le rendement futurs.

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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

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

3. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

Les méthodes comptables significatives 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 7 septembre 2024.

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 7 septembre 2024.

5. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

Le 13 novembre 2024, la Société a conclu une convention d'achat d'actions visant l'acquisition de 81 % des actions de Genuine Tea Inc. (« Genuine Tea ») pour une contrepartie totale de 2,2 millions de dollars, y compris la contrepartie future fondée en partie sur le rendement. Genuine Tea est une société canadienne de premier plan dans le domaine du thé artisanal. Les actionnaires fondateurs de Genuine Tea (les « actionnaires qui n'exercent pas le contrôle ») demeurent les porteurs des actions restantes de l'entreprise, Goodfood ayant le droit d'acquérir leurs actions dans le futur. Pour la période de 26 semaines close le 8 mars 2025, le total des coûts d'acquisition liés à Genuine Tea s'est établi à 0,1 million de dollars et est inclus dans les frais de vente et charges générales et administratives.

Au 8 mars 2025, la détermination provisoire de la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris découlant de l'acquisition de Genuine Tea s'est établie comme suit :

Actifs courants ¹⁾	1 248 \$
Passifs courants	(546)
Immobilisations corporelles	3
Immobilisations incorporelles et goodwill ²⁾	1 827
Actifs au titre de droits d'utilisation	24
Obligations découlant de contrats de location	(24)
Autres passifs non courants	(632)
Juste valeur des actifs nets acquis, compte non tenu de la situation de trésorerie à l'acquisition	1 900 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie acquis	300
Juste valeur des actifs nets acquis	2 200 \$
Prix d'achat à payer ³⁾	700
Contrepartie en trésorerie totale	1 500 \$

¹⁾ Compte non tenu de la trésorerie acquise.

²⁾ Comprend un montant de 0,8 million de dollars lié au goodwill.

³⁾ Comprend un montant de 0,5 million de dollars lié aux paiements éventuels fondés sur le rendement futurs.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

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

Dans le cadre de la convention d'achat, une option de vente a été attribuée aux actionnaires qui n'exercent pas le contrôle dans Genuine Tea, option qui est exerçable après, notamment, le septième anniversaire de l'acquisition, et qui permet aux actionnaires de vendre les actions restantes de Genuine Tea à la Société. Le prix d'achat représentera un multiple du BAIIA applicable, défini comme étant le bénéfice net ou la perte nette, compte non tenu des charges financières nettes, de l'amortissement et de l'impôt sur le résultat, pour la période de douze mois avec l'exercice de l'option de vente. À la date d'acquisition, la Société a comptabilisé un passif au titre de l'option de vente de 0,4 million de dollars dans les passifs à long terme et a diminué la participation ne donnant pas le contrôle d'un montant équivalent.

6. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

	13 semaines		26 semaines	
	8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Charges d'intérêts sur la dette	– \$	47 \$	26 \$	179 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	240	174	456	354
Charges d'intérêts sur les débetures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	1 508	1 383	2 976	2 738
Produits d'intérêts	(210)	(262)	(505)	(564)
Variations de la juste valeur des titres négociables	280	–	280	–
Perte de change	18	5	23	15
Autres charges financières	20	22	31	103
	1 856 \$	1 369 \$	3 287 \$	2 825 \$

7. DÉBENTURES CONVERTIBLES

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

	8 mars 2025	7 septembre 2024
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	45 405 \$	41 752 \$
Intérêts au titre de la désactualisation	781	3 653
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période	46 186 \$	45 405 \$
Partie courante des débetures convertibles, composante passif	(6 220)	(6 029)
Partie non courante des débetures convertibles, solde de la composante passif	39 966 \$	39 376 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

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

Au 8 mars 2025, le nombre total de débetures en cours s'est établi à 47 953 (47 953 au 7 septembre 2024).

	Nombre total de débetures en cours
2025	6 232
2027	29 046
2028	12 675

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 26 semaines considérées se présentent comme suit :

	8 mars 2025		2 mars 2024	
	Nombre d'actions	Valeur comptable	Nombre d'actions	Valeur comptable
Solde à l'ouverture de la période	77 340 092	181 727 \$	76 525 507	180 369 \$
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(66 195)	(24)	(101 862)	(34)
Acquisition d'unités d'actions restreintes	1 592 157	715	555 699	796
Acquisition aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	48 217	9	12 513	2
Solde à la clôture de la période	78 914 271	182 427 \$	76 991 857	181 133 \$

BÉNÉFICE (PERTE) PAR ACTION

	13 semaines		26 semaines	
	8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Pour les périodes closes les				
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	77 972 720	76 937 849	77 626 368	76 717 152
Effet dilutif des unités d'actions restreintes et des options d'achat d'actions ¹⁾	–	411 633	–	–
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	77 972 720	77 349 482	77 626 368	76 717 152

¹⁾ Comprend 398 365 actions liées aux unités d'actions restreintes pour la période de 13 semaines close le 2 mars 2024.

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 26 semaines closes le 8 mars 2025 et pour la période de 26 semaines close le 4 mars 2024, 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

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

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

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.

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 débentures puisqu'elles n'ont aucun effet dilutif.

9. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

RÉGIME D'UNITÉS D'ACTIONS RESTREINTES (UAR)

Au cours de la période de 26 semaines close le 8 mars 2025, 2 926 250 UAR ont été attribuées (2 869 916 UAR attribuées au 2 mars 2024) et elles avaient un cours moyen pondéré pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution de 0,43 \$ par part (0,30 \$ au 2 mars 2024).

10. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Le tableau suivant présente un résumé de la variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation.

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Débiteurs et autres montants à recevoir	184 \$	612 \$	(256) \$	775 \$
Stocks	152	(41)	146	(203)
Autres actifs courants	(379)	(242)	(305)	(363)
Créditeurs et charges à payer	(2 217)	(3 375)	(703)	(931)
Produits différés	(211)	(125)	(700)	(55)
	(2 471) \$	(3 171) \$	(1 818) \$	(777) \$

Les éléments qui suivent ont eu une incidence en trésorerie sur les entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation pour les périodes de 13 et de 26 semaines à l'étude :

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Activités d'exploitation				
Paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes ¹⁾	– \$	359 \$	– \$	689 \$
Paiements liés aux coûts d'acquisition	75	–	102	–

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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

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

Les éléments qui suivent n'ont eu aucune incidence en trésorerie sur les sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement :

	13 semaines		26 semaines	
	8 mars 2025	2 mars 2024	8 mars 2025	2 mars 2024
Pour les périodes closes les				
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles non payées	138 \$	– \$	138 \$	– \$

11. 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 la juste valeur de ses titres négociables au moyen des données d'entrée de niveau 1.

La Société a établi la valeur de ses débetures au moment de leur émission à l'aide de données d'entrée de niveau 1 et de niveau 3. Au 8 mars 2025, la Société a déterminé que la juste valeur de ses débetures se chiffrait à environ 25,3 millions de dollars, montant qui a été déterminé en fonction de la valeur marchande pour les débetures de 2025 et 2027 ainsi qu'en fonction des conditions du marché pour les débetures 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.

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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 8 mars 2025

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

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Le 17 mars 2025, la Société a annoncé sa décision d'exercer son droit de remboursement en actions ordinaires (défini aux présentes) au titre du remboursement de ses débetures subordonnées non garanties convertibles à 5,75 % d'un capital de 6,232 millions de dollars en circulation échéant le 31 mars 2025.

Goodfood a choisi de s'acquitter de son obligation de payer le capital à l'égard des débetures de 2025 par l'attribution d'actions ordinaires en remplacement de trésorerie (le « **droit de remboursement en actions ordinaires** »).

Le 31 mars 2025, la Société a émis un total de 19 271 032 actions ordinaires aux porteurs de ses débetures en circulation d'un montant total de 6,232 millions de dollars afin de rembourser le capital à l'échéance, à un prix d'émission d'environ 0,32 \$ dans le cadre du droit de remboursement en actions ordinaires.