

États financiers consolidés résumés intermédiaires de

GOODFOOD MARKET CORP.

Pour les périodes de 13 et 26 semaines closes les 7 mars 2026 et 8 mars 2025
(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 - 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	
		7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Ventes nettes		22 509 \$	30 500 \$	50 047 \$	65 162 \$
Coût des marchandises vendues		15 611	17 502	31 503	38 443
Bénéfice brut		6 898	12 998	18 544	26 719
Frais de vente et charges générales et administratives		8 552	11 860	19 403	24 256
Coûts de réorganisation et autres coûts connexes	5	1 667	–	1 667	–
Amortissements		1 275	1 670	2 566	3 251
Perte d'exploitation		(4 596)	(532)	(5 092)	(788)
Charges financières nettes	6	2 156	1 856	4 232	3 287
Perte avant impôt sur le résultat		(6 752)	(2 388)	(9 324)	(4 075)
Charge d'impôt sur le résultat	7	19	–	28	–
Perte nette, représentant le résultat global		(6 771) \$	(2 388) \$	(9 352) \$	(4 075) \$
Perte de base et diluée par action		(0,07) \$	(0,03) \$	(0,09) \$	(0,05) \$
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation	9	98 809 692	77 972 720	98 662 617	77 626 368

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	7 mars 2026	6 septembre 2025
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 382 \$	12 345 \$
Titres négociables		2 046	3 425
Débiteurs et autres montants à recevoir		3 359	3 293
Stocks		3 256	3 107
Autres actifs courants		495	669
		16 538	22 839
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		5 199	6 230
Actifs au titre de droits d'utilisation		5 183	6 225
Immobilisations incorporelles et goodwill		2 756	2 930
Créances locatives		2 547	3 228
Autres actifs non courants		310	310
Total des actifs		32 533 \$	41 762 \$
Passifs et capitaux propres négatifs			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		14 692 \$	13 683 \$
Produits différés		1 969	2 507
Partie courante des obligations découlant de contrats de location		3 273	3 149
Autres passifs courants		358	–
		20 292	19 339
Passifs non courants			
Débiteures convertibles	8	41 870	40 871
Obligations découlant de contrats de location		6 089	7 784
Autres passifs non courants		764	1 035
Total des passifs		69 015	69 029
Capitaux propres négatifs			
Actions ordinaires	9	189 158	188 808
Surplus d'apport		7 060	7 273
Débiteures convertibles	8	4 600	4 600
Déficit		(237 300)	(227 948)
Total des capitaux propres négatifs		(36 482)	(27 267)
Total des passifs et des capitaux propres négatifs		32 533 \$	41 762 \$

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

Au nom de Marché Goodfood Corp. :

Signé

*Selim Bassoul, administrateur et
président du conseil d'administration*

Signé

*Donald Olds, administrateur principal 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	Débtentures 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	9	715	(715)	–	–	–	–	–
Régime d'achat d'actions pour les employés	9	(15)	(9)	–	–	(24)	–	(24)
Participation ne donnant pas le contrôle découlant d'un regroupement d'entreprises		–	–	–	–	–	343	343
Passif à long terme au titre de l'obligation de racheter une participation ne donnant pas le contrôle		–	–	–	–	–	(343)	(343)
Solde au 8 mars 2025		182 427 \$	7 159 \$	5 367 \$	(224 695) \$	(29 742) \$	– \$	(29 742) \$
								7 mars 2026
Solde au 6 septembre 2025		188 808 \$	7 273 \$	4 600 \$	(227 948) \$	(27 267) \$	– \$	(27 267) \$
Perte nette pour la période		–	–	–	(9 352)	(9 352)	–	(9 352)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		–	150	–	–	150	–	150
Acquisition d'unités d'actions restreintes	9	352	(352)	–	–	–	–	–
Exercice d'options d'achat d'actions	9	4	(2)	–	–	2	–	2
Régime d'achat d'actions pour les employés	9	(6)	(9)	–	–	(15)	–	(15)
Solde au 7 mars 2026		189 158 \$	7 060 \$	4 600 \$	(237 300) \$	(36 482) \$	– \$	(36 482) \$

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	
		7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Activités d'exploitation					
Perte nette		(6 771) \$	(2 388) \$	(9 352) \$	(4 075) \$
Ajustements pour :					
Amortissements		1 275	1 670	2 566	3 251
Profit net sur la sortie d'actifs non financiers		–	(238)	–	(241)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		(63)	219	148	435
Charges financières nettes	6	2 156	1 856	4 232	3 287
Recouvrement d'impôt différé	7	(9)	–	(18)	–
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	11	971	(2 471)	1 339	(1 818)
Autres		–	200	–	198
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(2 441)	(1 152)	(1 085)	1 037
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		(11)	(265)	(54)	(453)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(130)	(147)	(246)	(321)
Intérêts reçus		138	210	385	527
Autres		–	(27)	–	(16)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(3)	(1 730)	85	(3 464)
Activités de financement					
Remboursements sur la dette		–	–	–	(1 138)
Paiements d'obligations découlant de contrats de location		(826)	(744)	(1 597)	(1 529)
Intérêts versés		(1 131)	(241)	(2 353)	(1 506)
Autres		(8)	(13)	(13)	(27)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(1 965)	(998)	(3 963)	(4 200)
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(4 409)	(3 880)	(4 963)	(6 627)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, au début de la période		11 791	21 263	12 345	24 010
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		7 382 \$	17 383 \$	7 382 \$	17 383 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		11			

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

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026
(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

1. ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

Goodfood Market Corp. est une marque canadienne qui offre des solutions de repas et permet la livraison d'ingrédients et de plateaux de plats préparés 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'autres installations 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 publiées par l'IASB et ils doivent être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 6 septembre 2025.

Le conseil d'administration (le « Conseil ») de la Société a approuvé le 20 avril 2026 la publication, le 21 avril 2026, des états financiers consolidés résumés intermédiaires.

2.2 CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés en partant du principe que la Société poursuivra ses activités, ce qui suppose qu'elle sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses passifs dans le cours normal de ses activités dans un avenir prévisible.

Au cours de la période de 13 semaines close le 7 mars 2026, la Société a enregistré une perte nette de 6,8 millions de dollars et a utilisé 2,4 millions de dollars de trésorerie au titre des activités d'exploitation. En outre, à la date de publication des états financiers consolidés résumés intermédiaires, Goodfood évalue ses options concernant le règlement des Débentures convertibles arrivant à échéance le 31 mars 2027 (les « Débentures convertibles 2027 »). Si la Société ne modifie pas les conditions actuelles des Débentures convertibles 2027, un montant de 29,0 millions de dollars deviendra exigible le 31 mars 2027. Bien que la Société ait la possibilité de racheter ses 29 046 Débentures convertibles 2027 en Actions ordinaires à l'échéance ou avant celle-ci, le 31 mars 2027, à la date de publication des états financiers consolidés résumés intermédiaires, la Société devrait émettre environ 151 millions d'actions ordinaires pour ce faire, sur la base du cours moyen pondéré en fonction du volume des actions de la Société à la TSX pendant les 20 jours de bourse consécutifs se terminant le cinquième jour de bourse précédant la date de publication des états financiers consolidés résumés intermédiaires. Étant donné que l'émission d'un tel nombre d'actions ordinaires pourrait nécessiter l'approbation des actionnaires dans certaines situations, la Société ne contrôle pas entièrement l'issue de l'exercice de son droit de rachat au moyen d'actions ordinaires et de l'évitement du remboursement en espèces des Débentures convertibles 2027.

La Société a eu recours à des financements externes pour financer ses activités d'exploitation par le passé, principalement par l'émission de titres de créance et de capitaux propres. Le plan d'affaires de la Société repose sur la génération de flux de trésorerie positifs, le soutien financier continu de ses actionnaires ou prêteurs, soit en modifiant les conditions actuelles des Débentures convertibles 2027, soit en rachetant les Débentures convertibles 2027 au moyen d'actions ordinaires et/ou en levant des fonds supplémentaires

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026

(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

pour financer ses activités et rembourser ses engagements financiers au cours des douze prochains mois et au-delà. Bien que la Société ait réussi à obtenir des financements par le passé, la modification des conditions des Débentures convertibles 2027 et l'obtention de l'autorisation d'émettre des Actions ordinaires pour le rachat des Débentures convertibles 2027, le cas échéant, et/ou la levée de fonds supplémentaires dépendent d'un certain nombre de facteurs échappant au contrôle de la Société, et il n'y a donc aucune garantie qu'elle sera en mesure de le faire à l'avenir. Si la Société n'est pas en mesure de réaliser ses revenus prévus et de générer des flux de trésorerie positifs provenant de ses activités d'exploitation, de modifier les conditions des Débentures convertibles 2027, d'obtenir l'approbation de l'émission d'actions ordinaires pour le rachat des Débentures convertibles 2027, le cas échéant, ou d'obtenir un financement supplémentaire suffisant, elle pourrait être contrainte de réduire ses activités d'exploitation et de développement, ce qui pourrait nuire à ses activités, à sa situation financière et à ses résultats d'exploitation.

En raison des facteurs décrits ci-dessus, la direction a conclu qu'il existe une incertitude matérielle qui peut jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, à réaliser ses actifs et à acquitter ses passifs et engagements dans le cours normal des affaires. Les états financiers consolidés ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation et ne comprennent aucun ajustement quant aux montants et au classement des actifs et des passifs qui pourrait s'avérer nécessaire si la Société n'était pas en mesure de réaliser son plan et de poursuivre ses activités. Si l'hypothèse de continuité d'exploitation n'était pas appropriée pour ces états financiers, des ajustements seraient alors nécessaires à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux charges présentées et au classement des postes de l'état consolidé de la situation financière. Ces ajustements pourraient être significatifs.

2.3 BASE D'ÉVALUATION

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

- les actifs et les passifs acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises qui sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition;
- les accords de paiement fondé sur des actions qui sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution;
- les créances locatives et 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.

2.4 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.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026
(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – 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 6 septembre 2025.

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

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 qu'au cours des 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 6 septembre 2025.

5. COÛTS DE RÉORGANISATION ET AUTRES COÛTS CONNEXES

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Indemnités de départ et coûts relatifs aux avantages du personnel	1 667 \$	– \$	1 667 \$	– \$
	1 667 \$	– \$	1 667 \$	– \$

En outre, la Société a comptabilisé une charge de 0,4 million de dollars au titre de la dépréciation des stocks résultant de ses activités de réorganisation. Cette charge a été comptabilisée dans le coût des marchandises vendues dans les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026
(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

6. CHARGES FINANCIÈRES NETTES

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Charges d'intérêts sur la dette	– \$	– \$	– \$	26 \$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	181	240	375	456
Charges d'intérêts sur les débetures, y compris les intérêts au titre de la désactualisation	1 387	1 508	2 739	2 976
Produits d'intérêts	(138)	(210)	(385)	(505)
Variations de la juste valeur des titres négociables	687	280	1 379	280
Perte de change	3	18	20	23
Autres charges financières	36	20	104	31
	2 156 \$	1 856 \$	4 232 \$	3 287 \$

7. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Charge d'impôt exigible	28 \$	– \$	46 \$	– \$
Recouvrement d'impôt différé	(9)	–	(18)	–
	19 \$	– \$	28 \$	– \$

8. DÉBENTURES CONVERTIBLES

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

	7 mars 2026	6 septembre 2025
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à l'ouverture de la période	40 871 \$	45 405 \$
Intérêts au titre de la désactualisation	999	1 698
Conversion des débetures	–	(6 232)
Débetures convertibles, solde de la composante passif, à la clôture de la période	41 870 \$	40 871 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026
(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

Au 7 mars 2026, le nombre total de débetures en cours s'est établi à 41 721 (41 721 au 6 septembre 2025), dont les échéances sont les suivantes :

	Nombre total de débetures en circulation
Mars 2027	29 046
Février 2028	12 675

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 :

	7 mars 2026		8 mars 2025	
	Nombre d'actions	Valeur comptable	Nombre d'actions	Valeur comptable
Solde à l'ouverture de l'exercice	98 591 259	188 808 \$	77 340 092	181 727 \$
Acquisition d'unités d'actions restreintes	891 770	352	1 592 157	715
Acquisition d'unités d'actions aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	63 046	9	48 217	9
Actions achetées et détenues en fiducie aux termes du régime d'achat d'actions pour les employés	(47 759)	(15)	(66 195)	(24)
Exercice d'options d'achat d'actions	21 144	4	–	–
Solde à la clôture de la période	99 519 460	189 158 \$	78 914 271	182 427 \$

PERTE PAR ACTION

	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Pour les périodes closes les				
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	98 809 692	77 972 720	98 662 617	77 626 368

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 destiné à 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 périodes de 26 semaines closes les 7 mars 2026 et 8 mars 2025, 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 – 7 mars 2026
(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

10. PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

RÉGIME D'UNITÉS D'ACTIONS RESTREINTES (UAR)

Au cours de la période de 26 semaines close le 7 mars 2026, 480 000 UAR ont été attribuées (2 926 250 UAR attribuées au 8 mars 2025) et elles avaient un cours moyen pondéré pour les cinq jours précédant immédiatement la date d'attribution de 0,25 \$ par part (0,43 \$ par part au 8 mars 2025). Les UAR ont été attribuées au premier trimestre de 2026 à un membre exécutif du conseil d'administration.

11. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Débiteurs et autres montants à recevoir	\$ 610	\$ 184	\$ 615	\$ (256)
Stocks	(177)	152	(149)	146
Autres actifs courants	(116)	(379)	174	(305)
Créditeurs et charges à payer	943	(2 217)	1 237	(703)
Produits différés	(289)	(211)	(538)	(700)
	\$ 971	\$ (2 471)	\$ 1 339	\$ (1 818)

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

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Activités d'exploitation				
Paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes ⁽¹⁾	559 \$	– \$	610 \$	– \$
Paiements liés aux coûts d'acquisition	–	75	–	102

⁽¹⁾ Les paiements versés aux fins de la réorganisation et autres coûts connexes comprennent les indemnités de départ et les coûts relatifs aux avantages du personnel.

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

Pour les périodes closes les	13 semaines		26 semaines	
	7 mars 2026	8 mars 2025	7 mars 2026	8 mars 2025
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles non payées	– \$	138 \$	– \$	138 \$

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026
(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

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 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 débentures au moment de leur émission à l'aide de données d'entrée de niveau 1 et de niveau 3. Au 7 mars 2026, la Société a déterminé que la juste valeur de ses débentures se chiffrait à environ 18,8 millions de dollars, montant qui a été déterminé en fonction de la valeur marchande pour les débentures de 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.

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. Il y a lieu de se rapporter à la Note 2.2 sur la continuité d'exploitation.

Risque lié aux cryptomonnaies :

La Société a investi dans des titres négociables qui se composent d'un placement liquide en Bitcoins effectué par l'intermédiaire d'un fonds négocié en bourse (« FNB ») au comptant non couvert en devises. Ils sont évalués à la juste valeur à l'aide de données d'entrée de niveau 1. Les profits et pertes réalisés et latents sont comptabilisés en charges financières nettes dans les états consolidés du résultat net et du résultat global.

L'investissement de la Société est réalisé par l'intermédiaire d'un FNB au comptant dont la valeur est directement liée au cours de marché du Bitcoin. En conséquence, la Société est exposée aux risques inhérents à la détention d'un actif dont la valeur découle des cours des cryptomonnaies. Les cours des cryptomonnaies sont très volatils et sont influencés par de nombreux facteurs largement indépendants de la volonté de la Société, notamment la dynamique mondiale de l'offre et de la demande, les taux d'intérêt, les taux de change, l'inflation ou la déflation, l'évolution de la réglementation et les conditions politiques et économiques générales. La rentabilité et la situation financière de la Société sont sensibles au cours actuel et futur du Bitcoin. Une baisse significative du cours du Bitcoin pourrait avoir un effet défavorable important sur les résultats d'exploitation et la situation financière de la Société. Sur la base de la juste valeur des titres négociables au 7 mars 2026, une variation de 10 % du cours représenterait une exposition au risque de prix de 0,2 million de dollars.

GOODFOOD MARKET CORP.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires – 7 mars 2026

(Sauf indication contraire, tous les montants présentés dans les tableaux sont en milliers de dollars canadiens – non audité)

Gestion du capital

En matière de gestion de la structure du capital, l'objectif de la Société consiste à faire en sorte que ses liquidités soient suffisantes pour financer ses activités et sa croissance et à offrir des rendements du capital investi concurrentiels. La Société a défini son capital comme étant la dette, le cas échéant, la composante passif de ses débetures convertibles et les capitaux propres négatifs, déduction faite de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ainsi que des titres négociables.

La Société n'est pas assujettie à des clauses restrictives puisqu'elle n'a aucune dette impayée envers un prêteur.

Dans le cadre de la gestion de sa structure du capital, la Société surveille le rendement tout au long de l'exercice afin de s'assurer que les besoins prévus en matière de fonds de roulement et les dépenses d'investissement sont financés à même les activités d'exploitation et la trésorerie disponible. La Société gère la structure de son capital et peut y apporter des ajustements pour soutenir sa stratégie d'entreprise générale ou pour s'adapter à l'évolution de la conjoncture économique et des risques. Afin de préserver ou d'ajuster sa structure de capital, la Société émet de nouvelles actions, émet de nouveaux titres d'emprunt ou réduit le montant de la dette existante.

Le tableau suivant présente les montants dus aux échéances contractuelles des passifs financiers, y compris les paiements d'intérêts estimés aux dates indiquées :

	7 mars 2026				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Créditeurs et charges à payer	14 692 \$	14 692 \$	14 692 \$	– \$	– \$
Débetures, composante passif ⁽¹⁾	41 870	50 808	3 575	47 233	–
Obligations découlant de contrats de location, y compris la tranche à court terme	9 362	11 040	3 863	7 013	164
	65 924 \$	76 540 \$	22 130 \$	54 246 \$	164 \$

	6 septembre 2025				
	Valeur comptable totale	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 an	De 1 an à 5 ans	Plus de 5 ans
Créditeurs et charges à payer	13 683 \$	13 683 \$	13 683 \$	– \$	– \$
Débetures, composante passif ⁽¹⁾	40 871	52 791	3 776	49 015	–
Obligations découlant de contrats de location, y compris la partie courante	10 933	12 636	3 877	8 390	369
	65 487 \$	79 110 \$	21 336 \$	57 405 \$	369 \$

⁽¹⁾ Suppose un règlement en trésorerie. La Société peut choisir de racheter ses 29 046 débetures de 2027 en actions ordinaires à l'échéance le 31 mars 2027. À la date de publication des présents états financiers, la Société devrait émettre environ 151 millions d'actions ordinaires pour racheter les débetures de 2027 si elles sont réglées en actions ordinaires à leur date d'échéance, conformément à la convention de débetures et sous réserve de l'approbation des actionnaires, si celle-ci est requise. (Il y a lieu de se rapporter à la Note 2.2 sur la Continuité d'Exploitation.)