

# Corporation Terranueva

États financiers consolidés intermédiaires non audités  
Pour la période de trois mois close le 31 décembre 2019 et 2018  
(en dollars canadiens)

Les états financiers consolidés intermédiaires ci-joints ont été préparés par la direction de Corporation Terranueva et n'ont pas été examinés par les auditeurs

Corporation Terranueva  
 États consolidés intermédiaires de la situation financière  
 (non audités)  
 Au 31 décembre et 30 septembre 2019

(en dollars canadiens)

	Note	31 décembre 2019 \$	30 septembre 2019 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie	6	324 658	574 163
Taxes à la consommation à recouvrer		84 710	200 643
Autres montants à recevoir		10 000	20 000
Actifs biologiques	7	100 360	85 351
Stocks	8	342 179	110 306
Frais payés d'avance		33 173	68 476
		<u>895 080</u>	<u>1 058 939</u>
<b>Actif non courant</b>			
Immobilisations corporelles	9	1 900 052	1 995 961
Droits d'utilisation	11	2 816 462	2 831 589
		<u>4 716 514</u>	<u>4 827 550</u>
		<u>5 611 594</u>	<u>5 886 489</u>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Crédit rotatif	10	500 000	-
Comptes créditeurs et charges à payer		676 600	923 950
Obligation locative	11	18 866	18 866
Débitures	12	370 358	354 561
		<u>1 565 824</u>	<u>1 297 377</u>
<b>Passif non courant</b>			
Obligation locative	11	2 911 575	2 919 356
		<u>4 477 399</u>	<u>4 216 733</u>
<b>Capitaux propres (insuffisance)</b>			
Capital social	15	7 114 874	7 114 874
Surplus d'apport		723 404	607 710
Déficit		(6 704 083)	(6 052 828)
		<u>1 134 195</u>	<u>1 669 756</u>
		<u>5 611 594</u>	<u>5 886 489</u>
Continuité d'exploitation	2		

Approuvé par le conseil d'administration le mars 2020

( ) Pierre Ayotte, administrateur

( ) Marc-André Aubé, administrateur

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

# Corporation Terranueva

## États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

	Note	Nombre d'actions	Capital social \$	Options de conversion \$	Surplus d'apports \$	Déficit \$	Total \$
Solde au 30 septembre 2018		16 077 395	9	150 865	-	(559 219)	(408 345)
Résultat net de la période		-	-	-	-	(2 725 420)	(2 725 420)
Émission de débetures convertibles		-	-	501	-	-	501
Émission d'actions pour conversion de débetures		5 782 605	1 511 929	(82 791)	-	-	1 429 138
Émission réputée aux investisseurs d'Axe Exploration inc, lors de la prise de contrôle inversée	5	3 933 293	1 966 645	-	-	-	1 966 645
• actions ordinaires		-	-	-	113 675	-	113 675
• options		-	-	-	-	-	-
Émission d'actions à titre de frais d'intermédiaire	5	1 250 000	625 000	-	-	-	625 000
Émission d'actions par placement privé		4 620 000	2 310 000	-	-	-	2 310 000
Frais d'émission d'actions		-	(39 600)	-	-	-	(39 600)
Solde au 31 décembre 2018		31 663 293	6 373 983	68 575	113 675	(3 284 639)	3 271 594
Solde au 30 septembre 2019		32 844 961	7 114 874	-	607 710	(6 052 828)	1 669 756
Résultat net et résultat global de l'exercice		-	-	-	-	(651 255)	(651 255)
Rémunération à base d'actions	15	-	-	-	115 694	-	115 694
Solde au 31 décembre 2019		32 844 961	7 114 474	-	723 404	(6 704 083)	1 134 195

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

# Corporation Terranueva

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

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
		\$	\$
Coût de production		(3 790)	-
Variation de la juste valeur des actifs biologiques	7	156 299	-
Perte de valeur des stocks	8	905	-
Marge brute déficitaire		<u>153 414</u>	<u>-</u>
Charges			
Honoraires		72 243	119 677
Rémunération à base d'actions		115 694	-
Salaires et charges sociales		84 240	97 170
Amortissement des droits d'utilisation		15 127	15 127
Amortissement des immobilisations corporelles		11 397	478
Frais généraux et administratifs		123 624	26 895
Frais financiers		75 516	90 730
Frais d'émission		-	2 375 343
		<u>497 841</u>	<u>(2 725 420)</u>
Résultat net et résultat global de l'exercice		<u>(651 255)</u>	<u>(2 725 420)</u>
Perte par action, de base et diluée		<u>(0,02)</u>	<u>(0,09)</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		<u>32 844 961</u>	<u>31 663 293</u>

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

# Corporation Terranueva

## États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

	Note	31 décembre 2019 \$	31 décembre 2018 \$
<b>Activités opérationnelles</b>			
Résultat net et résultat global de l'exercice		(651 255)	(2 725 420)
<b>Éléments hors trésorerie</b>			
Composante non monétaire des frais d'inscription		-	2 209 518
Intérêts sur l'obligation locative et les débetures convertibles		8 016	90 513
Variation de la juste valeur des actifs biologiques		156 299	-
Perte de valeur des stocks		905	-
Rémunération à base d'actions		115 694	-
Amortissement des immobilisations corporelles	9	114 076	478
Amortissement des droits d'utilisation	11 ii)	15 127	15 127
		<u>(241 138)</u>	<u>(409 784)</u>
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	<u>(489 999)</u>	<u>12 386</u>
		<u>(731 137)</u>	<u>(397 398)</u>
<b>Activités d'investissement</b>			
Encaisse acquise avec l'acquisition d'Axe Exploration inc.		-	424 695
Augmentation des avances		-	(725 000)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(18 368)	(407 802)
		<u>(18 368)</u>	<u>(708 107)</u>
<b>Activités de financement</b>			
Émission d'actions		-	2 310 000
Émission de débetures convertibles		-	107 500
Paiement de loyer		-	(60 000)
Frais d'émission d'action		-	(39 600)
Crédit rotatif	10	500 000	-
		<u>500 000</u>	<u>2 317 900</u>
Variation nette de la trésorerie au cours d'exercice		(249 505)	1 212 395
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		<u>574 163</u>	<u>1 002 942</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<u>324 658</u>	<u>2 215 337</u>

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

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### 1 Description des activités

Corporation Terranueva (la « Société ») a été constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions le 17 octobre 2007. Le 14 décembre 2018, parallèlement à une prise de contrôle inversée (voir note 5), la Société a changé son nom d'Axe Exploration inc. à Corporation Terranueva. La Société détient des licences de culture, transformation et vente (médicale et récréative) émises par Santé Canada en vertu du nouveau règlement d'application de la Loi sur le cannabis (Canada). Son siège social est situé au 803, boul. L'Ange-Gardien, L'Assomption (Québec) Canada. Ses actions sont inscrites au Canadian Stock Exchanges (CSE) sous le symbole « TEQ ».

### 2 Mode de présentation et continuité d'exploitation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés selon l'hypothèse de continuité d'exploitation.

À ce jour, la Société n'a pas généré de revenus, a cumulé un déficit de 6 704 083 \$ et est considérée en mode de démarrage. La capacité de la Société d'assurer la continuité de son exploitation repose sur la réalisation de ses actifs, sa capacité à rendre ses activités commerciales rentables et sur l'obtention de nouveaux fonds. Malgré le fait qu'elle ait réussi dans le passé à obtenir les fonds nécessaires par l'émission de débentures, l'émission de capital social et la signature d'une facilité de crédit (note 10), il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir. L'application des Normes internationales d'informations financières (IFRS) selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation peut être inappropriée, car il existe un doute important sur le bien-fondé de l'hypothèse.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires non audités ne tiennent pas compte des ajustements qui devraient être effectués à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux montants présentés au titre des produits et des charges et au classement des postes des états consolidés de la situation financière si l'hypothèse de la continuité d'exploitation n'était pas fondée, et ces ajustements pourraient être importants. La direction n'a pas tenu compte de ces ajustements parce qu'elle croit en l'hypothèse de la continuité d'exploitation.

La Société fait appel à des jugements et estimations comptables critiques. Elle impose également à la direction d'exercer son jugement dans l'application des méthodes comptables retenues par la Société, comme le définit la note 3.

Les principales méthodes comptables ayant servi à la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires sont résumées à la note 3.

La publication des états financiers consolidés intermédiaires non audités de la Société a été approuvée et autorisée par le conseil d'administration le 2 mars 2020.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### 3 Principales méthodes comptables

#### Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été établis conformément aux IFRS, telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

#### a) Consolidation

Les états financiers consolidés intermédiaires comprennent les comptes de la Société depuis le 14 décembre 2018 et ceux de sa filiale en propriété exclusive, Corporation Terranueva Pharma. Toutes les opérations inter sociétés, les soldes, les produits et les charges sont éliminés pendant la consolidation.

#### b) Trésorerie

La trésorerie est composée de l'encaisse ainsi que de l'encaisse en fidéicommiss.

#### c) Actifs biologiques

La Société évalue ses actifs biologiques, qui se composent de plants de cannabis, à la juste valeur selon l'approche par le résultat, puis retranche le coût de ventes jusqu'au moment de la récolte, ce qui lui sert ensuite de base pour déterminer le coût des stocks après la récolte. La Société capitalise tous les coûts directs et indirects à mesure qu'ils sont engagés pendant la transformation des actifs biologique, soit de la comptabilisation initiale à la récolte. Ces coûts comprennent ceux liés à la main-d'œuvre, aux pousses, aux matériaux, aux services publics, aux installations, à l'amortissement, aux charges indirectes, à la rémunération à base d'actions des employés admissible, au contrôle qualité et aux tests. Les coûts directs et indirects capitalisés déterminés des actifs biologiques sont ultérieurement comptabilisés à titre de coût des marchandises vendues dans les états consolidés du résultat net et du résultat global au cours de la période où le produit connexe est vendu. Les semences sont évaluées à la juste valeur. Les profits et les pertes latents de l'exercice découlant des variations de la juste valeur diminuée du coût de vente sont inclus dans le résultat global de l'exercice auquel ils se rapportent.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### d) Stocks

Les stocks sont évalués au coût ou à la valeur nette de réalisation, selon le moindre des deux montants. Le coût est déterminé selon la méthode du coût moyen pondéré. Les stocks de cannabis récoltés sont transférés des actifs biologiques à la juste valeur à la récolte, ce qui devient le coût réputé initial des stocks. Les coûts après récolte sont capitalisés dans les stocks s'ils sont inférieurs à la valeur nette de réalisation. Les coûts subséquents comprennent les coûts des matériaux et de la main-d'œuvre liés au taillage, au séchage, aux essais, à l'emballage et au contrôle de qualité. Les coûts directs et indirects capitalisés déterminés qui se rapportent aux stocks sont ultérieurement comptabilisés à titre de coûts des marchandises vendues dans les états consolidés du résultat net et du résultat global lorsque le produit est vendu, exclusion faite des montants de la juste valeur réalisée inclus dans les stocks vendus, qui sont comptabilisés dans un poste distinct à même la marge brute avant amortissement inscrite aux états consolidés du résultat net et du résultat global. La valeur nette de réalisation correspond au prix de vente estimatif dans le cours normal des activités, diminué des coûts estimatifs pour l'achèvement, et des coûts estimatifs de la vente. L'emballage et les fournitures sont initialement évalués au coût, puis au coût ou à la valeur nette de réalisation, selon le moindre des deux montants.

### e) Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées au coût, diminuées des amortissements et des pertes de valeur. La durée et la méthode d'amortissement sont présentées ci-après :

Catégorie	Type	Durée
Matériel de culture et de production	Amortissement linéaire	5 ans
Équipements et matériel	Amortissement linéaire	5 ans
Équipement informatique	Amortissement linéaire	2 ans
Équipement de sécurité	Amortissement linéaire	5 ans
Améliorations locatives	Amortissement linéaire	Le moindre de leur vie utile et la durée de vie de l'immeuble
Projets en cours	Aucun amortissement	s. o.

La valeur résiduelle, la durée de vie et le mode d'amortissement font l'objet d'un examen et sont ajustés au besoin à chaque clôture de la période.

Les gains et pertes à la cession d'une composante d'une immobilisation corporelle sont calculés en comparant le produit de la vente avec la valeur comptable de l'immobilisation corporelle, puis sont comptabilisés au résultat net.

Les projets en cours ne sont pas amortis au cours de la période de construction. Ils seront amortis lorsque l'actif deviendra disponible pour l'usage auquel il est destiné.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### f) Contrats de location

Les contrats de location sont classés à titre de droits d'utilisation et d'obligation locative et sont constatés au moment où le bien sous-jacent est mis à la disposition de la Société. Les droits d'utilisation sont amortis selon le moindre de la durée de vie de l'actif ou du terme du bail, à moins qu'il soit prévu que la Société deviendra propriétaire du bien, auquel cas seule la durée de vie de l'actif est prise en compte. Chaque versement sur le loyer est réparti entre l'obligation locative et le coût de financement. Ce dernier est constaté en charge sur le terme du bail afin de dégager un coût d'intérêt périodique constant sur le solde de l'obligation locative à chaque période.

Les actifs et passifs découlant d'un bail sont mesurés initialement sur une base actualisée. L'obligation locative inclut la valeur actualisée des versements suivants :

- les paiements fixes (y compris en substances fixes), déduction faite des avantages incitatifs à la location à recevoir;
- les paiements de loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux;
- les sommes que la Société s'attend à devoir payer au titre de garanties de valeur résiduelle;
- le prix d'exercice de l'option d'achat que la Société a la certitude raisonnable de devoir payer;
- les pénalités exigées en cas de résiliation du contrat de location, si la durée du contrat de location reflète l'exercice par la Société d'une option de résiliation.

Les versements au titre du bail sont actualisés au taux d'intérêt implicite du bail, si ce taux peut être déterminé, ou au taux d'emprunt marginal de la Société.

Les actifs au titre des droits d'utilisation sont mesurés au coût et incluent les éléments suivants :

- le montant initial de l'obligation locative;
- le cas échéant, les paiements de loyers versés à la date de début du bail ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location;
- le cas échéant, les coûts directs initiaux engagés par le preneur;
- une estimation des coûts de démantèlement de l'actif et de restauration du lieu.

Les versements associés à des baux à court terme ou portant sur des actifs de faible valeur sont constatés en charge sur une base linéaire. Un bail à court terme s'entend d'un bail dont le terme est de moins de 12 mois. Les actifs de faible valeur incluent de l'équipement informatique et de petits articles de mobilier.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### Jugement critique dans la détermination du terme du bail

Afin de déterminer le terme du bail, la direction considère tous les faits et circonstances qui créent un incitatif économique pour exercer une option de prorogation, une option de résiliation ou une option d'achat. De telles options sont prises en compte s'il est raisonnablement certain qu'elles seront exercées. Comme le décrit la note 11, la Société prévoit exercer en avril 2020 l'option d'achat sur la propriété louée.

Cette évaluation est révisée si des événements ou des changements de circonstances importants se produisent qui affecteraient cette évaluation et qui sont sous le contrôle de la Société.

### g) Impôts sur les résultats

La charge d'impôt est composée des impôts exigibles et de l'impôt différé. Les impôts sont comptabilisés aux résultats sauf s'ils sont liés à des éléments inscrits dans les autres éléments du résultat global ou directement dans les capitaux propres.

#### Impôts exigibles

Les actifs ou les passifs d'impôts exigibles comprennent les montants à payer aux autorités fiscales ou à recouvrer auprès de ces autorités fiscales pour la période en cours et les périodes de présentation antérieures, et qui n'ont pas été réglés à la clôture de la période de présentation de l'information financière. La charge d'impôts exigibles se fonde sur le résultat de la période après les ajustements pour tenir compte des éléments non imposables ou non déductibles. Les impôts exigibles sont calculés en fonction des taux d'impôt et des réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la clôture de la période de présentation de l'information financière. La direction évalue régulièrement les positions prises dans les déclarations fiscales à l'égard des cas où la réglementation fiscale applicable est sujette à interprétation.

#### Impôt différé

L'impôt différé est comptabilisé selon la méthode du passif fiscal, sur les différences temporaires entre la base fiscale des actifs et des passifs et leur valeur comptable dans les états consolidés de la situation financière. Les actifs et les passifs d'impôt différé sont calculés sans actualisation, sur la base des taux d'impôt dont l'application est attendue au cours de la période de réalisation lorsque ces taux ont été adoptés ou quasi adoptés à la clôture de la période de présentation de l'information financière.

#### Passifs d'impôt différé

Ils sont généralement comptabilisés pour toutes les différences temporaires imposables.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### Actifs d'impôt différé

Ils sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'ils permettront de compenser un bénéfice imposable futur. Ils sont examinés à la clôture de la période de présentation de l'information financière et sont réduits lorsqu'il n'y a pas de certitude que les bénéfices imposables seront suffisants pour recouvrer tous les actifs d'impôt différé ou une partie de ceux-ci; dans ce cas, les actifs doivent être diminués.

Les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas comptabilisés pour des différences temporaires qui découlent de la comptabilisation initiale des actifs et des passifs acquis dans un contexte autre qu'un regroupement d'entreprises.

Les actifs ou les passifs d'impôt différé sont compensés uniquement lorsque la Société a le droit et l'intention de compenser les actifs ou les passifs d'impôts exigibles découlant des mêmes autorités fiscales.

Les variations des actifs ou passifs d'impôt différé sont comptabilisées à titre de revenu ou de charge d'impôt aux résultats, sauf s'ils concernent des éléments qui ont été comptabilisés en autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres, auquel cas les impôts différés correspondants sont également comptabilisés en autres éléments du résultat global ou en capitaux propres, respectivement.

### h) Rémunération et paiement à base d'action

La Société offre à ses administrateurs, dirigeants, employés et consultants admissibles un régime de rémunération fondé sur les actions. Chaque prix est considéré comme un prix distinct avec ses propres périodes d'acquisition et sa juste valeur. La juste valeur est mesurée à la date de la subvention en utilisant le modèle de tarification de l'option Black-Scholes.

Toute contrepartie payée sur l'exercice d'options d'actions est créditée au capital social. Aucun plan de la Société ne prévoit d'options de règlement en espèces. Les charges accumulées résultant des options d'achat d'actions sont transférées au capital social lorsque les options sont exercées.

Toutes les compensations sur actions réglées sont comptabilisées en fin de compte comme charges dans les états du résultat net et du résultat global avec un crédit correspondant aux options d'achat d'actions, en capitaux propres. Si des périodes d'acquisition de droits ou d'autres conditions d'acquisition s'appliquent, la dépense est attribuée au cours de la période d'acquisition, en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'options d'achat d'actions ou de mandats devant être dévolus. Les conditions d'acquisition non marchandes sont incluses dans les hypothèses concernant les instruments qui devraient devenir exerçables. Les estimations sont ensuite révisées s'il y a des indices que le nombre d'instruments devant être dévolus diffère des estimations antérieures. Tout rajustement cumulatif avant l'acquisition des droits est comptabilisé dans la période en cours.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### i) Résultat par action

Le résultat par action (RPA) est calculé en fonction du nombre pondéré d'actions en circulation pour chaque période. Le RPA de base est obtenu en divisant le profit ou la perte attribuable aux porteurs de titres de capitaux propres de la Société pour l'exercice par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de cet exercice.

Le RPA dilué est calculé en prenant en compte la conversion, la levée ou l'émission éventuelle de titres seulement lorsque la conversion, la levée ou l'émission ont un effet dilutif sur le RPA. La méthode de la conversion hypothétique est utilisée pour déterminer l'effet dilutif des débetures convertibles. Lorsque la Société déclare une perte, la perte diluée par action est égale à la perte de base par action causée par l'effet anti-dilutif des débetures convertibles.

### j) Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont comptabilisés lorsque les droits de recevoir les flux de trésorerie ont expiré ou ont été transférés et que la Société a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif transféré.

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté aux états consolidés de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire et inconditionnel de compenser les montants comptabilisés et une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Tous les instruments financiers doivent être évalués à leur juste valeur lors de la comptabilisation initiale. La juste valeur est basée sur les cours du marché, à moins que les instruments financiers ne soient pas négociés sur un marché actif. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée en utilisant des techniques d'évaluation comme le modèle d'évaluation des prix de Black-Scholes ou d'autres techniques d'évaluation.

L'évaluation après la comptabilisation initiale dépend du classement de l'instrument financier. La Société a classé ses instruments financiers dans les catégories suivantes, selon les fins pour lesquelles les instruments ont été acquis et selon leurs caractéristiques.

#### Dépréciation

À chaque date de clôture, la Société évalue de manière prospective les pertes de crédits attendues découlant de ses titres de créances comptabilisés au coût amorti. La méthode de dépréciation appliquée nécessite de déterminer s'il y a eu une importante augmentation du risque de crédit.

Pour les créances clients, la Société applique la méthode simplifiée, laquelle exige que les pertes attendues pour la durée de vie soient comptabilisées au moment de la comptabilisation initiale des créances. La Société

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

suppose qu'il n'y a aucune augmentation importante du risque de crédit pour les instruments dont le risque de crédit est faible.

i) Actifs financiers

Titres de créance

Les investissements en titres de créance sont ultérieurement évalués au coût amorti lorsque l'actif est détenu dans le cadre d'un modèle d'affaires dont l'objectif consiste à conserver ses actifs en vue de recevoir des flux de trésorerie contractuels et lorsque les modalités contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiques, à des flux de trésorerie qui sont uniquement des paiements de capital et d'intérêt sur le montant de capital qui reste à rembourser.

ii) Passifs financiers

Les passifs financiers sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, exception faite des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Ces passifs, incluant les dérivés qui sont des passifs, sont ultérieurement évalués à la juste valeur.

La Société a classé ses instruments financiers comme suit :

Catégorie	Instruments financiers
Actifs financiers au coût amorti	Trésorerie et avances
Passifs financiers au coût amorti	Comptes créditeurs et charges à payer
	Composante passif des débetures convertibles

### Hiérarchie de la juste valeur des instruments financiers

Aux fins de la présentation de l'information financière, les évaluations de la juste valeur sont classées aux niveaux 1, 2 ou 3 en fonction du degré d'observabilité des données utilisées pour les évaluations de la juste valeur et de l'importance de ces données pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Les niveaux sont décrits ci-dessous :

Niveau 1 – Cours du marché (non ajustés) sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques, auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 – Données concernant l'actif ou le passif autres que les cours du marché inclus dans le niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 – Données non observables concernant l'actif ou le passif.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### k) Émission des unités

Les produits des placements unitaires sont répartis entre les actions et les bons de souscription émis en utilisant la valeur résiduelle pour déterminer la valeur des bons de souscription émis.

### l) Provisions, passifs et actifs éventuels

Les provisions sont comptabilisées lorsque la Société a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Le montant comptabilisé en provisions équivaut à la meilleure estimation de la contrepartie qui sera nécessaire à l'extinction de l'obligation actuelle. La provision est estimée à la clôture de chaque période de présentation de l'information financière en tenant compte des risques et des incertitudes entourant l'obligation, de sa valeur comptable et de la valeur actuelle de ses flux de trésorerie. Lorsque tous ou une partie des avantages économiques nécessaires pour éteindre une provision sont censés être recouverts auprès d'un tiers, la créance est reconnue à titre d'actif s'il est pratiquement certain que le remboursement sera reçu et si le montant à recevoir peut être évalué de façon fiable.

## 4 Jugements, estimations et hypothèses

La préparation des états financiers consolidés intermédiaires conformément aux IFRS exige que la Société fasse des estimations et des hypothèses qui influent sur les montants déclarés des actifs et des passifs, sur la divulgation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers consolidés intermédiaires et des montants déclarés des produits et des charges au cours de la période de référence. La Société fait également des estimations et des hypothèses concernant l'avenir. La détermination des estimations exige l'exercice d'un jugement fondé sur diverses hypothèses et d'autres facteurs, comme l'expérience historique et les conditions économiques actuelles et prévues. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sont continuellement évaluées et sont fondées sur l'expérience historique et d'autres facteurs, y compris l'attente d'événements futurs qui sont jugés raisonnables dans les circonstances.

Lors de la préparation des états financiers, les jugements importants de la direction relativement à l'application des conventions comptables de la Société et des principales sources d'incertitude liées aux estimations sont présentés ci-après :

### Juste valeur des actifs biologiques

La Société évalue les actifs biologiques à la juste valeur diminuée des coûts de vente jusqu'au moment de la récolte. En raison de l'historique inexistant, la Société estime les coûts de vente de sorte qu'une marge de profit est générée tout au long de la floraison. La différence entre les coûts réels et l'estimation faite par la Société est enregistrée comme une perte de valeur aux états consolidés du résultat net et du résultat global.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### Exercice de l'option d'achat du bâtiment

La Société détient une option d'achat du bâtiment en avril 2020 et prévoit exercer cette option. La direction tient compte de ce jugement dans la comptabilisation des droits d'utilisation ainsi que de l'obligation locative conformément à IFRS 16 Contrats de location.

## 5 Prise de contrôle inversée et transactions liées

Le 14 décembre 2018, dans le cadre d'une entente entre la Société et Corporation Terranueva Pharma (« Pharma ») :

- la Société a consolidé son capital social sur une base de 16:1 avec des ajustements connexes à ses options d'achat d'actions en circulation, après quoi 3 933 293 actions de la Société étaient en circulation après la consolidation;
- la Société a conclu un placement privé pour un produit brut total de 2 310 000 \$. Dans le cadre de ce placement privé, la Société a émis 4 620 000 unités au prix de 0,50 \$ l'unité. Chaque unité était composée d'une action ordinaire et d'un demi-bon de souscription d'achat d'actions ordinaires, chaque bon de souscription pouvant être exercé pendant 18 mois à compter de la date de clôture du placement privé à un prix d'exercice de 0,65 \$. Sur le produit total reçu, 2 310 000 \$ ont été attribués au capital social, et une valeur de néant a été attribuée aux bons de souscription en fonction de la valeur résiduelle en utilisant le cours des actions à la date de clôture. La Société a payé des frais de courtiers de 38 150 \$ pour ce placement privé;
- les actionnaires de Pharma ont reçu une action ordinaire post-consolidation de la Société en échange de chaque action ordinaire de Pharma détenue. Des frais d'intermédiaire consistant en l'émission de 1 250 000 actions ordinaires ont été versés à une partie sans lien de dépendance.

Aux fins du traitement comptable, cette transaction est considérée comme une prise de contrôle inversée de la Société par Pharma, en vertu de laquelle Pharma a acquis le contrôle de la Société par l'intermédiaire de l'émission réputée de 3 933 293 actions ordinaires (sur une base post-consolidation) aux actionnaires de la Société en fonction de l'actif net de la Société au 14 décembre 2018. Par conséquent, ces états financiers consolidés intermédiaires ne reflètent que l'actif, le passif, les opérations et les flux de trésorerie de Pharma pour les dates et les périodes antérieures au 14 décembre 2018 et intègrent les activités de la Société depuis le 14 décembre 2018.

La transaction constitue une prise de contrôle inversée de la Société, mais elle ne correspond pas à la définition d'un regroupement d'entreprises selon IFRS 3 Regroupements d'entreprises. Par conséquent, l'opération de prise de contrôle inversée est comptabilisée conformément à la norme IFRS 2 Paiement fondé sur des actions.

Conformément à IFRS 2, les instruments de capitaux propres émis ont été comptabilisés à la juste valeur des actifs nets acquis et des services reçus. Les services reçus par la Société consistent en l'inscription de la Société à la Bourse et sont mesurés au montant de l'excédent de la juste valeur des instruments de capitaux propres émis par la Société au moment de la transaction sur l'actif net acquis de la Société. La transaction avec la Société est

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

donc comptabilisée en substance comme si Pharma avait procédé à l'émission d'actions et d'options d'achat d'actions pour acquérir l'actif net de la Société.

L'acquisition a été comptabilisée comme suit :

	\$
Contrepartie versée	
3 933 293 actions ordinaires présumées émises aux actionnaires de la Société <sup>(1)</sup>	1 966 645
1 250 000 actions ordinaires émises pour les frais d'intermédiaires	625 000
400 000 options d'achat d'actions ordinaires réputées émises aux actionnaires de la Société <sup>(2)</sup>	113 675
Frais de transaction	<u>259 246</u>
	<u>2 964 566</u>
Actifs nets acquis	
Actif net de la Société au 14 décembre 2018	<u>589 223</u>
Frais d'inscription	<u>2 375 343</u>

- i) Selon le nombre d'actions ordinaires en circulation de la Société au 14 décembre 2018. Le prix des actions ordinaires était basé sur le prix du placement privé concurrent.
- ii) Selon le nombre d'options d'achat d'actions en cours de la Société au 14 décembre 2018. La juste valeur des options d'actions ordinaires a été calculée à l'aide d'un modèle de Black-Scholes, fondé sur les hypothèses suivantes : taux d'intérêt moyen sans risque de 2,48 %, rendement de dividendes prévu de 0 %, volatilité prévue de l'encours de 100 % et durée de vie prévue d'environ 2 à 10 ans, parallèlement à l'échéance initiale des options d'actions ordinaires. La volatilité attendue a été estimée en comparant des situations comparables pour des entreprises semblables à la Société.

## 6 Trésorerie

	31 décembre 2019 \$	30 septembre 2019 \$
Encaisse	92 591	492 759
Encaisse en fidéicommiss	<u>232 067</u>	<u>81 404</u>
	<u>324 658</u>	<u>574 163</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### 7 Actifs biologiques

Les actifs biologiques de la Société se composent de plants de cannabis, des semences et de plants arrivés à maturité. Les variations de la valeur comptable des actifs biologiques se présentent comme suit :

	31 décembre 2019 \$	30 septembre 2019 \$
Valeur nette comptable à l'ouverture	85 351	-
Coûts de production capitalisés	105 592	421 824
Transfert vers les stocks	(246 882)	(367 448)
Variation de la juste valeur attribuable à la transformation biologique, déduction faite des coûts de production	156 299	30 975
Valeur nette comptable à la clôture	<u>100 360</u>	<u>85 351</u>

Au 31 décembre 2019, la juste valeur des actifs biologiques se compose de plants de cannabis. Les estimations importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des plants de cannabis sont les suivantes :

- Le rendement par plant;
- Le stade de croissance estimé en tant que pourcentage des coûts engagés par rapport au coût total porté en diminution de la juste valeur totale estimée par gramme (déduction faite des coûts de commande) pour obtenir la juste valeur en cours des actifs biologiques estimés n'ayant pas encore été récoltés;
- Les coûts engagés (en pourcentage) pour chacun des stades de croissance du plant;
- Le prix de vente par gramme évalué à la juste valeur, diminué du coût d'achèvement et du coût de la vente;
- La destruction et les pertes de plants pendant la récolte et la transformation.

Tous les actifs biologiques sont classés à titre d'actifs courants dans les états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière et sont considérés comme étant de niveau 3 aux fins de l'estimation de leur juste valeur. Au 31 décembre 2019, il était attendu que les actifs biologiques de la Société produisent environ 45 kilogrammes de cannabis. Les estimations de la Société sont, par leur nature, susceptibles de changer. Les variations du rendement anticipé se refléteront dans les variations futures de la juste valeur des actifs biologiques.

L'évaluation des actifs biologiques repose sur une approche par le résultat, selon laquelle la juste valeur au moment de la récolte est estimée en fonction des prix de vente diminués des coûts de vente. Pour ce qui est des actifs biologiques en cours de production, la juste valeur au moment de la récolte est ajustée selon le stade de croissance à la date de clôture. Le stade de croissance est déterminé en fonction des coûts engagés par rapport au coût total. Le pourcentage obtenu est appliqué à la juste valeur totale estimative par gramme (déduction faite des coûts de commande) pour obtenir la juste valeur en cours des actifs biologiques estimés n'ayant pas encore été récoltés.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

Les données non observables importantes relevées par la direction, leur intervalle de valeur et l'analyse de la sensibilité sont présentés dans le tableau ci-après. Le tableau résume les données non observables pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

Données non observables	Valeur des données	Analyse de la sensibilité
Prix de vente moyen Obtenu d'après les prix de vente Valeur des données au détail réelles par souche	5,38 \$ le gramme de cannabis séché	Une augmentation ou une diminution de 5 % du prix de vente moyen se traduirait par une variation d'environ 3 510 \$ de l'évaluation
Rendement par plant Obtenu d'après les résultats historiques du cycle de récolte par souche	De 92 à 184 grammes par plant	Une augmentation ou une diminution de 5 % du rendement moyen par plant se traduirait par une variation d'environ 3 442 \$ de l'évaluation
Stade de croissance Déterminé à partir de l'état d'avancement dans le cycle de récolte	Avancement moyen de 75 %	Une augmentation ou une diminution de 5 % du stade de croissance moyen par plant se traduirait par une variation d'environ 4 589 \$ de l'évaluation
Pertes Obtenues d'après l'estimation des pertes subies durant le cycle de récolte et de production	De 3 % à 30 % selon le stade du cycle de récolte	Une augmentation ou une diminution de 5 % des pertes prévues se traduirait par une variation d'environ 3 442 \$ de l'évaluation

## 8 Stocks

	31 décembre 2019 \$	30 septembre 2019 \$
Valeur nette comptable à l'ouverture	110 306	-
Coûts de production capitalisés	(14 104)	182 146
Transfert provenant des actifs biologiques	246 882	367 448
Perte de valeur des stocks	(905)	(439 288)
Valeur nette comptable à la clôture	<u>342 179</u>	<u>110 306</u>

Au 31 décembre 2019, les stocks se composent de cannabis récoltés qui sont en cours de séchage.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### 9 Immobilisations corporelles

	Matériel de culture et de production \$	Équipements et matériel \$	Équipement Informatique \$	Équipement de sécurité \$	Améliorations Locatives \$	Projets en cours \$	Total \$
Coût							
Solde au 30 septembre 2019	144 929	265 202	103 430	157 956	273 690	1 253 063	2 198 270
Acquisitions	-	-	-	1 600	16 768	-	18 368
Solde au 31 décembre 2019	<u>144 929</u>	<u>265 202</u>	<u>103 430</u>	<u>159 556</u>	<u>290 458</u>	<u>1 253 063</u>	<u>2 216 638</u>
Cumul des amortissements							
Solde au 30 septembre 2019	12 977	24 584	13 040	14 863	136 845	-	202 309
Amortissement	6 652	12 127	11 397	7 294	76 606	-	114 076
Solde au 31 décembre 2019	<u>19 629</u>	<u>36 711</u>	<u>24 437</u>	<u>22 157</u>	<u>213 451</u>	<u>-</u>	<u>316 385</u>
Valeur nette comptable au 30 septembre 2019	<u>131 962</u>	<u>240 618</u>	<u>90 390</u>	<u>143 093</u>	<u>136 845</u>	<u>1 253 063</u>	<u>1 995 961</u>
Valeur nette comptable au 31 décembre 2019	<u>125 300</u>	<u>228 491</u>	<u>78 993</u>	<u>137 399</u>	<u>77 007</u>	<u>1 253 063</u>	<u>1 900 252</u>

	Matériel de culture et de production \$	Équipements et matériel \$	Équipement Informatique \$	Équipement de sécurité \$	Améliorations Locatives \$	Projets en cours \$	Total \$
Coût							
Solde au 30 septembre 2018	29 211	-	-	-	-	186 233	215 444
Transfert provenant des avances	-	-	-	-	-	500 000	500 000
Acquisitions	115 718	265 202	103 430	157 956	-	840 520	1 482 826
Transfert des projets en cours	-	-	-	-	273 690	(273 690)	-
Solde au 30 septembre 2019	<u>144 929</u>	<u>265 202</u>	<u>103 430</u>	<u>157 956</u>	<u>273 690</u>	<u>1 253 063</u>	<u>2 198 270</u>
Cumul des amortissements							
Solde au 30 septembre 2018	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement	12 977	24 584	13 040	14 863	136 845	-	202 309
Solde au 30 septembre 2019	<u>12 977</u>	<u>24 584</u>	<u>13 040</u>	<u>14 863</u>	<u>136 845</u>	<u>-</u>	<u>202 309</u>
Valeur nette comptable au 30 septembre 2018	<u>29 211</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>186 233</u>	<u>215 444</u>
Valeur nette comptable au 30 septembre 2019	<u>131 952</u>	<u>240 618</u>	<u>90 390</u>	<u>143 093</u>	<u>136 845</u>	<u>1 253 063</u>	<u>1 995 961</u>

### 10 Crédit rotatif

La Société a contracté une facilité de crédit rotatif garantie de 2 000 000 \$ (le « Crédit rotatif »). Selon les modalités du Crédit rotatif, les fonds serviront à financer les activités de transformation de cannabis de sa filiale, Pharma. Le Crédit rotatif accordé est d'une durée minimale d'une année et portera intérêt à un taux annuel de 9,95 % lorsque le Crédit rotatif sera utilisé.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### 11 Droits d'utilisation et obligation locative

i) Montants comptabilisés aux états consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

Les états consolidés intermédiaires de la situation financière présentent les montants suivants relativement aux contrats de location :

	31 décembre 2019 \$	30 septembre 2019 \$
Droits d'utilisation		
Terrain	799 486	799 486
Bâtiment	<u>2 016 976</u>	<u>2 032 103</u>
	<u>2 816 462</u>	<u>2 831 589</u>
Obligation locative		
Passif courant	18 866	18 866
Passif non courant	<u>2 911 575</u>	<u>2 919 356</u>
	<u>2 930 441</u>	<u>2 938 222</u>

ii) Montants comptabilisés aux états consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global

Les états consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global présentent les montants suivants relativement aux contrats de location :

	31 décembre 2019 \$	31 décembre 2018 \$
Charge d'amortissement des droits d'utilisation du bâtiment		
Constatée au résultat net et résultat global	15 127	15 127
Charge d'intérêt de l'obligation locative	59 719	60 330

iii) Activités et comptabilisation des contrats de location

Les droits d'utilisation reflètent les droits d'utilisation sur un terrain et un immeuble détenus en vertu d'un bail d'un terme de 10 ans et en vertu desquels la Société a des options d'achat exerçables à tout moment depuis la signature du bail, options que la Société prévoit exercer au cours de l'exercice 2020. À cet effet, les droits d'utilisation attribuables au terrain ne sont pas amortis, alors que ceux attribuables à l'immeuble sont amortis sur une durée de vie estimative de 35 années.

Le passif au titre de l'obligation locative a été calculé à un taux d'intérêt de 8,2 % pour une période estimée initialement à 24 mois se terminant le 30 avril 2020, date de l'exercice prévu de l'option d'achat.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### 12 Débentures

	31 décembre 2019 \$	30 septembre 2019 \$
Valeur nominale de 366 667 \$ (354 561 \$ au 30 septembre 2019) portant intérêt au taux annuel de 7 %, échéant en janvier 2020 <sup>(1)</sup>	370 358	354 561
Partie courante	(370 358)	(354 561)
	<u>-</u>	<u>-</u>

<sup>(1)</sup> Un tiers de la valeur nominale a été converti automatiquement en 8 250 actions ordinaires le 23 novembre 2018, et un autre tiers de la valeur nominale a été converti en 1 466 667 actions le 14 février 2019. Le dernier tiers n'est pas convertible. Le passif est actualisé à un taux de 21 %. Il n'y a aucune garantie sur ces débentures, présentement la Société est en discussion avec les prêteurs afin de compléter de nouvelles modalités de remboursement.

La Société n'a pas engagé de coûts de transaction importants pour l'émission de ces débentures convertibles.

### 13 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

	31 décembre 2019 \$	31 décembre 2018 \$
Taxes à la consommation à recevoir	115 933	(166 276)
Autres montants à recevoir	10 000	-
Actifs biologiques et stocks	(403 885)	-
Frais payés d'avance	35 303	(603)
Comptes créditeurs et charges à payer	(247 350)	179 265
	<u>(489 999)</u>	<u>12 386</u>

### 14 Frais financiers

	31 décembre 2019 \$	31 décembre 2018 \$
Intérêts sur les débentures	15 797	31 016
Intérêts sur l'obligation locative	59 719	60 330
Revenus d'intérêts	-	(616)
	<u>75 516</u>	<u>90 30</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### 91 Capital social

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires

Les mouvements dans le capital social de la Société se détaillent comme suit :

Émis et en circulation

	Au 31 décembre 2019		Au 30 septembre 2019	
	\$		\$	
Solde d'ouverture*	32 844 961	7 114 874	16 077 395	9
Émission d'actions pour la conversion de débetures	-	-	6 515 937	1 967 677
Émission réputée d'actions au moment de la prise de contrôle inversée (note 5)	-	-	3 933 293	1 966 645
Émission d'actions à titre de frais d'intermédiaire	-	-	1 250 000	625 000
Émission d'actions par placement privé	-	-	4 620 000	2 310 000
Émission d'actions par exercice de droits	-	-	435 536	278 743
Émission d'actions par exercice de bons de souscription	-	-	12 800	6 400
Frais d'émission	-	-	-	(39 600)
Solde de clôture	<u>32 844 961</u>	<u>7 114 874</u>	<u>32 844 961</u>	<u>7 114 874</u>

\* Représente les actions émises aux actionnaires de Pharma au moment de la prise de contrôle inversée (note 5).

### Bons de souscription

Les mouvements dans les bons de souscription de la Société se détaillent comme suit :

	31 décembre 2019		30 septembre 2019	
	\$		\$	
	Quantité \$	Prix de souscription \$	Quantité \$	Prix de souscription \$
Solde d'ouverture	2 310 000	0,65		
Octroyés	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 310 000</u>	<u>0,65</u>
Solde de clôture	<u>2 310 000</u>	<u>0,65</u>	<u>2 310 000</u>	<u>0,65</u>

La Société a émis, le 14 décembre 2018, 2 310 000 bons de souscription, d'une durée de 18 mois à un prix unitaire de 0,65 \$.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### 00Bons de souscription aux courtiers

	31 décembre 2019 \$		30 septembre 2019 \$	
	Quantité \$	Prix de souscription \$	Quantité \$	Prix de souscription \$
Solde d'ouverture	65 280	0,50	-	-
Octroyés	-	-	78 080	0,50
Exercés	-	-	12 800	0,50
Solde de clôture	<u>65 280</u>	<u>0,50</u>	<u>65 280</u>	<u>0,50</u>

La Société a émis, le 14 décembre 2018, 78 080 bons de souscription, d'une durée de 18 mois à un prix unitaire de 0,50 \$. Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre 2019 aucuns bons de souscription n'ont été exercés.

### Options d'achat d'actions

La Société a instauré un régime d'options d'achat d'actions en vertu duquel des options peuvent être accordées à des dirigeants, administrateurs, employés, consultants ainsi qu'à des fournisseurs de services de la Société.

	31 décembre 2019 \$		30 septembre 2019 \$	
	Quantité	Prix de souscription \$	Quantité	Prix de souscription \$
Solde d'ouverture	2 625 000	0,59	-	-
Réputées émises aux investisseurs d'Axe Exploration inc. lors de la prise de contrôle inversée	-	-	400 000	1,09
Octroyées	-	-	2 225 000	0,50
Solde de clôture	<u>2 625 000</u>	<u>0,59</u>	<u>2 625 000</u>	<u>0,59</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

Le tableau suivant résume les informations concernant les options d'achat actions en cours au 31 décembre 2019.

Options en circulation 31 décembre 2019	Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (année)	Prix de levée \$	Date d'échéance
150 000	2,3	0,50	4 février 2022
68 750	3,4	1,60	27 mars 2023
75 000	4,3	0,80	21 janvier 2024
68 750	5,3	0,80	25 mars 2025
62 500	7,3	0,80	29 mars 2027
125 000	8,2	1,20	10 janvier 2028
2 075 000	9,4	0,50	4 février 2029
2 625 000			

Toutes les options sont exerçables sauf celles ayant un prix de levée de 0,50 \$ par action.

### Rémunération à base d'actions

Pour la période close le 31 décembre 2019, la Société a comptabilisé une charge de rémunération à base d'actions de 115 694 \$ (néant pour la période de 307 jours close le 30 septembre 2018). Pour déterminer le montant de la rémunération à base d'actions, la Société a utilisé le modèle d'évaluation d'option de Black-Scholes pour établir la juste valeur des options attribuées et elle a appliqué les hypothèses suivantes :

Hypothèses	Au 31 décembre 2019
Taux d'intérêt sans risque	1,70 %
Durée de vie prévue	De 2 à 10 ans
Volatilité prévue	41,0 %

## 92 Perte par action

	31 décembre 2019 \$	31 décembre 2018 \$
Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société	(651 255)	(2 745 420)
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	32 844 961	31 663 293
Effet dilutif des options, bons de souscription et débentures convertibles*	-	-
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires	32 844 961	31 663 293
Perte par action attribuable aux actionnaires de la Société De base et diluée	(0,02)	(0,09)

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

- \* Pour l'exercice et la période présentés, les actions ordinaires sous-jacentes aux débetures convertibles, aux options d'achat d'actions et aux bons de souscription ont été exclues du calcul de la perte diluée par action puisque leur effet aurait été anti dilutif.

### 93 Information à fournir relativement aux parties liées

#### Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants sont les cinq personnes ayant l'autorité et assumant la responsabilité, directe ou indirecte, de la planification, de l'orientation et du contrôle des activités de la Société. Ils regroupent les cadres supérieurs et administrateurs de la Société.

La rémunération accordée aux principaux dirigeants est constituée de ce qui suit :

	<b>31 décembre 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Honoraires	34 134	113 720
Salaires et charges sociales	76 138	-
Rémunération à base d'actions	115 694	-

Ces transactions s'inscrivent dans le cours normal des affaires et sont évaluées à la valeur d'échange, laquelle représente la contrepartie établie et acceptée par les parties liées.

### 94 Instruments financiers

#### Gestion des risques financiers

Les activités de la Société exposent cette dernière à divers risques financiers, dont le risque de taux d'intérêt et le risque de liquidité.

La Société, par l'intermédiaire de ses instruments financiers, est exposée à divers risques, sans pour autant être exposée à des concentrations de risque.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

(en dollars canadiens)

### Risque de marché

### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Étant donné que les actifs et les passifs, à l'exception des débetures (notes 11 et 17), de la Société sont principalement classés dans l'actif et le passif courants ou ne portent pas intérêt, ils sont peu exposés au risque de taux d'intérêt.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ne soit pas en mesure de respecter ses obligations financières lorsque celles-ci deviennent exigibles. La Société gère son risque de liquidité en suivant de près ses besoins en capitaux. Au 30 septembre 2019, la trésorerie de la Société s'établit à 574 163 \$. Les flux de trésorerie contractuels liés aux passifs de la Société, y compris les intérêts, sont établis de la façon suivante :

Échéances contractuelles	Moins de 6 mois \$	De 6 à 12 mois \$	Plus de 12 mois \$	Total des flux de trésorerie contractuels \$
Comptes créditeurs et charges à payer	676 600	-	-	676 600
Obligation locative	135 000	135 000	2 200 000	2 470 000
Débetures	370 358	-	-	370 3580
	<u>1 181 958</u>	<u>135 000</u>	<u>2 200 000</u>	<u>3 516 958</u>

Le montant de l'obligation locative échéant à plus de 12 mois reflète le terme minimal du bail de 10 ans et, par conséquent, ne reflète pas l'exercice prévu de l'option d'achat d'un montant de 2 900 000 \$ en 2020 (notes 3 et 11). L'obligation locative exclut également les composantes non locatives telles les charges d'exploitation et les paiements locatifs variables, dont les taxes et les assurances qui sont toutes à la charge de la Société.

### Évolution des passifs financiers

Au cours de la période de trois mois close le 31 décembre, les passifs financiers ont évolué comme suit :

	Débetures convertibles \$	Obligation locative \$	Total \$
Solde au 30 septembre 2019	354 561	2 938 222	3 292 783
Intérêts effectifs – désactualisation	15 797	(7 781)	8 016
Solde au 31 décembre 2019	<u>370 358</u>	<u>2 930 441</u>	<u>3 300 799</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour la période de trois mois close les 31 décembre 2019 et 2018

---

(en dollars canadiens)

### Juste valeur

La valeur comptable de la trésorerie, des débetures, des comptes créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme.

### 95 Gestion du capital

L'objectif de la Société est de conserver un capital suffisant pour maintenir la confiance des investisseurs et des créanciers, ainsi que pour soutenir le développement futur de l'entreprise. La direction définit le capital comme les capitaux propres de la Société. Le conseil d'administration n'établit aucun critère quantitatif de rendement sur le capital pour la gestion. La Société n'a versé aucun dividende à ses actionnaires. La Société n'est assujettie à aucune exigence externe en matière de capital.

### 96 Information sectorielle

La Société exerce ses activités dans un seul secteur d'exploitation. Toutes les immobilisations corporelles sont situées au Canada.