



# TERRANUEVA

## Corporation Terranueva

États financiers consolidés intermédiaires non audités  
Pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019  
(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 30 juin 2020 et 30 septembre 2019

(en dollars canadiens)

	Note	30 juin 2020 \$	30 septembre 2019 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie	6	6 955	574 163
Taxes à la consommation à recouvrer		51 829	200 643
Autres montants à recevoir		101 476	20 000
Actifs biologiques	7	90 950	85 351
Stocks	8	658 654	110 306
Frais payés d'avance		97 469	68 476
		<u>1 007 333</u>	<u>1 058 939</u>
<b>Actif non courant</b>			
Immobilisations corporelles	9	1 775 385	1 995 961
Droits d'utilisation	11	2 786 208	2 831 589
		<u>4 561 593</u>	<u>4 827 550</u>
		<u>5 568 926</u>	<u>5 886 489</u>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Crédit rotatif	10	739 172	-
Comptes créditeurs et charges à payer		841 716	923 950
Obligation locative	11	19 761	18 866
Débetures	12	386 687	354 561
Partie à court terme de la dette à long terme	13	11 000	-
		<u>1 998 337</u>	<u>1 297 377</u>
<b>Passif non courant</b>			
Dette à long terme	13	88 684	-
Obligation locative	11	2 894 634	2 919 356
		<u>4 981 654</u>	<u>4 216 733</u>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social	16	7 114 874	7 114 874
Surplus d'apport		752 560	607 710
Déficit		(7 280 162)	(6 052 828)
		<u>587 272</u>	<u>1 669 756</u>
		<u>5 568 926</u>	<u>5 886 489</u>
Continuité d'exploitation	2		

Approuvé par le conseil le 31 juillet 2020

(-) Francisco Jr Perez, administrateur

(-) Marc-André Aubé, administrateur

# Corporation Terranueva

## États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(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		-	-	-	-	(4 220 403)	(4 220 403)
Émission de débetures convertibles		-	-	501	-	-	501
Émission d'actions pour conversion de débetures		6 515 937	1 984 539	(151 366)	-	-	1 833 173
Émission réputée aux investisseurs d'Axe Exploration inc, lors de la prise de contrôle inversée							
· actions ordinaires		3 933 293	1 966 645	-	-	-	1 966 645
· options	5	-	-	-	113 675	-	113 675
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
Émission d'action par exercice de droits		435 536	278 743	-	-	-	278 743
Émission d'action par exercice de bons de souscription		12 800	6 400	-	-	-	6 400
Frais d'émission d'actions		-	-	-	245 000	-	245 000
Frais d'émission d'actions		-	(39 600)	-	-	-	(39 600)
Solde au 30 juin 2019		32 844 961	7 131 736	-	358 675	(4 779 622)	2 710 789
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		-	-	-	-	(1 227 334)	(1 227 334)
Rémunération à base d'actions	16	-	-	-	144 850	-	144 850
Solde au 30 juin 2020		32 844 961	7 114 874	-	752 560	(7 280 162)	587 272

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés

# Corporation Terranueva

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

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

	Note	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
		30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
		\$	\$	\$	\$
Coût des marchandises vendues					
Coût de production (net d'une aide gouvernementale)		161 516	137 249	467 029	137 249
Variation de la juste valeur des actifs biologiques	7	-	(16 963)	8 701	(16 963)
Appréciation des stocks à leur valeur nette de réalisation	8	(259 002)	-	(123 323)	-
Marge brute déficitaire (bénéficiaire)		(97 486)	120 286	352 407	120 286
Charges					
Honoraires		18 875	109 997	84 618	405 791
Rémunération à base d'actions		14 578	-	144 850	245 000
Salaires et charges sociales (nets d'une aide gouvernementale)		10 441	228 470	177 286	508 505
Amortissement des droits d'utilisation et des immobilisations corporelles		15 127	15 127	45 381	45 381
Frais généraux et administratifs		11 390	79 996	151 111	270 627
Frais financiers	15	100 926	71 924	271 681	249 470
Frais d'émission		-	-	-	2 375 343
		171 337	505 514	874 927	4 100 117
Résultat net et résultat global de l'exercice		(73 851)	(625 800)	(1 227 334)	(4 220 403)
Perte par action de base et diluée		(0,01)	(0,02)	(0,04)	(0,13)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		32 844 961	31 663 293	32 844 961	31 663 293

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés

Corporation Terranueva  
États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie  
(non audités)  
Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

	Note	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
		30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
Flux de trésorerie liés aux		\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles					
Résultat net et résultat global de l'exercice		(73 851)	(625 800)	(1 227 333)	(4 220 403)
Éléments hors trésorerie					
Composante non monétaire des frais d'inscription		-	-	-	2 209 518
Intérêts sur l'obligation locative et les débentures convertibles		-	76 729	32 126	255 152
Variation de la juste valeur des actifs biologiques		--	-	8 701	-
Appréciation des stocks à leur valeur nette de réalisation		(259 002)	-	(123 323)	-
Rémunération à base d'actions		14 578	-	144 850	245 000
Amortissement des droits d'utilisation et immobilisations corporelles	9 et 11 ii)	52 597	15 605	311 403	46 815
		<u>(265 678)</u>	<u>(533 466)</u>	<u>(853 576)</u>	<u>(1 463 918)</u>
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	(91 135)	76 117	(507 040)	223
		<u>(356 813)</u>	<u>(457 349)</u>	<u>(1 360 616)</u>	<u>(1 463 695)</u>
Activités d'investissement					
Encaisse acquise avec l'acquisition d'Axe Exploration inc.		-	-	-	424 695
Augmentation des avances		-	-	-	(561 491)
Acquisition d'immobilisations corporelles	9	-	(188 533)	(45 448)	(748 181)
		<u>-</u>	<u>(188 533)</u>	<u>(45 448)</u>	<u>(884 977)</u>
Activités de financement					
Émission d'actions		-	6 400	-	2 316 400
Exercice option de droits		-	-	-	278 743
Frais d'émission d'action		-	-	-	(39 600)
Paiement liés à l'obligation locative		-	(67 499)	-	(155 221)
Émission de débentures convertibles		-	-	-	66 627
Remboursement de la dette à long terme	13	(2 316)	-	(2 316)	-
Dette à long terme	13	102 000	-	102 000	-
Augmentation du crédit rotatif	10	155 880	-	739 172	-
		<u>255 564</u>	<u>(61 099)</u>	<u>838 856</u>	<u>2 466 949</u>
Variation nette de la trésorerie au cours d'exercice		(101 249)	(706 981)	(567 208)	118 277
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		<u>108 204</u>	<u>1 828 200</u>	<u>574 163</u>	<u>1 002 942</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		<u>6 955</u>	<u>1 121 219</u>	<u>6 955</u>	<u>1 121 219</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(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 7 280 162 \$ 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.

#### COVID-19

Au mois de mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré que l'épidémie de COVID-19 était une pandémie mondiale. La situation est en constante évolution, et les mesures mises en place ont de nombreuses répercussions économiques sur le plan mondial et local. En réponse à l'épidémie de COVID-19, les gouvernements ont mis en place des mesures d'urgence pour combattre la propagation du virus. Ces mesures qui sont l'interdiction de voyager, des périodes de quarantaine auto-imposées et la distanciation sociale, ont entraîné des perturbations importantes pour les entreprises, ce qui a donné lieu à un ralentissement de l'économie.

La durée et les répercussions de la pandémie COVID-19 demeurent inconnues à ce jour, tout comme l'effet des mesures gouvernementales.

Le climat économique difficile actuel peut entraîner des répercussions financières sur la Société, qui pourraient être importantes, incluant la capacité à obtenir du financement. La Société est à mettre en place des mesures afin d'atténuer l'impact de la pandémie sur ses opérations futures. La Société poursuit son examen de l'incidence que pourrait avoir le risque de marché sur la situation de capital et sur ses opérations futures.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

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 31 juillet 2020.

### 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 admissibles, 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.

#### 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

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

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.

### 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.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

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.

### 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) Aide gouvernementale

Contribution financière dans le cadre du Programme d'aide à la recherche industrielle (PARI-CNRC) représentant jusqu'à 75 % des salaires versés. Cette aide gouvernementale est comptabilisée en diminution des salaires.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

### h) 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.

#### 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.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

### i) 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.

### j) 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.

### k) 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.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

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 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 passive des débetures convertibles

### Hierarchie 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 :

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

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.

### l) 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.

### m) 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 :

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

---

(en dollars canadiens)

### 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.

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

La Société détient des options d'achat du bâtiment exerçable jusqu'en août 2022 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 :

- 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.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

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 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>

(1) 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.

(2) 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

	30 juin 2020	30 septembre 2019
	\$	\$
Encaisse	2 054	492 759
Encaisse en fidéicommiss	4 901	81 404
	<u>6 955</u>	<u>574 163</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(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 :

	30 juin	30 septembre
	2 020	2 019
	\$	\$
Valeur nette comptable à l'ouverture	85 351	-
Coûts de production capitalisés	537 490	421 824
Transfert vers les stocks	(523 190)	(367 448)
Variation de la juste valeur attribuable à la transformation biologique, déduction faite des coûts de production	(8 701)	30 975
Valeur nette comptable à la clôture	90 950	85 351

Au 30 juin 2020, 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 les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(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 30 juin 2020 :

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	4,38 \$ le gramme de cannabis séché (3,75\$ le gramme postérieur à T3)	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

	30 juin 2 020	30 septembre 2 019
	\$	\$
Valeur nette comptable à l'ouverture	110 306	-
Coûts de production capitalisés	148 481	182 146
Transfert provenant des actifs biologiques	523 190	367 448
Appréciation des stocks à leur valeur nette de réalisation	(123 323)	(439 288)
Valeur nette comptable à la clôture	658 654	110 306

Au 30 juin 2020, les stocks se composent de cannabis récoltés qui sont en cours de séchage.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### 9 Immobilisations corporelles

	Matériel de culture et de production \$	Équipement et matériel \$	Équipement informatique \$	Équipement de sécurité \$	Améliorations locatives \$	Projets en cours \$	Total \$
<b>Coût</b>							
Solde au 30 septembre 2019	144 929	265 161	103 469	157 956	273 690	1 253 063	2 198 268
Acquisitions	19 500	-	3 341	5 839	16 768	-	45 448
Solde au 30 juin 2020	164 429	265 161	106 810	163 795	290 458	1 253 063	2 243 716
<b>Cumul des amortissements</b>							
Solde au 30 septembre 2019	12 977	24 584	13 040	14 863	136 845	-	202 309
Amortissement	19 956	36 382	34 190	21 882	153 612	-	266 022
Solde au 30 juin 2020	32 933	60 966	47 230	36 745	290 458	-	468 331
Valeur nette comptable au 30 juin 2020	131 496	204 195	59 580	127 050	-	1 253 063	1 775 385
<hr/>							
	Matériel de culture et de production \$	Équipement et matériel \$	Équipement informatique \$	Équipement de sécurité \$	Améliorations locatives \$	Projets en cours \$	Total \$
<b>Coût</b>							
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	144 929	265 202	103 430	157 956	273 690	1 253 063	2 198 270
<b>Cumul des amortissements</b>							
Solde au 30 septembre 2018	12 977	24 584	13 040	14 863	136 845	-	202 309
Solde au 30 septembre 2019	12 977	24 584	13 040	14 863	136 845	-	202 309
Valeur nette comptable au 30 septembre 2019	131 952	240 618	90 390	143 093	136 845	1 253 063	1 995 961

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### 10 Crédit rotatif

La Société a contracté une facilité de crédit rotatif garantie de 2 000 000 \$. 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.

### 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 :

	30 juin 2020 \$	30 septembre 2019 \$
Droits d'utilisation		
Terrain	799 486	799 486
Bâtiment	1 986 722	2 032 103
	<u>2 786 208</u>	<u>2 831 589</u>
Obligation locative		
Passif courant	19 761	18 866
Passif non courant	2 894 634	2 919 356
	<u>2 914 395</u>	<u>2 938 222</u>

	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
	30-juin 2020 \$	30-juin 2019 \$	30-juin 2020 \$	30-juin 2019 \$
Charge d'amortissement des droits d'utilisation du bâtiment				
constatée au résultat net et résultat global	15 127	15 127	45 381	45 381
Charge d'intérêt de l'obligation locative	59 394	76 729	182 109	255 152
	<u>74 521</u>	<u>91 856</u>	<u>227 490</u>	<u>300 533</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### 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 :

### 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.

## 12 Débentures

	30 juin 2020 \$	30 septembre 2019 \$
Valeur nominale de 366 667 \$ (1 100 000\$ au 30 septembre 2019) portant intérêt au taux annuel de 7 %, échéant en janvier 2020 <sup>(1)</sup>	354 561	354 561
	<hr/>	<hr/>
	354 561	354 561
Intérêts courus	32 126	-
Partie courante	(386 687)	(354 561)
	<hr/>	<hr/>
	-	-

<sup>(1)</sup> La débenture est actualisée 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.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### 13 Dette à long terme

	30 juin 2020	30 septembre 2019
	\$	\$
Emprunt bancaire au taux de 0 %, garanti par une aide gouvernementale, échéant en 2023	80 000	-
Contrat de location-acquisition au taux de 20 % remboursable par versements mensuels de 1 048 \$, garanti par du matériel de production d'une valeur de 22 000 \$, échéant en mars 2022	19 684	-
	<u>99 684</u>	<u>-</u>
Partie à court terme de la dette à long terme	11 000	-
	<u>88 684</u>	<u>-</u>

Les versements à effectuer au cours des 3 prochains exercices sont les suivants :

	\$
2021	11 000
2022	8 684
2023	80 000
	<u>99 684</u>

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

	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
	30 juin 2020	30 juin 2019	30 juin 2020	30 juin 2019
	\$	\$	\$	\$
Taxes à la consommation à recevoir	(2 525)	177 477	148 814	(138 292)
Autres montants à recevoir	(91 476)	1 600	(81 476)	-
Actifs biologiques et stocks	(1 757)	(42 963)	(463 150)	(45 957)
Frais payés d'avance	16 200	22 452	(28 993)	(43 333)
Comptes créditeurs et charges à payer	(11 577)	(82 450)	(82 235)	227 805
	<u>(91 135)</u>	<u>76 116</u>	<u>(507 040)</u>	<u>223</u>

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### 15 Frais financiers

	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
	30-juin 2020	30-juin 2019	30-juin 2020	30-juin 2019
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur les débetures	-	12 343	32 125	109 065
Intérêts sur l'obligation locative	59 393	60 031	182 109	140 405
Intérêts sur crédit rotatif	29 550	-	41 544	-
Autres frais	11 983	-	15 903	-
	<u>100 926</u>	<u>71 924</u>	<u>271 681</u>	<u>249 470</u>

### 16 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 30 juin 2020		Au 30 septembre 2019	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
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).

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### Bons de souscription

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

	30 juin 2020 \$		30 septembre 2019 \$	
	Quantité	Prix de souscription \$	Quantité	Prix de souscription \$
Solde d'ouverture	2 310 000	0,65	-	-
Octroyés	-	-	2 310 000	0,65
Solde de clôture	2 310 000	0,65	2 310 000	0,65

Le 29 mai 2020 la Société a décidé de prolonger la durée de validité des 2 310 000 bons de souscription qu'elle avait émis le 14 décembre 2018 à un prix unitaire de 0,67 \$ jusqu'au 14 juin 2022, soit deux années supplémentaires, et de modifier le prix d'exercice des bons de souscription à 0,275 \$, sous réserve des conditions suivantes en conformité avec les politiques de la Bourse des valeurs canadiennes :

- (i) si, suivant la modification, le prix du marché des actions ordinaires du capital social de la Société (les « Actions ordinaires ») excède le prix d'exercice modifié par l'escompte du placement privé applicable pendant 10 jours de bourse consécutifs, le terme des Bons de souscription doit aussi être modifié à 30 jours. La durée de 30 jours débutera 7 jours après la fin de la période de 10 jours; et
- (ii) l'obtention du consentement de tous les détenteurs de Bons de souscription.

### Bons de souscription aux courtiers

	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	65 280	0,50	65 280	0,50

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 30 juin 2020 aucun bon de souscription n'a été exercé.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### 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.

	30 juin 2020 \$		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	2 625 000	0,59	2 625 000	0,59

Le tableau suivant résume les informations concernant les options d'achat actions en cours au 31 mars 2020.

Options en circulation	Moyenne pondérée de la période résiduelle de levée (année)	Prix de levée \$	Date d'échéance
150 000	1,9	0,5	04-févr-22
68 750	3,0	1,6	27-mars-23
75 000	3,8	0,8	21-janv-24
68 750	4	0,8	25-mars-25
62 500	7,0	0,8	29-mars-27
125 000	7,8	1,2	10-janv-28
2 075 000	9,6	0,5	04-févr-29
2 625 000	9,0		

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

### Rémunération à base d'actions

Pour la période de neuf mois terminée le 30 juin 2020, la Société a comptabilisé une charge de rémunération à base d'actions de 144 850 \$ comparativement 245 000 \$ au 30 juin 2019. 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	30 juin 2020
Taux d'intérêt sans risque	0,25 %
Durée de vie prévue	De 2 à 9 ans
Volatilité prévue	11,7 %

### 17 Perte par action

	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
	30-juin 2020	30-juin 2019	30-juin 2020	30-juin 2019
	\$	\$	\$	\$
Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société	(73 846)	(625 800)	(1 227 333)	(4 220 403)
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	32 844 961	31 663 293	32 844 961	31 663 293
Effet dilutif des options, bons de souscription et débetures convertibles*	-	-	-	-
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires	32 844 961	31 663 293	32 844 961	31 663 293
Perte par action attribuable aux actionnaires de la Société				
De base et diluée	(0,01)	(0,02)	(0,04)	(0,13)

\* Pour la période présentée, 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.

### 18 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.

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

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

	Pour la période de trois mois		Pour la période de neuf mois	
	30-juin 2020	30-juin 2019	30-juin 2020	30-juin 2019
	\$	\$	\$	\$
Honoraires et salaires	41 437	135 780	261 903	249 500
Rémunération à base d'actions	14 578	245 000	144 850	245 000
	<u>56 015</u>	<u>380 780</u>	<u>406 753</u>	<u>494 500</u>

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.

## 19 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.

#### 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 12 et 18), 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 juin 2020, la trésorerie de la Société s'établit à 108 204 \$. Les flux de trésorerie contractuels liés aux passifs de la Société, y compris les intérêts, sont établis de la façon suivante :

# Corporation Terranueva

## Notes annexes

(non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 juin 2020 et 2019

(en dollars canadiens)

Échéances contractuelles	Total des flux			de trésoreries contractuels \$
	Moins de 6 mois \$	De 6 à 12 mois \$	Plus de 12 mois \$	
Crédit rotatif	739 172	-	-	739 172
Comptes créditeurs et charges à payer	841 715	-	-	841 715
Obligation locative	135 000	135 000	2 644 395	2 914 395
Déventures	386 687	-	-	386 687
	<u>2 102 574</u>	<u>135 000</u>	<u>2 644 395</u>	<u>4 881 969</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 tels 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 du semestre clos le 30 juin 2020, les passifs financiers ont évolué comme suit :

	Déventures convertibles \$	Obligation locative \$	Total \$
Solde au 30 septembre 2019	354 561	2 938 222	3 292 783
Intérêts effectifs – désactualisation	32 126	(23 827)	8 299
Solde au 30 juin 2020	<u>386 687</u>	<u>2 914 395</u>	<u>3 301 082</u>

### Juste valeur

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

## 20 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.

## 21 Information sectorielle

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