TERRANUEVA

Corporation Terranueva

États financiers consolidés intermédiaires
Trimestres et périodes de neuf mois clos les
30 juin 2021 et 2020

(En CAD)

Corporation Terranueva
États consolidés intermédiaires de la situation financière

	Note	Au 30 juin $	Au 30 septembre $
Actif			
Actif courant			
Trésorerie	3	**722 556**	314 274
Autres montants à recevoir	4	**121 900**	72 968
Actifs biologiques	5	**8 450**	40 244
Stocks	6	**610 339**	458 213
Frais payés d'avance		**103 390**	79 341
		1 566 635	965 040
Actif non courant			
Immobilisations corporelles	7	**1 508 993**	1 719 016
Contrats locatifs	8	**2 788 838**	2 837 997
		4 297 831	4 557 013
		5 864 466	5 522 053
Passif			
Passif courant			
Crédit rotatif	9	**962 561**	941 907
Comptes créditeurs et charges à payer		**1 201 867**	1 061 818
Passif courant des débentures	10	**103 416**	429 237
Passif courant des créances locatives	8	**43 828**	39 531
		2 311 672	2 472 493
Passif non courant			
Débentures	10	**333 333**	-
Créances locatives	8	**2 902 818**	2 936 396
Dette à long terme	11	**755 280**	332 119
		3 991 431	3 268 515
		6 303 103	5 741 008
Capitaux propres			
Capital social	14	**8 164 874**	7 114 874
Surplus d'apport		**970 975**	843 960
Déficit		**(9 574 486)**	(8 177 789)
		(438 637)	(218 955)
		5 864 466	5 522 053

Continuité d'exploitation (note 2)
Litiges (note 21)

Approuvé par le conseil le 5 août 2021
(-) Jean-Luc Landry, 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

	Note	Nombre d'actions	Capital social	Surplus d'apport	Déficit	Total
			$	$	$	$
Solde au 30 septembre 2020		32 844 961	7 114 874	843 960	(8 177 789)	(218 955)
Émission d'actions par placement privé		13 125 000	1 050 000			1 050 000
Résultat net et résultat global de l'exercice		-	-	-	(1 396 699)	(1 396 699)
Rémunération à base d'actions	14	-	-	127 015	-	127 015
Solde au 30 juin 2021		**45 969 961**	**8 164 874**	**970 975**	**(9 574 488)**	**(438 637)**
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	14	-	-	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 intermédiaires.

	Note	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
		30 juin 2021	30 juin 2020	**30 juin 2021**	30 juin 2020
Coût des marchandises vendues		**$**	$	**$**	$
Coût de production		**287 897**	161 516	**827 742**	467 029
Aide gouvernementale		**-**	-	**(240 321)**	-
Transfert aux stocks		**-**	(259 002)	**(393 817)**	
Variation de la juste valeur des actifs biologiques	5	**(8 450)**		**31 794**	8 701
Perte de valeur des stocks	6	**-**		**231 470**	(123 323)
Marge brute déficitaire		**279 447**	(97 486)	**456 868**	352 407
Charges					
Honoraires		**103 874**	18 875	**256 345**	84 618
Rémunération à base d'actions	14	**33 975**	14 578	**127 015**	144 850
Salaires et charges sociales		**43 016**	32 740	**163 305**	199 585
Aide gouvernementale		**-**	(22 299)	**(102 995)**	(22 299)
Amortissement des contrats locatifs	8	**16 386**	15 127	**49 159**	45 381
Frais généraux et administratifs		**40 478**	11 390	**132 499**	151 111
Frais financiers	13	**129 610**	100 926	**314 503**	271 681
		367 339	171 337	**939 831**	874 927
Résultat net et résultat global de l'exercice		**(646 786)**	(73 851)	**(1 396 699)**	(1 227 334)
Perte par action, de base et diluée		**(0,02)**	(0,005)	**(0,04)**	(0,04)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		**36 548 728**	32 844 961	**36 548 728**	32 844 961

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

Corporation Terranueva
États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

	Note	Périodes de neuf mois closes les 30-juin 2021	30-juin 2020
		$	$
Activités opérationnelles			
Résultat net		**(1 396 699)**	(1 227 333)
Éléments hors trésorerie			
Intérêts sur les débentures, contrats locatifs et dette à long terme		**225 104**	32 126
Variation de la juste valeur des actifs biologiques	5	**31 794**	8 701
Perte de valeur des stocks	6	**231 470**	(123 323)
Rémunération à base d'actions	14	**127 015**	144 850
Aide gouvernementale		**(343 316)**	-
Amortissement des contrats locatifs	8	**49 159**	
Amortissement des immobilisations corporelles	7	**236 340**	311 403
		(839 133)	(853 576)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	12	**(238 038)**	(507 040)
		(1 083 621)	(1 360 616)
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		**(26 316)**	(45 448)
		(26 316)	(45 448)
Activités de financement			
Émission d'actions ordinaires par placement privé		**1 050 000**	-
Augmentation du crédit rotatif	9	**20 654**	739 172
Remboursement des créances locatives		**(172 434)**	(2 316)
Nouvelles dettes à long terme et créances locatives		**620 000**	102 000
		1 518 220	838 856
Variation nette de la trésorerie au cours de la période		**408 282**	(567 208)
Trésorerie à l'ouverture de la période		**314 274**	574 163
Trésorerie à la clôture de la période		**722 556**	6 955

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

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. 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, boulevard L'Ange-Gardien, L'Assomption (Québec) Canada. Ses actions sont inscrites au Canadian Stock Exchange (CSE) sous le symbole « TEQ ».

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 œuvre ont de nombreuses répercussions économiques sur les plans mondial et local. En réponse à l'épidémie de COVID-19, les gouvernements ont mis en œuvre des mesures d'urgence pour combattre la propagation du virus. Ces mesures, qui comprennent notamment 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 de 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.

2 Mode de présentation et continuité d'exploitation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été établis conformément aux IFRS, telles qu'elles sont publiées par « l'International Accounting Standards Board » (IASB). Ils ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers consolidés annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2020.

Les états financiers consolidés intermédiaires ont été dressés selon les mêmes méthodes comptables que celle indiquée dans les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 septembre 2020.

La publication de ces états financiers consolidés intermédiaires a été approuvée et autorisée par le conseil d'administration le 5 août 2021.

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 9 574 486 $ 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 sur 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, 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 ne tiennent pas compte des ajustements qui devraient être apportés 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 intermédiaires 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.

3 Trésorerie

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
	$	$
Encaisse	**711 427**	299 257
Encaisse en fidéicommis	**11 129**	15 107
	722 556	314 274

4 Autres montants à recevoir

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
	$	$
Taxes à la consommation à recouvrer	**94 724**	62 968
Option d'achat	**10 000**	10 000
Avances à recevoir	**17 176**	-
	121 900	72 968

5 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 :

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
	$	$
Valeur nette comptable à l'ouverture	**40 244**	85 351
Coûts de production capitalisés	**298 815**	619 384
Transfert vers les stocks	**(298 815)**	(619 384)
Variation de la juste valeur attribuable à la transformation biologique, déduction faite des coûts de production	**(31 794)**	(45 107)
Valeur nette comptable à la clôture	**8 450**	40 244

Au 30 juin 2021, 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 coût d'achat des plantes mères;
- 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 de la situation financière et sont considérés comme étant de niveau 3 aux fins de l'estimation de leur juste valeur. Au 30 juin

2021, il était attendu que les actifs biologiques de la Société produisent environ 45 kilogrammes de cannabis par récolte. 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.

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 le trimestre et la période de neuf close le 30 juin 2021 :

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	5,82 $ le gramme de cannabis séché	Une augmentation ou une diminution de 5 % du prix de vente moyen se traduirait par une variation d'environ 5 625 $ 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 4 219 $ 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 4 219 $ de l'évaluation
Pertes Obtenues d'après l'estimation des pertes subies durant les cycles 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 4 725 $ de l'évaluation

6 Stocks

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
Stocks de cannabis	**$**	$
Valeur nette comptable à l'ouverture de l'exercice	**423 537**	110 306
Coûts de production capitalisés	**95 002**	371 035
Transfert provenant des actifs biologiques	**298 815**	619 384
Perte de valeur des stocks	**(231 470)**	(677 188)
Valeur nette comptable à la clôture de l'exercice	**585 884**	423 537
Stocks de fournitures	**24 455**	234 676
Stocks	**610 339**	458 213

Au 30 juin 2021, les stocks se composent de plants de cannabis récoltés qui sont en cours de séchage.

7 Immobilisations corporelles

	Matériel de culture et de production	Équipements et matériel	Équipement informatique	Équipement de sécurité	Améliorations locatives	Projets en cours	30 juin 2021 Total
	$	$	$	$	$	$	$
Solde au 30 septembre 2020							
Coût	149 585	265 161	103 469	163 081	1 543 521	-	**2 228 224**
Acquisitions	22 910	3 406	-	-	-	-	**26 316**
Solde au 30 juin 2021	**172 495**	**268 161**	**103 469**	**163 081**	**1 543 521**	**-**	**2 251 134**
Cumul des amortissements							
Solde au 30 septembre 2020	39 585	73 094	58 626	44 039	290 457	-	**505 801**
Amortissement	19 956	36 383	34 190	21 882	123 929	-	**236 340**
Solde au 30 juin 2021	59 541	109 477	92 816	65 921	414 386	-	**742 141**
Valeur nette comptable au 30 juin 2021	**112 955**	**159 090**	**10 653**	**97 160**	**1 170 445**	**-**	**1 508 993**

	Matériel de culture et de production	Équipements et matériel	Équipement informatique	Équipement de sécurité	Améliorations locatives	Projets en cours	30 septembre Total
Solde au 30 septembre 2019							
Coût	144 929	265 161	103 469	157 956	273 690	1 253 063	2 201 675
Acquisitions	4 656	-	-	5 125	16 768	-	26 549
Transfert provenant des avances	-	-	-	-	1 253 063	(1 253 063)	-
Solde au 30 septembre 2020	**149 585**	**265 161**	**103 469**	**163 081**	**1 543 521**	**-**	**2 224 817**
Cumul des amortissements							
Solde au 30 septembre 2019	12 977	24 584	13 040	14 863	136 845	-	202 309
Amortissement	26 608	48 510	45 586	29 176	153 612	-	303 492
Solde au 30 septembre 2020	39 585	73 094	58 626	44 039	290 457	-	505 801
Valeur nette comptable au 30 septembre 2020	**110 000**	**192 067**	**44 843**	**119 042**	**1 253 064**	**-**	**1 719 016**

8 Contrats et créances locatives

(i) Les états consolidés de la situation financière présentent les montants suivants relativement aux contrats locatifs :

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
Contrats locatifs	**$**	$
Droit d'utilisation		
Terrain	**815 459**	815 459
Bâtiment	**1 958 397**	2 004 631
Matériel de production	**14 982**	17 907
	2 788 838	2 837 997
Créances locatives		
Terrain et bâtiment	**2 935 176**	2 957 770
Matériel de production *	**11 470**	18 157
	2 946 646	2 975 927
Passif courant	**43 828**	39 531
Passif non courant	**2 902 818**	2 936 396

« Le matériel de production porte un taux de 23,9 % et est remboursable par versements mensuels de 1 048 $ en capital et intérêt, garanti par du matériel d'une valeur de 22 000 $, échéant en 2022.

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 locatifs :

	Trimestres clos les		**Périodes de neuf mois closes les**	
	30 juin 2021	30 juin 2020	**30 juin 2021**	30 juin 2020
	$	$	**$**	$
Charge d'amortissement des contrats locatifs	**16 386**	15 127	**49 159**	45 381
Charge d'intérêt sur les créances locatives	**62 106**	59 393	**182 201**	182 109

iii) Activités et comptabilisation des contrats de location

Les contrats locatifs reflètent les droits d'utilisation sur un terrain et un immeuble détenu 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, dont l'expiration aura lieu le 1er août 2022.

À cet effet, les contrats locatifs 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 la créance locative a été calculé à un taux d'intérêt de 8,2 % pour une période estimée à 51 mois se terminant le 1er août 2022, date de l'exercice prévu de l'option d'achat.

9 Crédit rotatif

La Société a contracté une facilité de crédit rotatif garantie par des hypothèques mobilières universelles 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 échéant en mars 2022, et porte intérêt à un taux annuel de 9,95 % lorsque le crédit rotatif est utilisé.

10 Débentures

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
	$	$
Valeur nominale de 366 667 $ portant intérêt au taux annuel de 7 %, dont des débentures de 33 333 $ sont échus depuis janvier 2020 et les autres de 333 333 $ échéant en mars 2023.	**366 666**	366 666
Charge d'intérêts	**70 083**	62 571
	436 749	429 237
Passif courant	**(103 416)**	(429 237)
Passif non courant	**333 333**	-

Une débenture de 200 000 $ est convertible jusqu'en mars 2023 à un prix de 0,15 $ par action. Le passif est actualisé à un taux de 21 %. Il n'y a aucune garantie sur ces débentures. Concernant les débentures venues à échéance depuis janvier 2020 des négociations sont en cour.

11 Dette à long terme

	Au 30 juin 2021	Au 30 septembre 2020
	$	$
Emprunt bancaire d'une valeur nominale de 100 000 $ sans intérêt, garanti par une aide gouvernementale échéant en 2023	**83 251**	62 160
Prêt en vertu d'une contribution remboursable de l'Agence de développement économique du Canada pour les régions du Québec, d'une valeur nominale de 1 000 000 $ sans intérêt et remboursable à l'aide de 59 paiements de 16 667 $ à partir du 1er janvier 2023 et d'un dernier versement de 16 647 $ le 1er décembre 2027	**672 029**	269 959
Passif non courant	**755 280**	332 119

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

	$
2022	-
2023	130 320
2024	200 004
2025	200 004
2026	200 004

12 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

	Périodes de neuf mois closes les	
	30 juin 2021	30 juin 2020
	$	$
Autres montants à recevoir	**(48 931)**	67 338
Actifs biologiques et stocks	**(311 558)**	(463 150)
Frais payés d'avance	**(24 049)**	(28 993)
Comptes créditeurs et charges à payer	**140 050**	(82 235)
	(236 038)	(507 040)

13 Frais financiers

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 juin 2021	30 juin 2020	**30 juin 2021**	30 juin 2020
	$	$	**$**	$
Intérêts sur les débentures	**-**	-	**7 511**	32 125
Intérêts sur les créances locatives	**62 106**	59 393	**182 201**	182 109
Intérêts sur la dette à long terme	**16 920**	11 983	**35 392**	15 903
Intérêts sur crédit rotatif	**50 584**	29 550	**89 399**	41 544
	129 110	100 926	**314 503**	271 681

#b

14 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 2021		Au 30 septembre 2020	
	Nombre d'actions	**$**	Nombre d'actions	$
Solde d'ouverture	**32 844 961**	**7 114 874**	32 844 961	7 114 874
Émission d'actions par placement privé	**13 125 000**	**1 050 000**	-	-
Solde de clôture	**45 969 961**	**8 164 874**	32 844 961	7 114 874

Bons de souscription

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

	Au 30 juin 2021		Au 30 septembre 2020	
	Quantité	**Prix de souscription $**	Quantité	Prix de souscription $
Solde d'ouverture *	**2 310 000**	**0,275**	2 310 000	0,275
Octroyés **	**13 125 000**	**0,15**	-	-
Solde de clôture	**15 435 000**	**0,168**	2 310 000	0,275

* 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 0,65 $ 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 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;

(ii) Si l'obtention du consentement de tous les détenteurs de bons de souscription.

** Lors de son placement privé effectué le 19 mars 2021 la Société a également octroyé un bon de souscription pour chaque action émise qui donne à son porteur le droit d'acheter pour soixante (60) mois une action ordinaire au prix de 0,15 $ par action.

Bons de souscription aux courtiers

	Au 30 juin 2021		Au 30 septembre 2020	
	Quantité	**Prix de souscription $**	Quantité	Prix de souscription $
Solde d'ouverture	**-**	**-**	65 280	0,50
Échus	**-**	**-**	65 280	0,50
Solde de clôture	**-**	**-**	-	-

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 l'exercice clos le 30 septembre 2020, 12 800 bons de souscription à un prix d'exercice de 0,50 $ ont été exercés pour un produit de 6 400 $, ce qui s'est traduit par l'émission de 12 800 actions ordinaires.

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.

Les mouvements dans les options d'achat de la Société se détaillent comme suit :

	Au 30 juin 2021		Au 30 septembre 2020	
	Quantité	**Prix d'exercice pondéré $**	Quantité	Prix d'exercice pondéré $
Solde d'ouverture	**2 625 000**	**0,50**	-	-
Octroyées	**750 000**	**0,15**	2 625 000	0,50
Expirées	**(1 115 000)**	**-**	-	-
Solde de clôture	**2 260 000**	**0,38**	2 625 000	0,50

Le tableau suivant résume les informations concernant les options d'achat actions en cours au 30 juin 2021 :

Options en circulation au 30 juin 2021	**Période résiduelle de levée (années)**	**Prix de levée $**	**Date d'échéance**
1 510 000	1 - 8 ans	0,50	Février 2029
750 000	5 ans	0,15	Mai 2026

Rémunération à base d'actions

Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2021, la Société a comptabilisé une charge de rémunération à base d'actions de 127 015 $ (144 850 $ pour la même période en 2020). 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	**Datées du 30 juin 2021**
Taux d'intérêt sans risque	1,54 %
Durée de vie prévue	De 1 à 8 ans
Volatilité prévue	23,7 %

15 Perte par action

	Trimestres clos les		**Périodes de neuf mois closes les**	
	30 juin 2021	30 juin 2020	**30 juin 2021**	30 juin 2020
Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société	**$**	$	**$**	$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	**36 548 728**	32 844 961	**36 548 728**	32 844 961
Perte par action attribuable aux actionnaires de la Société	**(655 237)**	(73 851)	**(1 396 699)**	(1 227 334)
De base et diluée	**(0,02)**	(0,005)	**(0,04)**	(0,04)

16 Information à fournir relativement aux parties liées

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants 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 :

	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 juin 2021	30 juin 2020	**30 juin 2021**	30 juin 2020
	$	$	**$**	$
Honoraires	**87 551**	107 901	**117 551**	192 141
Salaires et charges sociales	**59 747**	63 153	**240 652**	126 306
Rémunération à base d'actions	**33 975**	14 578	**127 015**	130 272
Taxes	**11 313**	-	**27 898**	-
	192 586	185 632	**513 116**	448 719

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.

17 Instruments financiers

Gestion des risques financiers

Les activités de la Société exposent cette dernière à divers risques financiers, dont le risque de marché, y compris le risque de change et le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit 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 financiers de la Société à l'exception de la dette à long terme (note 14) sont principalement classés dans l'actif et le passif courants et ne portent pas intérêt à l'exception des débentures, 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 2021, la trésorerie de la Société s'établit à 722 557 $. 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	**Totaux des flux de trésorerie contractuels**
	$	$	$	**$**
Crédit rotatif	-	962 561	-	**962 561**
Comptes créditeurs et charges à payer	704 568	197 300	300 000	**1 201 868**
Créances locatives	141 288	140 182	1 725 000	**2 006 470**
Dette à long terme	-	-	1 080 000	**1 080 000**
Débentures convertibles	-	33 333	403 415	**436 748**
	845 856	1 333 376	3 508 415	**5 6 87 647**

Le montant des créances locatives échéant à plus de 12 mois reflète en majeure partie le terme minimal du bail de 10 ans échéant le 30 avril 2028 et, par conséquent, ne reflète pas l'exercice prévu de l'option d'achat d'un montant de 2 900 000 $ en 2020 (note 8). Les créances locatives excluent 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 neuf mois, les passifs financiers ont évolué comme suit :

	Débentures	Créances locatives	Dette à long terme	**Total**
	$	$	$	**$**
Solde au 30 septembre 2020	429 237	2 975 927	332 569	**3 737 733**
Nouvelles dettes à long terme	-	-	620 000	**620 000**
Remboursement en capital	-	(211 932)	-	**(211 932)**
Intérêts effectifs – désactualisation	7 512	182 651	(197 289)	**(7 126)**
Solde au 30 juin 2021	436 749	2 946 646	755 280	**4 138 675**

Juste valeur

La valeur comptable de la trésorerie, des dépôts, des débentures et des comptes créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme (voir note 2 – Mode de présentation et continuité d'exploitation).

18 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.

19 Information sectorielle

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

20 Impôt sur les résultats

La charge d'impôt sur les résultats diffère du montant qui serait calculé en appliquant les taux d'imposition fédéral et provincial de 26,5 % à la perte d'exploitation avant impôt sur les résultats, comme indiqué ci-dessous :

La Société dispose d'un montant approximatif de pertes autres qu'en capital de 4 237 603 $ pour réduire le résultat imposable au fédéral et au provincial des années ultérieures, dont 1 744 320 $ expirent en 2040 et 1 998 286 $ expirent en 2039.

21 Litiges

Le 14 décembre 2020, la Société a fait l'objet d'une poursuite en dommages-intérêts de la part d'un fournisseur pour rupture de contrat. En fonction des allégations reprochées par ce dernier, la Société devrait lui émettre 1 111 111 actions ordinaires à la suite de l'annonce d'une transaction potentielle avec une autre société, il réclame 113 300 $ en dommages.

Également le 19 avril 2021, la Société a fait l'objet d'une réclamation de 265 000 $ de la part d'un ex-employé pour congédiement injustifié.

La Société entend se défendre vigoureusement et considère que les poursuites sont non fondées.