



TERRANUEVA

Corporation Terranueva

**États financiers consolidés intermédiaires
Trimestres clos les
31 décembre 2022 et 2021**

(En dollars canadiens)

Corporation Terranueva

États consolidés intermédiaires de la situation financière

(non audité)

		31 décembre	30 septembre
Aux	Note	2022	2022
Actif		\$	\$
Actif courant			
Trésorerie		59 339	359 595
Comptes clients		34 903	89 397
Taxes à la consommation et autres montants à recevoir		17 917	61 238
Actifs biologiques	5	32 280	50 280
Inventaires de cannabis et autres	6	629 217	509 509
Frais payés d'avance		45 736	34 864
		819 392	1 104 884
Actif non courant			
Immobilisations corporelles	7	284 020	268 706
Contrats locatifs	8	892 177	937 108
		1 176 197	1 205 814
		1 995 589	2 310 698
Passif			
Passif courant			
Crédit rotatif	9	962 820	962 820
Comptes créditeurs et charges à payer		982 996	1 055 923
Prêt à demande		10 000	-
Déventures convertibles, partie courante	10	519 898	495 541
Dette à long terme, partie courante	11	200 002	150 003
Créances locatives, partie courante	8	111 854	99 198
		2 787 571	2 763 486
Passif non courant			
Déventures convertibles	10	1 353 035	1 274 123
Créances locatives	8	874 823	906 845
Dette à long terme	11	686 912	716 554
		2 914 770	2 897 522
		5 702 341	5 661 008
Capitaux propres			
Capital social	14	8 164 874	8 164 874
Option de conversion		1 340 215	1 340 215
Surplus d'apports		827 353	827 353
Déficit		(14 039 194)	(13 682 752)
		(3 706 751)	(3 350 310)
		1 995 589	2 310 698
Continuité d'exploitation	2		
Litiges	21		
Événements postérieurs à la date de clôture	22		

Approuvé par le conseil le 6 mars 2023

(-) 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

(non audité)

Trimestres clos les	Note	Nombre d'actions	Capital social	Option de conversion	Surplus d'apport	Déficit	Total
			\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2022		45 969 961	8 164 874	1 340 215	827 353	(13 682 752)	(3 350 310)
Résultat net et résultat global de la période		-	-	-	-	(356 441)	(356 441)
Solde au 31 décembre 2022		45 969 961	8 164 874	1 340 215	827 353	(14 039 193)	(3 706 751)
Solde au 30 septembre 2021		45 969 961	8 164 874	60 214	804 713	(10 368 357)	(1 338 556)
Résultat net et résultat global de la période		-	-	-	-	(463 295)	(463 295)
Rémunération à base d'actions	14	-	-	-	39 550	-	39 250
Solde au 31 décembre 2021		45 969 961	8 164 874	60 214	844 263	(10 831 652)	(1 762 301)

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 audité)

Trimestres clos les 31 décembre	Note	2022	2021
		\$	\$
Produits tirés de la vente de marchandises		176 553	-
Droits d'accise		(17 559)	-
Produits nets		158 994	-
Coût des marchandises vendues			
Coût de production		111 549	-
Perte de valeur des inventaires de cannabis	6	-	180 516
		111 549	180 516
Marge brute (déficiaire)		47 445	(180 516)
Charges			
Honoraires		53 035	33 573
Rémunération à base d'actions	14	-	39 550
Salaires et charges sociales		32 707	-
Amortissement des contrats locatifs	8	44 931	15 411
Frais généraux et administratifs		72 635	55 893
Frais financiers	13	200 579	138 441
		403 886	282 868
Résultat net et résultat global de la période		(356 441)	(463 384)
Perte par action, de base et diluée		(0,01)	(0,01)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		45 969 961	42 733 660

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

Corporation Terranueva
États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie
(non audité)

Trimestres clos les 31 décembre	Note	2022	2021
		\$	\$
Activités opérationnelles			
Résultat net de la période		(356 442)	(463 295)
Éléments hors trésorerie			
Intérêts sur les débentures, contrats locatifs et dette à long terme		171 761	98 417
Perte de valeur des inventaires de cannabis	6	-	180 516
Rémunération à base d'actions	3 et 14	-	39 550
Amortissement des contrats locatifs	9 ii)	44 931	15 411
Amortissement des immobilisations corporelles	8	26 074	67 381
		(113 677)	(62 020)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	12	(77 689)	(472 483)
		(191 367)	(534 590)
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles	7	(41 389)	-
		(41 389)	-
Activités de financement			
Prêt à demande		-	409 674
Remboursement du prêt à demande		-	(16 667)
Remboursement des créances locatives	8	(67 500)	(10 667)
		(67 500)	442 430
Variation nette de la trésorerie au cours de la période		(300 256)	(92 160)
Trésorerie à l'ouverture de la période		359 595	118 382
Trésorerie à la clôture de la période		59 339	26 222

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie note 13

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

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

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 ».

2 Mode de présentation et continuité d'exploitation

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

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2022, la Société a généré des produits nets de 158 994 \$ (Nil en 2021), a cumulé un déficit de 14 039 193 \$ (13 682 752 \$ au 30 septembre 2022) et elle 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 son aptitude 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 débetures convertibles, 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 (voir note 22).

Toutefois le 16 décembre 2021, la Corporation a obtenu de Santé Canada une modification aux conditions de ses licences pour autoriser l'activité de vente de produits de cannabis séchés et frais aux détaillants autorisés par les provinces et les territoires et les titulaires d'une licence de vente à des fins récréatives et médicales.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires 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 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 de présents états financiers consolidés sont résumés à la note 3 et ont été dressés selon les mêmes que celles indiquées dans les états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 septembre 2022.

La publication des états financiers consolidés de la Société a été approuvée et autorisée par le conseil d'administration le 6 mars 2023.

3 Principales méthodes comptables

Déclaration de conformité

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

(i) 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.

(ii) Trésorerie

La trésorerie est composée de l'encaisse

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

(iii) 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 des ventes jusqu'au moment de la récolte, ce qui lui sert ensuite de base pour déterminer le coût des inventaires 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 de 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 intermédiaires 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 pertes latents de l'exercice découlant des variations de la juste valeur diminuée du coût des ventes sont inclus dans le résultat global de l'exercice auquel ils se rapportent.

(iv) Inventaire de cannabis et autres

Les inventaires 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 inventaires de cannabis récolté sont transférés des actifs biologiques à la juste valeur à la récolte, ce qui devient le coût réputé initial des inventaires. Les coûts après récolte sont capitalisés dans les inventaires 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 inventaires sont ultérieurement comptabilisés à titre de coûts des marchandises vendues dans les états consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global lorsque le produit est vendu, exclusion faite des montants de la juste valeur réalisée inclus dans les inventaires vendus, qui sont comptabilisés dans un poste distinct à même la marge brute avant amortissement inscrit dans les états consolidés intermédiaires 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.

(v) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, diminué 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

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 d'exercice.

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.

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

(vi) Contrats locatifs

Les contrats locatifs 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. La créance 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 la créance 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.

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.

(vii) Produits tirés de la vente de marchandises

Les produits tirés de la vente directe de cannabis aux clients à un prix fixe sont comptabilisés lorsque la Société transfère le contrôle de la ou les marchandises à la livraison ou à la réception par le client. La Société comptabilise les produits des activités ordinaires selon le montant de la contrepartie qu'elle s'attend à recevoir compte tenu de l'incidence potentielle de tout retour sur les ventes, toute concession sur le prix ou obligation comparable. Les produits nets sont présentée déduction faite des taxes, des retours estimés, des provisions et des remises.

L'Agence du revenu du Canada (« ARC ») prélève des droits d'accise sur la vente de produits de cannabis thérapeutique ou récréatif. La Société est assujettie à ces droits lorsque les produits de cannabis sont livrés. Les droits d'accise à payer correspondent au montant le plus élevé entre i) un droit à un taux fixe imposé lorsqu'un produit de cannabis est emballé et ii) un droit ad valorem imposé lorsqu'un produit de cannabis est livré au client.

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non auditée)

Les produits nets tirés de la vente des marchandises présentés dans les états consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global correspondent aux produits tirés de la vente de marchandises diminués des droits d'accise applicables.

(viii) **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 intermédiaires 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 les 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 des 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.

(ix) **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 l'octroi en utilisant le modèle de tarification de l'option Black-Scholes.

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

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 comme charges dans les états consolidés intermédiaires 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.

(x) **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.

Lorsque la Société déclare une perte, la perte diluée par action est égale à la perte de base par action causée par l'effet antidilutif des débetures, des options et des bons de souscription.

(xi) **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 décomptabilisés 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 dans les états consolidés intermédiaires 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 auxquelles les instruments ont été acquis et selon leurs caractéristiques.

Dépréciation

À chaque date de clôture, la Société évalue de manière prospective les pertes de crédit 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 que les modalités contractuelles de l'actif

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

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
	Crédit rotatif
	Déventures
	Dette à long terme

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 au niveau 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.

(xii) 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.

(xiii) 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 les avantages économiques nécessaires pour éteindre une provision ou une partie de ceux-ci 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 sur les 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.

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

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 consolidés intermédiaires, les jugements importants de la direction relativement à l'application des méthodes comptables de la Société et les 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 dans les états consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global.

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 :

Aux	31 décembre 2022	30 septembre 2022
	\$	\$
Valeur nette comptable à l'ouverture	50 280	6 900
Coûts de production capitalisés	212 787	829 660
Transfert vers les inventaires de cannabis	(230 787)	(734 919)
Variation de la juste valeur attribuable à la transformation biologique, déduction faite des coûts de production	-	(51 361)
Valeur nette comptable à la clôture	32 280	50 280

Au 31 décembre 2022, 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 intermédiaires de la situation financière et sont considérés comme étant de niveau 3 aux fins de l'estimation de leur juste valeur. Au 31 décembre 2022, il était attendu que les actifs biologiques de la Société produisent environ 22 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

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

(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 l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

Données et hypothèses	Valeur des données	Une augmentation ou diminution de 5 % de la donnée non observable indiquée donnerait lieu à une variation de la juste valeur d'environ
Prix de vente moyen - obtenu d'après les prix de vente Valeur des données au détail réel par souche	5,17 \$ (5,12 \$ en 2021) le gramme de cannabis séché	6 211\$ de l'évaluation (5 911 \$ en 2021)
Rendement par plan - obtenu d'après les résultats historiques du cycle de récolte par souche	De 92 à 184 grammes par plant (idem en 2021)	8 876 \$ de l'évaluation (4 433 \$ en 2021)
Stade de croissance -déterminé à partir de l'état d'avancement dans le cycle de récolte	Avancement moyen de 44 % (75 % en 2021)	4 652 \$ de l'évaluation (4 430 \$ en 2021)
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 (idem en 2021)	5 016\$ de l'évaluation (4 868 \$ en 2021)

6 Inventaires de cannabis et autres

Aux

Stocks de cannabis

Valeur nette comptable à l'ouverture de la période

Coûts de production capitalisés

Transfert provenant des actifs biologiques

Juste valeur des stocks transférés aux produits finis

Juste valeur des stocks transférés au coût des marchandises vendues

Perte de valeur des stocks

Valeur nette comptable à la clôture de la période

Stocks de produits finis

Valeur nette comptable à l'ouverture de la période

Transfert provenant des inventaires de cannabis

Juste valeur des stocks transférés au coût des marchandises vendues

Valeur nette comptable à la clôture de la période

Stocks de fournitures

	31 décembre 2022	30 septembre 2022
	\$	\$
	400 285	556 406
	-	347 922
	230 787	734 919
	(92 564)	-
	(4 253)	(43 754)
	-	(1 195 208)
	534 255	400 285
	-	-
	92 564	-
	(61 296)	-
	31 268	-
	63 692	109 224
	629 216	509 509

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

Au 31 décembre 2022, les inventaires se composent de plants de cannabis récoltés qui sont en cours de séchage. Pour le trimestre clos le 31 décembre 2022, la Société a complété la production de trois récoltes (10 récoltes en 2021 – 2022), n'a détruit aucune récolte (4 récoltes en 2021 – 2022) et entamé la culture de trois lots d'actif biologique.

7 Immobilisations corporelles

Aux	Matériel de culture et production	Équipements et matériel	Équipement informatique	Équipement de sécurité	Améliorations locatives	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2022	172 124	290 754	103 599	163 081	1 430 842	2 160 400
Acquisition	41 389	-	-	-	-	41 389
Solde au 31 décembre 2022	213 513	290 754	103 599	163 081	1 430 842	2 201 789
Cumul des amortissements						
Solde au 30 septembre 2022	84 745	170 116	103 599	102 391	1 430 842	1 891 694
Amortissement	6 652	12 127	-	7 294	-	26 073
Solde au 31 décembre 2022	91 397	182 243	103 599	109 685	1 430 842	1 917 767
Valeur nette comptable au 31 décembre 2022	122 116	108 511	-	53 396	-	284 020
Solde au 30 septembre 2021						
Coût	172 495	265 161	103 599	163 081	1 543 521	2 247 857
Dispositions	(20 135)	-	-	-	(112 679)	(132 814)
Acquisitions	19 764	25 593	-	-	-	45 356
Solde au 30 septembre 2022	172 124	290 754	103 599	163 081	1 430 842	2 160 399

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

7. Immobilisations corporelles - suite

Aux	Matériel de culture et de production	Équipements et matériel	Équipement informatique	Équipement de sécurité	Améliorations locatives	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Cumul des amortissements						
Solde au 30 septembre 2021	66 192	121 605	103 599	73 215	455 696	820 307
Dispositions	(8 054)	-	-	-	(78 488)	(86 542)
Amortissement	26 607	48 511	-	29 176	165 239	269 534
Réduction de valeur	-	-	-	-	888 395	888 395
Solde au 30 septembre 2022	84 745	170 116	103 599	102 391	1 430 842	1 891 694
Valeur nette comptable au 30 septembre 2022	87 378	120 638	-	60 690	-	268 706

Au 30 septembre 2022, la Société a procédé à test de dépréciation étant donné que les activités de la société ont engendré des flux de trésorerie négatifs au cours des derniers exercices et que la société a annoncé dans un communiqué de presse avoir entrepris une revue stratégique de ses activités. De plus, elle a également mentionné que sa trésorerie disponible était très limitée. À la suite de son test de dépréciation, la société a enregistré une dépréciation de ses immobilisations corporelles d'un montant de 888 395 \$.

8 Contrats et créances locatives

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

Aux	31 décembre 2022	30 septembre 2022
	\$	\$
Contrats locatifs		
Droit d'utilisation		
Terrain	279 100	279 100
Bâtiment, net de l'amortissement accumulé	613 077	658 008
Matériel de production net de l'amortissement accumulé	-	14 007
Cession du matériel de production net de l'amortissement accumulé	-	(14 007)
	892 177	937 108
Créances locatives		
Terrain et bâtiment	986 677	1 006 043
Partie courante	(111 854)	(99 198)
Partie non courante	874 823	906 845

(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 :

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

Trimestres clos les 31 décembre	2022	2021
	\$	\$
Charge d'amortissement des contrats locatifs	44 931	15 411
Charge d'intérêt sur les créances locatives	48 113	59 979

(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. Depuis le 1^{er} août 2022, la Société n'a plus d'option d'achat et par ce fait elle a réévalué la valeur résiduelle pour la période restante du bail.

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 68 mois.

Le passif au titre de la créance locative a été calculé à un taux d'intérêt de 19,95 % (8,10 % en 2021) pour une période estimée à 68 mois se terminant le 1^{er} mars 2028.

9 Crédit rotatif

La Société a contracté une facilité de crédit rotatif garantie par des hypothèques mobilières universelles de 2 000 000 \$ et portant intérêt à un taux annuel de 19,95 %. 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 échu depuis mars 2022 a fait lieu de discussion avec le prêteur afin de renouveler le prêt et conditions de crédit jusqu'en mars 2023. En date du 31 décembre 2022, il est de 962 820 \$.

10 Débentures convertibles

En mars 2021 la Société a conclu une nouvelle entente avec certains détenteurs des débentures, notamment la possibilité de convertir le capital au gré des détenteurs avant mars 2023 au prix de 0,15 \$ par action. Le passif est actualisé à un taux de 21 %. Il n'y a aucune garantie sur ces débentures convertibles.

Aux	31 décembre 2022	30 septembre 2022
	\$	\$
Valeur nominale de 333 333 \$ au 30 septembre 2022 (366 666 \$ au 30 au septembre 2021)	495 541	442 958
Ajout de débentures d'une valeur nominale de 2 950 000 \$ (Nil en 2021)	3 015 619	2 950 000
Intérêts capitalisés	103 269	151 533
Remboursement	-	(33 333)
Option de conversion	(1 741 495)	(1 741 495)
	1 872 934	1 769 664
Partie courante	(519 899)	(495 541)
Passif non courant	1 353 035	1 274 123

Des débentures de 333 333 \$ sont convertibles 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.

Le 13 juillet 2022 la Société a conclu un placement privé visant des débentures convertibles d'un montant de 2 950 000 \$. Ces débentures convertibles garanties portent intérêt à un taux de 5,0 % et viennent à échéance le 12 juillet 2027, de plus elles sont rachetables à tout moment, et ce à la discrétion de la Société.

Ces dernières peuvent être convertibles, au gré du porteur, à tout moment avant l'échéance du 12 juillet 2027 au prix de 0,08 \$ par action. Le passif est actualisé à un taux de 25 %.

Ce placement privé visant les débentures convertibles ont été effectués à parts égales par un administrateur, dirigeant et actionnaire et une société apparentée contrôlée également par ce dernier et les parties ont traitées à distance.

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

11 Dette à long terme

Aux

Emprunt bancaire d'une valeur nominale de 100 000 \$ sans intérêt, garanti par une aide gouvernementale échéant le 1er décembre 2023

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

Partie courante

Partie non courante

Les versements à effectuer au cours des 4 prochains exercices sont les suivants :

2023	200 002
2024	200 004
2025	200 004
2026	200 004
2027	200 004

Les dettes à long terme contractées par la Société ne portent pas intérêt, de ce fait elles ont été présentées à leur juste valeur en actualisant les paiements futurs en utilisant un taux de 9,95 %. Les intérêts théoriques (charge de désactualisation) sont comptabilisés au taux de 9,95 %.

31 décembre 2022	30 septembre 2022
\$	\$
94 192	91 992
792 722	774 565
886 914	866 557
(200 002)	(150 003)
686 912	716 554

12 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

Trimestres clos les 31 décembre

Comptes clients

Taxes à la consommation et autres montants à recevoir

Actifs biologiques et inventaire de cannabis

Frais payés d'avance

Comptes créditeurs et charges à payer

Prêt à demande

2022	2021
\$	\$
43 323	-
54 494	(49 584)
(101 708)	(398 894)
(10 872)	(2 698)
(72 924)	(129 475)
10 000	-
(77 689)	(472 483)

13 Frais financiers

Trimestres clos les 31 décembre

Intérêts capitalisés sur les débentures

Intérêts sur les créances locatives

Intérêts sur la dette à long terme

Intérêts sur crédit rotatif

Intérêts sur le prêt à demande et autres intérêts

2022	2021
\$	\$
103 269	19 916
48 133	59 979
20 357	18 522
28 541	28 541
271	11 483
200 579	138 441

14 Capital social

Autorisé, nombre illimité d'actions ordinaires

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

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

Émis et en circulation

Aux	31 décembre 2022		30 septembre 2022	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde d'ouverture	45 969 961	8 164 874	45 969 961	8 164 874
Émission d'actions par placement privé	-	-	-	-
Solde de clôture	45 969 961	8 164 874	45 969 961	8 164 874

Bons de souscription

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

Aux	31 décembre 2022		30 septembre 2021	
	Quantité	Prix de souscription \$	Quantité	Prix de souscription \$
Solde d'ouverture	13 125 000	0,15	15 435 000	0,169
Octroyés *	-	-	-	-
Échus	-	-	(2 310 000)	-
Solde de clôture	13 125 000	0,15	13 125 000	0,15

*Lors de son placement privé effectué le 19 mars 2021 la Société a 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. La valeur attribuée à chacun des bons de souscription est nil.

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 :

Aux	31 décembre 2022		30 septembre 2021	
	Quantité	Prix d'exercice pondéré \$	Quantité	Prix d'exercice pondéré \$
Solde d'ouverture	2 010 000	0,38	2 260 000	0,38
Octroyées	-	-	-	-
Échues	-	0,36	(250 000)	0,36
Solde de clôture	2 010 000	0,39	2 010 000	0,39

Le tableau suivant résume les informations concernant les options d'achat actions en cours au 30 septembre 2022 :

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

Options en circulation au 31 décembre 2022	Période résiduelle de levée (années)	Prix de levée \$	Date d'échéance
1 360 000	6,1 ans	0,50	Février 2029
650 000	3,3 ans	0,15	Mai 2026

Rémunération à base d'actions

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2022, la Société n'a pas comptabilisé une charge de rémunération à base d'actions (39 950 \$ pour 2021). 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 31 mai 2021
Taux d'intérêt sans risque	0,31 %
Durée de vie prévue	5 ans
Volatilité prévue	238 %

15 Perte par action

Trimestres clos les 31 décembre

Perte nette attribuable aux actionnaires de la Société

Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation

Perte par action attribuable aux actionnaires de la Société

De base et diluée

	2022	2021
	\$	\$
	45 969 961	42 733 660
	(356 441)	(463 384)
	(0,01)	(0,01)

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 31 décembre

Honoraires

Salaires et charges sociales

Rémunération à base d'actions

Taxes sur l'option d'achat

	2022	2021
	\$	\$
	29 266	51 183
	-	12 498
	-	39 550
	-	7 574
	29 266	110 805

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.

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

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 13) 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 31 décembre, la trésorerie de la Société s'établit à 59 399 \$. 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	De	Plus de	Total des flux de trésorerie contractuels
	6 mois	6 à 12 mois	12 mois	
	\$	\$	\$	\$
Crédit rotatif	962 820	-	-	962 820
Comptes créditeurs et charges à payer	363 175	308 546	310 807	982 528
Créances locatives	55 927	55 927	762 969	874 823
Dette à long terme	-	200 002	899 998	1 100 000
Débentures convertibles	519 899	-	3 094 530	3 614 429
	1 901 821	564 475	5 068 304	7 534 600

Évolution des passifs financiers

Au 31 décembre, les passifs financiers ont évolué comme suit:

	Débentures	Créances locatives	Dette à long terme	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2022	1769 664	1 006 043	866 557	3 642 264
Remboursement en capital	-	(67 500)	-	(67 500)
Intérêts effectifs – désactualisation	103 269	48 133	20 364	171 766
Solde au 31 décembre 2022	1 872 933	986 676	886 921	3 746 530

Juste valeur

La valeur comptable de la trésorerie, des dépôts, des débentures convertibles 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

Corporation Terranueva

Notes annexes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

Pour les trimestres clos les 31 décembre 2022 et 2021

(non audité)

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 à la perte d'exploitation avant impôt sur les résultats, comme indiqué ci-dessous :

La Société et sa filiale disposent d'un montant approximatif de pertes autres qu'en capital de 11 566 771 \$ pour réduire le résultat imposable au fédéral et au provincial des années ultérieures, qui expirent entre 2028 et 2041.

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 réclamait également 113 300 \$ en dédommagement. La poursuite s'est réglée au courant de l'année pour un montant de 10 000 \$.

En 2021, la Société a fait l'objet de réclamations d'ex-dirigeants de la haute direction pour des salaires et indemnités impayés de 310 081 \$ et d'une demande introductive d'instance en dommages et intérêts pour congédiement injustifié et indemnités salariales de 675 000 \$.

Les créances salariales sont contestées sur la base d'un accord contractuel. Les conditions auxquelles les parties s'étaient entendues pour donner lieu au versement des salaires ne se sont jamais concrétisées et les indemnités de départ sont contestées.

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

22 Événement subséquent

Le 10 janvier 2023 la Société a annoncé avoir entrepris une revue stratégique et un processus de révision et d'analyse de sa situation financière dans le contexte difficile du marché du cannabis au Canada. Cette revue et ce processus de révision ont comme objectif d'examiner l'ensemble des opportunités étant offertes à la Société afin de garantir la continuité de ses affaires. Les solutions envisagées comprennent notamment : refinancement, restructuration financière et opérationnelle, placement privé, ventes d'actifs et partenariats. Un comité spécial formé d'administrateurs indépendants du conseil d'administration de la Société a été constitué afin de superviser cette revue et processus afin notamment de maximiser l'avoir des actionnaires et de tenir compte des impacts d'une telle revue sur les parties prenantes de Terranueva.

En raison d'une trésorerie très limitée, la Société entreprendra également des discussions avec ses principaux créanciers dans le but de rechercher à alléger sa situation financière. Cependant, rien ne garantit que de tels allègements soient mis en place ou qu'ils le soient en temps opportun, et aucune garantie ne peut être donnée quant aux conditions que de tels allègements impliqueront avec ses créanciers.

Au terme de la présente revue et processus, Corporation Terranueva estime qu'elle pourra prendre les décisions appropriées et adopter la meilleure marche à suivre afin de solutionner les défis récurrents liés à la gestion de sa trésorerie et de son bilan financier ainsi que permettre à la Société de bien évaluer les diverses alternatives stratégiques qui s'offrent à elle.

Le 7 février 2023, l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilière (OCRCVM) a suspendu la négociation des titres de la Société étant donné que cette dernière n'avait pas déposé son rapport financier de fin d'année pour l'exercice clos le 30 septembre 2022. La Société travaille présentement à finaliser les informations manquantes servant à déposer le dit rapport.