

Cannara Biotech Inc. présente ses résultats financiers du deuxième trimestre de 2022

- La Société a enregistré des revenus trimestriels de 7,4 millions de dollars et a réalisé un BAIIA ajusté positif pour un quatrième trimestre consécutif, tout en continuant à augmenter la capacité de production de l'installation de Valleyfield
- L'installation de Valleyfield a terminé sa première récolte et le marché a réagi positivement à la qualité des produits pour laquelle Cannara est réputé

Tous les montants financiers sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

MONTRÉAL, le 27 avril 2022 /CNW Telbec/ - [Cannara Biotech Inc.](#) (« Cannara » ou la « Société ») (TSXV: LOVE) (OTCQB: LOVFF) (FRA: 8CB), un producteur verticalement intégré de cannabis et de produits dérivés de qualité supérieure qui possède deux méga-installations au Québec d'une superficie de plus de 1 650 000 pieds carrés, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers et opérationnels du deuxième trimestre de 2022 pour la période de trois et de six mois terminée le 28 février 2022.

Faits saillants financiers et opérationnels du deuxième trimestre de l'exercice de 2022

- Dévoilement de revenus trimestriels de 7,4 millions de dollars, soit une augmentation de 229 % par rapport au même trimestre de l'année précédente;
- Enregistrement d'un bénéfice brut avant ajustements de juste valeur de 2,6 millions de dollars, ou de 36 % de plus que le trimestre de l'année précédente;
- Quatrième trimestre consécutif ayant généré un BAIIA ajusté positif tout en augmentant significativement sa production à l'installation située à Valleyfield, au Québec (« l'installation de Valleyfield »). L'installation de Valleyfield commencera à générer des revenus au troisième trimestre de 2022;
- Report d'un BAIIA ajusté positif d'un million de dollars pour les six premiers mois de 2022, tout en soutenant plus d'un million de dollars en dépenses de démarrage pour l'installation de Valleyfield, comparativement à un BAIIA ajusté négatif de 2,4 millions de dollars pour la même période de l'année précédente;
- La Société a récolté avec succès la première zone de culture dans son installation de Valleyfield, récemment réaménagée, et a vendu, après la fin du trimestre, le produit fini issu de cette première récolte;
- La Société a terminé l'activation de ses deuxième et troisième zones de culture de 25 000 pieds carrés de son installation de Valleyfield, augmentant ainsi sa capacité de production globale de plus de 200% par rapport à la capacité de production de son installation de Farnham;
- Augmentation du fonds de roulement à 14,8 millions de dollars, comparativement à 12,4 millions de dollars au 31 août 2021;
- Investissement de 7,4 millions de dollars en dépenses en immobilisation dans les actifs de la Société afin d'accroître sa capacité de production et sa capacité de traitement;
- Attribution d'un total de 7 710 000 options d'achat d'actions à certains employés et 225 000 options d'achat d'actions aux membres du conseil d'administration à un prix d'exercice de 0,18 \$ par action ordinaire, sous réserve de certaines conditions d'acquisition des droits.

Faits saillants postérieurs à la fin du trimestre

- Introduction d'une nouvelle génétique sous la marque Tribal sur le marché québécois : Terple. Le produit est offert en format de 3,5 g ou en paquet de cinq joints préroulés de 0,5 g;
- La Société a terminé l'activation de sa quatrième zone de culture de 25,000 pieds carrés et est actuellement en avance sur son objectif d'activer six zones de cultures d'ici août 2022;
- La Société a été sélectionnée comme l'un des trois seuls producteurs de cannabis par l'Ontario Cannabis Store («

OCS ») afin d'offrir un produit vedette pour la célébration du 4/20. Pour souligner l'événement, Cannara a créé une édition spéciale de ses joints préroulés Early Lemon Berry offerts en format de 12 joints de 0,6 g;

- La Société a terminé avec succès la récolte de la deuxième zone de culture de son installation de Valleyfield;
- Attribution d'un total de 600 000 options d'achat d'actions à certains employés à un prix d'exercice de 0,18 \$ par action ordinaire, sous réserve de certaines conditions d'acquisition des droits;
- Exercice de 500 000 options d'achat d'actions à un prix d'exercice de 0,10 \$ pour un produit total de 50 000 \$.

« Nous sommes fiers des progrès que nous avons réalisés au cours du deuxième trimestre. Nous avons propagé trois zones de culture de 25 000 pieds carrés et récolté avec succès la première zone en février, a déclaré Zohar Krivorot, président et chef de la direction de Cannara. Suite au réaménagement de notre installation de Valleyfield et avec la réaction positive et consistante des consommateurs au sujet de notre première récolte, nous avons confirmé notre capacité de cultiver du cannabis de qualité supérieure à grande échelle. Notre objectif pour l'année est de mettre en service six zones de culture d'ici août 2022 à Valleyfield, et nous sommes en ligne par rapport au calendrier prévu. »

Nicholas Sosiak, chef de la direction financière de Cannara a également rajouté: « Tout en étant concentré à investir dans nos propres actifs, nous continuons de nous surpasser d'un point de vue financier. Il s'agit du quatrième trimestre consécutif où nous enregistrons un BAIIA ajusté positif et ce, tout en continuant de soutenir et d'accroître considérablement notre capacité de production. Nous avons embauché plus de 40 nouveaux employés pour soutenir la croissance à l'installation de Valleyfield. De plus, les revenus qui seront générés de cette installation commenceront à se matérialiser lors du troisième trimestre de 2022. Nous travaillons activement, et continueront de le faire au cours des prochains trimestres, afin d'élargir nos canaux de distribution et d'offrir nos produits dans de nouveaux marchés. J'ai hâte aux trimestres à venir, lorsque nous récolterons et vendrons nos produits provenant des nouvelles zones d'exploitation de notre installation de Valleyfield et que nous étendrons notre présence sur de nouveaux marchés au Canada. »

Principaux faits saillants financiers	Périodes de trois mois closes le		Périodes de six mois closes le	
	28 février 2022	28 février 2021	28 février 2022	28 février 2021
Produits bruts ¹	\$ 7,272,059	\$ 1,969,103	\$ 13,599,394	\$ 3,303,441
Autres produits	150,295	288,651	387,536	322,494
	7,422,354	2,257,754	13,986,930	3,625,935
Bénéfice brut, avant ajustements de juste valeur	2,635,607	1,298,261	5,649,632	1,794,407
% ²	36%	58%	40%	49%
Bénéfice brut	3,015,577	2,095,208	5,635,619	1,597,849
% ³	41%	93%	40%	44%
Charges opérationnelles	3,388,404	2,506,013	5,991,691	5,166,575
Charges financières nettes	772,996	451,951	1,320,250	789,062
Perte nette	\$ (1,145,823)	\$ (862,756)	(1,676,322)	(4,357,788)
% ⁴	-15%	-38%	-12%	-120%
BAIIA ajusté ⁵	\$ 33,998	\$ (850,509)	1,008,319	(2,423,630)
% ⁵	0%	-38%	7%	-67%
Perte de base par action - de base	\$ (0.01)	\$ (0.01)	\$ (0.01)	\$ (0.01)
Perte diluée par action - dilué	\$ (0.01)	\$ (0.01)	\$ (0.01)	\$ (0.01)

Au 28 février 2022

Au 31 août 2021

	Au 28 février 2022	Au 31 août 2021
Trésorerie	\$ 8,258,006	\$ 8,159,305
Comptes débiteurs	3,098,917	2,847,725
Actifs biologiques	2,261,997	1,902,206
Stocks	7,753,462	5,508,258
Fonds de roulement ⁶	14,745,234	12,412,935
Total de l'actif	101,691,030	92,022,613
Total des passifs courants	7,910,429	6,833,798
Total des passifs non courants	31,237,792	21,073,003
Actifs nets	62,542,809	64,115,812

¹ Les produits bruts comprennent les revenus de la vente de biens, après déduction des taxes d'accise, les revenus de services et les revenus de location.

² Le bénéfice brut avant ajustements de juste valeur est déterminé comme étant le bénéfice brut avant ajustements de juste valeur divisé par le total des revenus.

³ Le pourcentage du bénéfice brut correspond au bénéfice brut divisé par le total des revenus.

⁴ Le pourcentage du perte nette correspond à la perte nette divisée par le total des revenus.

⁵ Le BAIIA ajusté et le fonds de roulement sont des mesures de rendement financier non conformes aux PCGR, sans définition standard selon les normes IFRS.

Un rapprochement de ces mesures est présenté ailleurs dans le rapport de gestion.

Le BAIIA ajusté en % est un ratio financier non conforme aux PCGR et est déterminé comme le BAIIA ajusté divisé par le total des revenus.

⁶ Le fonds de roulement correspond au total des actifs courants moins le total des passifs courants.

	Périodes de trois mois closes le		Périodes de six mois closes le	
	28 février 2022	28 février 2021	28 février 2022	28 février 2021
BAIIA ajusté				
Perte nette	\$ (1,145,823)	\$ (862,756)	\$ (1,676,322)	\$ (4,357,788)
Ajustements :				
Variations de juste valeur des stocks vendus	1,269,679	447,885	3,136,159	651,195
Profits latents sur les variations de la juste valeur des actifs biologiques	(1,649,649)	(1,244,832)	(3,122,146)	(454,637)
Amortissement, y compris l'amortissement inclus dans le coût des produits vendus	629,027	251,634	1,221,586	738,290
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	6,444	54,224	31,106	54,224
Profit de sous-location	-	-	(12,876)	-
Rémunération basée sur les actions, y compris la rémunération basée sur les actions inclus dans le coût des produits vendus	151,324	51,385	110,562	156,024
Charges financières nettes	772,996	451,951	1,320,250	789,062
BAIIA ajusté¹	\$ 33,998	\$ (850,509)	\$ 1,008,319	\$ (2,423,630)

¹ Le BAIIA ajusté est une mesure de rendement financier non conforme aux PCGR, sans définition standard en IFRS.

Actions en circulation

À la date de publication du présent rapport, la Société avait 876 981 321 actions ordinaires en circulation et 40 645 781 options sur actions émises et en circulation. Pour en savoir plus sur les états financiers consolidés intérimaires condensés et le rapport de gestion pour les périodes de trois et six mois closes le 28 février 2022 et 2021, et pour obtenir des renseignements complémentaires sur la Société ou ses documents publics, visitez le site sedar.com et le site Web de la Société destiné aux investisseurs investors.cannara.ca.

Nicholas Sosiak
 Chef de la direction financière
nick@cannara.ca

Zohar Krivorot
 Président et chef de la direction
zohar@cannara.ca

À propos de Cannara Biotech Inc.

[Cannara Biotech Inc. \(TSXV :LOVE\) \(OTCQB:LOVFF\) \(FRA:8CB\)](http://Cannara Biotech Inc. (TSXV :LOVE) (OTCQB:LOVFF) (FRA:8CB) est un producteur verticalement intégré de cannabis cultivé à l'intérieur et de produits dérivés du cannabis de qualité supérieure destinés aux marchés québécois et canadien. Cannara possède deux méga-installations situées au Québec, qui s'étendent sur plus de 1 650 000 pieds carrés et qui représentent un potentiel de culture annuelle de 125 000 kg. Tirant parti des faibles coûts d'électricité du

Québec, les installations de Cannara créent des produits de cannabis de première qualité cultivés avec soin, et ce, à prix abordable. Pour obtenir de plus amples renseignements, visitez le site cannara.ca.

La Bourse de croissance TSX et son fournisseur de services de réglementation (au sens attribué à ce terme dans les politiques de la Bourse de croissance TSX) n'assument aucune responsabilité quant à la pertinence ou à l'exactitude du présent communiqué.

Mise en garde concernant les « renseignements prospectifs »

Le présent communiqué contient certains renseignements prospectifs. De tels renseignements comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats, les rendements ou les réalisations réels divergent substantiellement de ceux sous-entendus dans les énoncés aux présentes. Par conséquent, ces énoncés ne devraient pas être perçus comme des garanties de rendements ou résultats futurs. Tous les énoncés prospectifs sont fondés sur les croyances actuelles de la Société, sur ses suppositions et sur les renseignements actuellement disponibles, ainsi que sur d'autres facteurs. Les lecteurs sont priés de ne pas se fier indûment à ces énoncés prospectifs, qui ne sont pertinents qu'à la date de ce communiqué de presse. En raison des risques et des incertitudes, incluant ceux identifiés par l'entreprise dans ses documents publics déposés, les événements réels peuvent différer de façon considérable des attentes actuelles. La Société n'assume aucune obligation ou intention quant à la mise à jour ou à la révision des énoncés prospectifs, que ce soit à la lumière de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres éléments.

SOURCE Cannara Biotech Inc.

4/27/2022 8:00:00 AM