

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires non audités

31 MARS 2023

Table des matières

État intermédiaire de la situation financière	2
État intermédiaire du résultat global	3
État intermédiaire des variations des capitaux propres	4
État intermédiaire des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires intermédiaires	6-11

Les états financiers intérimaires ci-joints ont été dressés par la direction de Exploration Dios Inc. et n'ont pas été examinés par ses auditeurs.

C.P. 114, Succursale NDG, Montréal QC H4A 3P4
Tél. : 514-923-9123
Courriel: mjgirard@diosexplo.com
Site web: www.diosexplo.com

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 31 mars 2023	Au 31 décembre 2022
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		60 623	62 113
Dépôts à terme (1,7% à 4,1%), échéant entre mai et décembre 2023		741 487	879 009
Taxes sur les produits et services à recevoir		9 597	90 436
Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir		112 784	112 784
Frais payés d'avance		8 295	1 623
		932 786	1 145 965
Non courant			
Immobilisations corporelles	5	945	1 089
Avances sur actifs d'exploration et d'évaluation		-	22 005
Actifs d'exploration et d'évaluation	6	6 501 895	6 357 576
		6 502 840	6 380 670
Total de l'actif		7 435 626	7 526 635
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		75 245	119 737
Emprunt garanti par le gouvernement du Canada	7	40 000	40 000
Autres passifs		172 423	195 000
Total du passif		287 668	354 737
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	8.1	24 786 494	24 774 569
Surplus d'apport		3 165 243	3 162 164
Déficit		(20 803 779)	(20 764 835)
Total des capitaux propres		7 147 958	7 171 898
Total du passif et des capitaux propres		7 435 626	7 526 635

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

Les états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 10 mai 2023

(s) Marie-José Girard

Marie-José Girard
Administrateur

(s) René Lacroix

René Lacroix
Administrateur

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire du résultat global (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Trois mois terminés le	
		31-mars	
		2023	2022
		\$	\$
DÉPENSES			
Honoraires professionnels		31 200	10 400
Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires		10 356	7 974
Honoraires de consultation		10 276	8 221
Charge au titre des avantages du personnel	9.1	9 493	20 533
Assurances, taxes et permis		4 235	3 380
Frais de bureau		3 098	1 480
Publicité, voyages et promotion		2	81
Amortissement des immobilisations corporelles		143	71
Frais bancaires		165	56
PERTE OPÉRATIONNELLE		68 968	52 196
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES			
Produits financiers	10	7 448	1 785
PERTE AVANT IMPÔTS		(61 520)	(50 411)
Impôts différés recouvrés		22 576	30 448
PERTE NETTE ET RÉSULTAT GLOBAL TOTAL		(38 944)	(19 963)
PERTE NETTE PAR ACTION			
Perte nette de base et diluée par action	11	(0,000)	(0,000)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire des variations des capitaux propres (non audité)

(en dollars canadiens)

	Note	Capital-actions		Surplus	Déficit	Total des
		Nombre d'actions émises	\$	\$	\$	\$
Solde au 1er janvier 2022		114 707 066	24 319 569	3 109 812	(20 931 892)	6 497 489
Perte nette de la période		-	-	-	(19 963)	(19 963)
Paiements fondés sur les actions	9.2	-	-	19 114	-	19 114
Solde au 31 mars 2022		114 707 066	24 319 569	3 128 926	(20 951 855)	6 496 640
Solde au 1er janvier 2023		121 207 066	24 774 569	3 162 164	(20 764 835)	7 171 898
Perte nette de la période		-	-	-	(38 944)	(38 944)
Exercice d'options d'achat d'actions	8.1	75 000	11 925	(4 425)	-	7 500
Paiements fondés sur les actions	9.2	-	-	7 504	-	7 504
Solde au 31 mars 2023		121 282 066	24 786 494	3 165 243	(20 803 779)	7 147 958

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens)

		Trois mois terminés le	
		31-mars	
	Notes	2023	2022
		\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Perte nette		(38 944)	(19 963)
Ajustements			
Paiements fondés sur des actions		7 504	19 114
Produits financiers non encaissés à l'état du résultat global		(6 211)	(789)
Amortissement des immobilisations corporelles		143	71
Impôts différés		(22 576)	(30 448)
Variations d'éléments du fonds de roulement	12	100 077	19 598
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>39 993</u>	<u>(12 417)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition de dépôts à terme		-	(1 170 000)
Cession de dépôts à terme		143 733	-
Remboursement d'avance sur actifs d'exploration et d'évaluation		22 005	-
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation		(210 021)	(66 302)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>(44 283)</u>	<u>(1 236 302)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Exercice d'options d'achat d'actions		7 500	-
Frais d'émission d'actions		(4 700)	(8 005)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>2 800</u>	<u>(8 005)</u>
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 490)	(1 256 724)
Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début		62 113	1 357 993
Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin		60 623	101 269
Informations supplémentaires			
Intérêts reçus (activités opérationnelles)		1 237	996

Informations additionnelles - flux de trésorerie - note 12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)

(en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Exploration Dios Inc. (la "Société") est une société d'exploration dont les activités se situent au Canada.

2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers ont été établis sur une base de continuité de l'exploitation, laquelle prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 31 mars 2023, la Société a un déficit accumulé de 20 803 779\$ (20 764 835\$ au 31 décembre 2022). Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la Société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'il réussisse à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les états financiers intermédiaires du 31 mars 2023 de la Société ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), selon l'International Accounting Standard (IAS) 34 - Information financière intermédiaire. Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon le même mode de présentation, les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que ceux présentés à la note 4, PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES, dans nos états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2022. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posées par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés. L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

Jugement important de la direction

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la Société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporelles imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report.

Continuité d'exploitation

L'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnables en tenant compte des circonstances. Se reporter à la note 2 pour de plus amples informations.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)

(en dollars canadiens)

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

Incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou a pu reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses.

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement doit être estimée. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement, la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient doit être déterminée.

En évaluant la dépréciation, la Société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stade suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible. Pour le trimestre terminé le 31 mars 2023, il n'y eu aucune radiation des actifs d'exploration et d'évaluation. Aucune reprise de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices considérés.

Paiements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La Société a estimé la volatilité de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options octroyées. Le modèle utilisé par la Société est le modèle de Black-Scholes.

Crédits d'impôt à recevoir

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et les crédits de droits remboursables implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation et qu'un paiement aient été reçus des autorités fiscales dont ils relèvent. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables et aux crédits de droits remboursables, aux frais d'exploration reportés et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeur comptable brute

Solde au 1er janvier 2023
Additions
Solde au 31 mars 2023

Équipement
informatique

\$
1 719
-
1 719

Amortissement cumulé

Solde au 1er janvier 2023
Amortissement
Solde au 31 décembre 2023

631
143
774

Valeur comptable au 31 mars 2023

945

Toutes les charges d'amortissement sont présentées dans le poste Amortissement des immobilisations corporelles.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)

(en dollars canadiens)

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

DROITS MINIERS	Au 1er janvier		Au 31 mars
	2023	Additions	
QUÉBEC	\$	\$	\$
K2	62 061	2 550	64 611
Lithium Nord	-	24 310	24 310
Lithium 33-AU33	193 542	-	193 542
Nemiscau Nord	15 193	3 744	18 937
Pontax Nord	4 368	1 190	5 558
LeCaron Lithium	3 933	10 030	13 963
Clarkie Est	29 908	26 350	56 258
Autres	13 669	(25)	13 644
	322 674	68 149	390 823
EXPLORATION			
	Au 1er janvier	Additions	Au 31 mars
	2023		2023
QUÉBEC	\$	\$	\$
K2	3 681 435	18 429	3 699 864
Lithium Nord	-	23 894	23 894
Lithium 33-AU33	2 020 451	1 440	2 021 891
Nemiscau Nord	-	11 219	11 219
Pontax Nord	-	2 231	2 231
LeCaron Lithium	-	5 112	5 112
Clarkie Est	290 180	13 845	304 025
14 Karats	42 836	-	42 836
	6 034 902	76 170	6 111 072
TOTAL	6 357 576	144 319	6 501 895

Étant des propriétés adjacentes, la Société a fusionné le 1er janvier 2023 les propriétés Lithium 33 et AU33 pour constituer la propriété Lithium33-AU33.

7. PRÊT

La Société a bénéficié d'un prêt de 60 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si la Société rembourse un montant de 40 000 \$ du prêt d'ici le 31 décembre 2023, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde du prêt totalisant 60 000\$ portera intérêt au taux de 5 % et sera remboursable à l'échéance le 31 décembre 2025. Étant donné que l'aide gouvernementale de 20 000 \$ n'est pas remboursable si la Société rembourse le montant de 40 000 \$ d'ici le 31 décembre 2023, ce montant a été constaté aux résultats de l'exercice se terminant le 31 décembre 2020, soit au moment de l'octroi à titre d'aide gouvernementale. Les versements estimatifs à effectuer au cours des prochains exercices s'élèvent à 40 000\$ en 2023.

8. CAPITAUX PROPRES

8.1 Capital-actions

Le capital-actions autorisé de la Société comprend seulement des actions ordinaires créées en nombre illimité, sans valeur nominale. Toutes les actions sont admissibles, chacune de la même façon, au versement de dividendes et au remboursement du capital et donnent droit à un vote à l'assemblée des actionnaires de la Société.

Au cours de la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023, 75 000 options d'achat d'actions ont été exercées. Un montant de 7 500\$ qui a été reçu et un montant de 4 425\$ représentant la juste valeur marchande des options au moment de l'émission, ont été imputés au capital-actions.

8.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit:

	Trimestre terminé le 31 mars 2023		Exercice 2022	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	9 340 000	0,20	9 340 000	0,20
Émis	-	-	-	-
Exercés	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	<u>9 340 000</u>	<u>0,20</u>	<u>9 340 000</u>	<u>0,20</u>

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)

(en dollars canadiens)

8. CAPITAUX PROPRES (suite)

8.2 Bons de souscription (suite)

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

Date d'échéance	31 mars 2023	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice \$
10 septembre 2023	9 090 000	0,20
12 août 2026	250 000	0,10
	9 340 000	0,20

9. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

9.1 Charges au titre des avantages du personnel

	Période de trois mois se terminant le 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	60 674	58 651
Paiement fondés sur des actions	7 504	19 114
	68 178	77 765
moins : salaires capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(58 685)	(57 232)
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	9 493	20 533

La Société a adopté des régimes de paiements fondés sur des actions selon lesquels les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu desdits régimes est de 6 600 000 actions. Le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur ne peut dépasser 5% des actions ordinaires en circulation à la date d'attribution.

9.2 Paiements fondés sur des actions

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être inférieur à la valeur marchande des actions ordinaires la veille de l'attribution, et la date d'échéance ne peut excéder cinq ans. La période d'acquisition des options est de 18 mois, à raison de 15% par trimestre, à l'exception de 10% lors de l'attribution. Pour ce qui est des options attribuées aux consultants, elles pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant l'attribution, à raison de 25% par trimestre.

La totalité des paiements fondés sur des actions sera réglée en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de racheter ou de régler les options.

Les options d'achat d'actions de la Société se détaillent comme suit pour les périodes de présentation de l'information financière considérées:

	Trimestre terminé le 31 mars 2023		Exercice 2022	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	6 110 000	0,11	4 960 000	0,11
Attribuées	-	-	1 150 000	0,10
Exercées	(75 000)	0,10	-	-
Expirés	(835 000)	0,10	-	-
Solde à la fin de la période	5 200 000	0,11	6 110 000	0,11
Solde à la fin de la période-exercibles	4 510 000	0,11	5 247 500	0,11

Les options d'achats d'actions en circulation sont les suivantes:

Nombre d'options		Prix de levée	Date d'expiration
en circulation	exercibles		
975 000	975 000	0,10\$	26-mai-25
1 925 000	1 925 000	0,12\$	22-oct-25
1 150 000	1 150 000	0,10\$	06-juin-26
1 150 000	460 000	0,10\$	01-sept-27
5 200 000	4 510 000		

En tout, un montant de 7 504\$ de la charge de rémunération du personnel (dont la totalité se rapporte à des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui seront réglées en instruments de capitaux propres) a été comptabilisé en résultat net pour le trimestre terminé le 31 mars 2023 (19 914\$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2022) et porté au crédit du surplus d'apport.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)

(en dollars canadiens)

10. PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Période de trois mois se terminant le 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et des dépôts à terme	7 448	1 785

11. RÉSULTAT PAR ACTION

Le calcul du résultat de base par action est effectué à partir du résultat de l'exercice divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les bons de souscription et les options, n'ont pas été prises en considération car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet anti dilutif. Les informations sur les bons de souscription et les options en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées à la note 8.2 et 9.2.

	Au 31 mars	
	2023	2022
Perte nette	(38 944) \$	(19 963) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	121 245 399	114 707 066
Perte nette de base et dilué par action ordinaire	(0,000)\$	(0,000)\$

12. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit:

	Trois mois terminés le 31-mars	
	2023	2022
	\$	\$
Taxes sur les produits et services à recevoir	80 839	(7 511)
Frais payés d'avance	(6 672)	(6 585)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	25 910	33 694
	100 077	19 598

Les opérations non monétaires de l'état de la situation financière sont les suivantes :

	2023	2022
	\$	\$
Dettes fournisseurs et autres créditeurs relatifs aux actifs d'exploration et d'évaluation	19 200	48 510

13. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants sont constitués de la présidente, du chef des finances, du vice-président exploration ainsi que des administrateurs de la Société. La rémunération des principaux dirigeants est constituée des éléments suivants:

	Période de trois mois se terminant le 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
Avantages à court terme du personnel		
Salaires incluant les primes et avantages	55 000	53 333
Honoraires de consultation	10 276	8 221
Charges sociales	5 674	5 317
Total des avantages à court terme du personnel	70 950	66 871
Paiements fondés sur des actions	7 112	18 392
Total de la rémunération	78 062	85 263

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)

(en dollars canadiens)

14. POLITIQUES ET PROCÉDÉS DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont les suivants :

1. Assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités;
2. Augmenter la valeur des actifs de la Société; et
3. Assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres. Le capital pour l'exercice financier en cours est présenté à la note 8 et à l'état des variations des capitaux propres. La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics. Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut signer des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

15. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditives et en vertu des règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration et d'évaluation.

Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entrepris au plus tard à la première des dates suivantes:

- Deux ans suivant les placements accréditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ses dépenses d'exploration seront admissibles au titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard. Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact fiscal négatif pour les investisseurs.

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2022, la Société a reçu un montant de 650 000\$ à la suite de placements accréditifs pour lesquels elle a renoncé aux déductions fiscales le 31 décembre 2022, au profit des investisseurs. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu de un an à compter de la date de renonciation. Le solde du montant de ces financements accréditifs non dépensé au 31 mars 2023 est de 573 830\$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2023.