

ÉTATS FINANCIERS

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

**Pour les périodes de trois et neuf mois terminées
les 30 septembre 2022 et 2021**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)



NOUVEAU MONDE GRAPHITE



TABLE DES MATIÈRES

États consolidés de la situation financière	1
États consolidés du résultat net et du résultat global	2
États consolidés des variations des capitaux propres	3
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	4
Notes annexes	5



ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

	Notes	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
ACTIF			
ACTIFS COURANTS			
Trésorerie		14 034	62 355
Subventions à recevoir et autres actifs courants		3 388	3 096
Taxes de vente à recevoir		1 574	2 002
Crédits d'impôt à recevoir		3 400	3 958
Charges payées d'avance		4 299	2 768
Total des actifs courants		26 695	74 179
ACTIFS NON COURANTS			
Crédits d'impôt à recevoir		5 990	5 509
Placement – Actions cotées en bourse	5	1 500	-
Immobilisations corporelles	6	58 486	42 103
Immobilisations incorporelles		257	481
Actifs au titre de droits d'utilisation		2 802	2 254
Trésorerie et dépôts soumis à des restrictions		1 616	1 823
Total des actifs non courants		70 651	52 170
Total de l'actif		97 346	126 349
PASSIF			
PASSIFS COURANTS			
Comptes créditeurs et charges à payer		16 764	15 193
Partie courante des obligations locatives		432	329
Partie courante des emprunts		220	208
Total des passifs courants		17 416	15 730
PASSIFS NON COURANTS			
Obligation de démantèlement		995	1 009
Emprunts		1 804	1 921
Obligations locatives		2 504	1 994
Total des passifs non courants		5 303	4 924
Total du passif		22 719	20 654
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	7.1	210 683	206 483
Surplus d'apport		23 712	16 102
Déficit		(159 768)	(116 890)
Total des capitaux propres		74 627	105 695
Total du passif et des capitaux propres		97 346	126 349
Continuité de l'exploitation	1		
Engagements	15		
Événements postérieurs à la date de clôture	16		

APPROUVÉS PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

(s) Eric Desaulniers – administrateur

(s) Daniel Buron – administrateur

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



ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

	Notes	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
		30 septembre 2022 \$	30 septembre 2021 \$	30 septembre 2022 \$	30 septembre 2021 \$
CHARGES					
Dépenses de prospection et d'évaluation	8	1 519	2 130	5 724	7 137
Charges liées au projet d'usine de matériaux de batteries	9	3 760	1 014	14 637	2 205
Frais généraux et frais d'administration	10	6 666	5 692	21 984	19 074
Autres produits		-	-	-	(56)
Perte d'exploitation		11,945	8 836	42 345	28 360
Coûts financiers nets	11	520	109	233	907
Perte avant impôt		12 465	8 945	42 578	29 267
Impôt sur le résultat		300	-	300	-
Perte nette et perte globale		12 765	8 945	42 878	29 267
Perte de base et diluée par action		0,23	0,19	0,77	0,74
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	7.1	55 788 953	46 576 710	55 510 849	39 411 021

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



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.
États consolidés des variations des capitaux propres
(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions – non audités)

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Notes	Nombre	Capital-actions	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022		
				Surplus d'apport et bons de souscription	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2022		55 118 316	206 483	16 102	(116 890)	105 695
Actions émises dans le cadre d'un placement	7.1	502 082	3 987	-	-	3 987
Options exercées	7.2	237 500	1 042	(373)	-	669
Rémunération fondée sur des actions		-	-	7 983	-	7 983
Frais d'émission d'actions		-	(829)	-	-	(829)
Perte nette et perte globale		-	-	-	(42 878)	(42 878)
Solde au 30 septembre 2022		55 857 898	210 683	23 712	(159 768)	74 627

	Notes	Nombre	Capital-actions	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021			
				Surplus d'apport et bons de souscription	Composante capitaux propres de l'obligation convertible	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	
Solde au 1^{er} janvier 2021		27 299 332	60 537	10 761	364	(77 000)	(5 338)
Actions émises dans le cadre de placements		11 479 977	114 242	-	-	-	114 242
Bons de souscription exercés		7 821 700	17 825	(198)	-	-	17 627
Options exercées		406 201	1 970	(693)	-	-	1 277
Actions émises en paiement d'intérêts		76 635	797	-	-	-	797
Rémunération fondée sur des actions		-	-	6 404	-	-	6 404
Frais d'émission d'actions		-	(7 171)	-	-	-	(7 171)
Perte nette et perte globale		-	-	-	-	(29 267)	(29 267)
Solde au 30 septembre 2021		47 083 845	188 200	16 274	364	(106 267)	98 571

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



TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Notes	Pour les périodes de neuf mois terminées les	
		30 septembre 2022 \$	30 septembre 2021 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Perte nette		(42 878)	(29 267)
Dotation aux amortissements	6	3 372	828
Variation de la juste valeur des actions cotées en bourse	5	1 000	-
Gain de change non réalisé		(688)	(1 102)
Rémunération fondée sur des actions	7.2	7 272	6 404
Désactualisation inclut dans les coûts financiers		62	1 955
Variation nette du fonds de roulement	12	(3 939)	(6 876)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(35 799)	(28 058)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Entrées d'immobilisations corporelles	6 – 12	(17 749)	(22 358)
Augmentation des placements en actions cotées en bourse	5	(2 500)	-
Trésorerie et dépôts soumis à des restrictions		207	(1 074)
Subventions reçues		3 405	2 141
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement		(16 637)	(21 291)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produits tirés d'un placement		3 987	114 242
Produits tirés d'emprunts, déduction faite des frais d'émission		-	1 025
Remboursement d'emprunts et d'obligations locatives		(442)	(2 257)
Produits tirés de l'exercice de bons de souscription		-	17 627
Produits tirés de l'exercice d'options sur actions	7.2	669	1 277
Charges reportées		(30)	-
Frais d'émission d'actions		(812)	(6 913)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		3 372	125 001
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie		743	1 117
Variation nette de la trésorerie		(48 321)	76 769
Trésorerie à l'ouverture de la période		62 355	4 520
Trésorerie à la clôture de la période		14 034	81 289
Information supplémentaire	12		

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

NOTES ANNEXES

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Nouveau Monde Graphite Inc. (la « Société ») a été créée le 31 décembre 2012 en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. La Société se spécialise dans la prospection, l'évaluation et la mise en valeur de biens miniers situés au Québec et développe du matériel d'anodes à base de graphite naturel de qualité batterie destiné au secteur du lithium-ion.

Les actions de la Société sont inscrites sous les symboles NMG à la Bourse de New York, NOU à la Bourse de croissance TSX (« TSXV »), et NM9A à la Bourse de Francfort. Le siège social de la Société est situé au 481 rue Brassard, Saint-Michel-des-Saints, Québec, Canada, J0K 3B0.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés selon les principes comptables applicables à une entreprise en situation de continuité d'exploitation, qui envisagent la réalisation des actifs et le règlement des passifs dans le cours normal des affaires à mesure qu'ils viennent à échéance. Pour évaluer si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation est appropriée, la direction prend en compte toutes les informations disponibles sur l'avenir, c'est-à-dire au moins, mais sans s'y limiter, les douze prochains mois.

La direction estime que sans l'obtention de financement supplémentaire, la Société ne dispose pas de liquidités suffisantes pour poursuivre ses dépenses prévues au cours des douze prochains mois. De telles circonstances indiquent la présence d'incertitudes significatives qui jettent un doute important sur la capacité de la Société de poursuivre son exploitation et, par conséquent, sur le caractère approprié de l'utilisation des IFRS s'appliquant aux entités en situation de continuité d'exploitation.

La capacité de la Société à poursuivre son exploitation et à financer ses activités de mise en valeur et d'acquisition sera fonction de la capacité de la direction à réunir des fonds supplémentaires à l'avenir, sous une forme ou une autre, que ce soit par l'émission d'instruments d'emprunt ou de capitaux propres, par une réduction des dépenses ou par une combinaison de partenariats stratégiques, d'arrangements de coentreprise, de financements de projet par emprunts, d'accords d'achat, de financements par redevances et d'autres formes de financement offertes sur les marchés financiers. Bien que la direction ait réussi à trouver du financement par le passé, rien ne garantit qu'elle soit à nouveau en mesure d'y parvenir à l'avenir ou que ces sources de financement ou ces initiatives soient accessibles ou qu'elles le seront à des conditions acceptables pour la Société. Le 19 octobre 2022, la Société a conclu des conventions de souscription de billets convertibles non garantis avec Mitsui & Co., Pallinghurst et Investissement Québec, pour un produit brut totalisant 50 M\$ US. Pour de plus amples détails, se reporter à la section *Événements postérieurs à la date de clôture* (note 16).

Les présents états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements à la valeur comptable des actifs et des passifs, des charges et des classifications de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité de l'exploitation s'avérait inappropriée. Ces ajustements pourraient être significatifs.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT ET DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board* (« IASB ») qui régissent la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*, d'après les mêmes méthodes comptables et modalités d'application que celles utilisées pour les états financiers consolidés audité de la Société au 31 décembre 2021, tout en considérant les nouvelles conventions comptables décrites à la note 4. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations et notes exigées pour des états financiers consolidés annuels et doivent donc être lus avec les états financiers consolidés audité de la Société au 31 décembre 2021, lesquels ont été dressés selon les IFRS.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2022 (incluant les états comparatifs) ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 11 novembre 2022.

3. ESTIMATIONS, JUGEMENTS ET HYPOTHÈSES

Lors de la préparation de ses états financiers consolidés, la direction pose plusieurs jugements et formule de nombreuses estimations et hypothèses concernant la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

L'information sur les estimations et les hypothèses importantes qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée à la note 5 des états financiers consolidés annuels audités. Les résultats réels peuvent différer considérablement.

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur. Les immobilisations sont inscrites à l'actif et amorties selon le mode linéaire dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global. En général, les taux d'amortissement sont les suivants :

Bâtiments	10 à 25 ans
Matériel	2 à 15 ans

La valeur résiduelle, la méthode d'amortissement et la durée de vie utile de chaque actif sont revues au moins une fois l'an, à la clôture de l'exercice. Les profits et pertes découlant de la cession d'immobilisations corporelles correspondent à la différence entre le produit tiré de la cession des actifs et la valeur comptable de ceux-ci et sont présentés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

MODIFICATIONS D'IAS 16, IMMOBILISATIONS CORPORELLES

L'IASB a apporté des modifications à IAS 16, *Immobilisations corporelles*, lesquelles sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022. Les produits tirés de la vente d'éléments qui ont été produits avant que l'immobilisation corporelle ne soit prête à être utilisée doivent être comptabilisés en résultat net, ainsi que les coûts de production de ces éléments. La Société doit donc séparer les coûts associés à la production et à la vente avant que l'immobilisation corporelle ne soit disponible à des fins d'utilisation (produits tirés de la préproduction) et les coûts associés à la préparation de l'immobilisation corporelle en vue de son utilisation prévue. En ce qui concerne la vente d'éléments qui ne s'inscrivent pas dans le cours normal de ses activités, la Société doit, à la suite des modifications, présenter séparément le produit de la vente et le coût de production connexe comptabilisés en résultat net et préciser les postes dans lesquels ce produit et ces coûts sont inclus dans l'état du résultat net et du résultat global. Ces modifications n'ont présentement pas d'incidence sur les états financiers consolidés de la Société. Bien que ces modifications n'aient pas eu d'effet rétrospectif au moment de l'adoption, toute future vente de produits et les coûts de vente s'y rapportant ayant lieu avant le début de la production commerciale seront comptabilisés à l'état du résultat net et du résultat global.

INVESTISSEMENT - ACTIONS COTÉES EN BOURSE

Les actions cotées en bourse sont initialement comptabilisées et ultérieurement évaluées à la juste valeur. Les gains ou les pertes découlant de variations de la juste valeur sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global. Les produits de dividendes tirés de ces placements, le cas échéant, seront comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non auditées)

5. PLACEMENTS

Au 30 septembre 2022, les placements se composaient d'un placement en capitaux propres dans Mason Graphite inc. (« Mason »). Le 20 juillet 2022, la Société a souscrit 5 millions d'actions ordinaires de Mason pour un total de 2 500 \$. Le prix d'acquisition des actions de Mason était de 0,50 \$ par action, soit l'équivalent du prix moyen pondéré en fonction du volume (« PMPV ») des actions de Mason à la Bourse de croissance TSXV sur une période de vingt jours précédant le 15 mai 2022. Au 30 septembre 2022, la valeur boursière de Mason était de 0,30 \$ par action, résultant en une diminution de la juste valeur de 1 000 \$, laquelle a été présentée à la rubrique *Coûts financiers nets* à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non auditées)

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022									
	Terrains	Bâtiments	Matériel	Ordinateurs	Meubles	Matériel roulant	Mine en construction	Usine de démonstration de matériaux de batteries en construction	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
COÛT										
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	2 412	2 791	163	141	25	53	18 032	18 886	42 503	
Acquisition	43	15	153	-	-	-	13 239	5 712	19 162	
Transferts	-	461	9 402	-	93	26	-	(9 982)	-	
Radiation/cession	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	
Solde au 30 septembre 2022	2 455	3 267	9 718	141	118	78	31 271	14 616	61 664	
CUMUL DES AMORTISSEMENTS										
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	-	330	19	25	11	15	-	-	400	
Amortissement	-	165	2 552	35	10	17	-	-	2 779	
Radiation/cession	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)	
Solde au 30 septembre 2022	-	495	2 571	60	21	31	-	-	3 178	
Valeur comptable nette au 30 septembre 2022	2 455	2 772	7 147	81	97	47	31 271	14 616	58 486	

	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021									
	Terrains	Bâtiments	Matériel	Ordinateurs	Meubles	Matériel roulant	Mine en construction	Usine de démonstration de matériaux de batteries en construction	Total	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
COÛT										
Solde au 1 ^{er} janvier 2021	507	2 642	-	56	70	24	-	1 206	4 505	
Acquisition	1 905	149	163	132	-	29	18 032	17 680	38 090	
Radiation/cession	-	-	-	(47)	(45)	-	-	-	(92)	
Solde au 31 décembre 2021	2 412	2 791	163	141	25	53	18 032	18 886	42 503	
CUMUL DES AMORTISSEMENTS										
Solde au 1 ^{er} janvier 2021	-	219	-	39	32	8	-	-	298	
Amortissement	-	111	19	30	22	7	-	-	189	
Radiation/cession	-	-	-	(44)	(43)	-	-	-	(87)	
Solde au 31 décembre 2021	-	330	19	25	11	15	-	-	400	
Valeur comptable nette au 31 décembre 2021	2 412	2 461	144	116	14	38	18 032	18 886	42 103	

Les acquisitions pour l'usine de démonstration de matériaux de batteries en construction sont présentées après déduction des subventions de 2 981 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022 (4 780 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021).



7. CAPITAUX PROPRES

7.1 CAPITAL-ACTIONS

Capital-actions autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires participantes et avec droit de vote, sans valeur nominale.

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021
Actions émises à l'ouverture de la période	55 118 316	27 299 332
Actions émises dans le cadre d'un placement	502 082	11 479 977
Bons de souscription exercés	-	7 821 700
Options exercées	237 500	720 201
Actions émises suivant la conversion de la dette (obligation convertible)	-	7 500 000
Actions émises en paiement d'intérêts	-	297 106
Actions émises à la clôture de la période	55 857 898	55 118 316

Le 21 janvier 2022, la Société a déposé un supplément de prospectus établissant un nouveau placement au cours du marché (le « placement ACM »). Le placement ACM permet à la Société d'offrir et d'émettre jusqu'à 75 M\$ US (ou l'équivalent en dollars canadiens) d'actions ordinaires de la Société de temps à autre, à la discrétion de la Société. Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022, la Société a émis 502 082 actions ordinaires à un prix moyen de 7,97 \$ pour un produit brut total de 3 987 \$, des commissions de 100 \$ et un produit net total de 3 887 \$. Au cours de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022, aucune action ordinaire n'a été émise dans le cadre du placement ACM.

7.2 PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

Le conseil d'administration détermine le prix par action ordinaire et le nombre d'actions ordinaires qui peut être attribué à chaque administrateur, dirigeant, employé et consultant, ainsi que toutes les autres modalités de l'option, sous réserve des règles de la Bourse de croissance TSX. D'après la politique du régime, le nombre total d'options pouvant être attribuées est plafonné à 10 % du nombre total d'actions en circulation de la Société.

Tous les paiements fondés sur des actions seront réglés en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation légale ou contractuelle de racheter ou de régler les options en trésorerie.

Le tableau qui suit présente de l'information sur les options sur actions de la Société :

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022		Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde d'ouverture	2 352 250	7,07	2 400 000	3,20
Attribuées	2 027 804	8,29	735 000	15,95
Exercées	(237 500)	2,82	(720 200)	3,06
Expirées	(385 000)	12,21	(51 300)	7,00
Perdus par renonciation	(21 250)	9,47	(1 250)	16,84
Annulées	-	-	(10 000)	16,84
Solde de clôture	3 736 304	7,46	2 352 250	7,07
Options pouvant être exercées	2 616 500	7,18	2 058 500	7,30

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022, la Société a attribué 247 500 options à des administrateurs, 525 000 à des dirigeants, 490 500 à des employés et 764 804 à des consultants. La période d'acquisition des options attribuées varie entre une acquisition immédiate ou une acquisition sur quatre tranches semestrielles.

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022 a été estimée selon le modèle d'établissement du prix des options Black-Scholes, d'après les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

- Prix de l'action à la date d'attribution : 8,29 \$
- Durée de vie attendue : 4,02 ans
- Volatilité prévue : 82 %
- Taux d'intérêt sans risque : 2,24 %
- Dividendes prévus : aucun
- Juste valeur par option attribuée : 4,86\$

Durant la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022, le prix moyen pondéré des actions au moment de l'exercice était de 8,02 \$.

8. DÉPENSES DE PROSPECTION ET D'ÉVALUATION

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	708	974	2 543	2 563
Rémunération fondée sur des actions	218	172	731	376
Ingénierie	78	32	213	1 834
Honoraires professionnels	116	3	482	130
Matériaux, matières consommables et approvisionnement	246	401	640	880
Entretien et sous-traitance	181	493	1 039	1 134
Géologie et forage	4	21	28	135
Services publics	81	139	315	311
Dotation aux amortissements	75	57	210	164
Autres	(58)	55	31	131
Subventions	(10)	-	(28)	(36)
Crédits d'impôt	(120)	(217)	(480)	(485)
Dépenses de prospection et d'évaluation	1 519	2 130	5 724	7 137

9. CHARGES LIÉES AU PROJET D'USINE DE MATÉRIAUX DE BATTERIES

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	833	191	2 089	503
Rémunération fondée sur des actions	147	-	434	-
Ingénierie	1 116	1 069	7 017	1 627
Honoraires professionnels	209	255	671	677
Matériaux, matières consommables et approvisionnement	171	117	582	418
Entretien et sous-traitance	245	52	899	141
Services publics	74	-	355	-
Dotation aux amortissements	1 047	42	2 979	127
Autres	33	7	106	23
Subventions	(115)	(719)	(495)	(1 311)
Charges liées au projet d'usine de matériaux de batteries	3 760	1 014	14 637	2 205

10. FRAIS GÉNÉRAUX ET FRAIS D'ADMINISTRATION

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	1 654	1 137	5 315	3 330
Rémunération fondée sur des actions	1 291	293	6 106	6 028
Honoraires professionnels	325	144	1 043	2 348
Honoraires de consultation	710	461	1 748	896
Déplacements, représentation et congrès	171	206	412	411
Frais de bureau et d'administration	2 217	3 201	6 688	4 669
Bourses de valeurs, autorités et communications	149	71	390	831
Dotation aux amortissements	64	170	183	535
Autres frais financiers	85	9	99	26
Frais généraux et frais d'administration	6 666	5 692	21 984	19 074

11. COÛTS FINANCIERS NETS

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Gain de change	(430)	(490)	(607)	(1 011)
Produits d'intérêts	(93)	(117)	(289)	(214)
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	5	28	13	86
Variation de la juste valeur des actions cotées en bourse	1 000	-	1 000	-
Désactualisation et intérêts sur les emprunts et l'obligation	38	688	116	2 046
Coûts financiers nets	520	109	233	907

12. INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

	Pour la période de neuf mois terminée le	Pour la période de neuf mois terminée le
	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$
Subventions à recevoir et autres actifs courants	(314)	(635)
Subventions différées	-	(1 511)
Crédits d'impôt minier	77	(485)
Taxes de vente à recevoir	428	(892)
Charges payées d'avance	(1 531)	(4 400)
Comptes créditeurs et charges à payer	(2 599)	1 047
Total de la variation nette du fonds de roulement	(3 939)	(6 876)
Éléments hors trésorerie		
Immobilisations corporelles incluses dans les comptes créditeurs et charges à payer	8 778	6 263
Frais d'émission d'actions inclus dans les comptes créditeurs et charges à payer	66	258
Charges reportées incluses dans les comptes créditeurs et charges à payer	372	-
Actions émises en paiement d'intérêts	-	797

13. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Au cours des périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2022, la rémunération fondée sur des actions a totalisé 217 \$ et 2 310 \$ respectivement pour les dirigeants (123 \$ et 3 335 \$ pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2021 respectivement) et, pour les administrateurs, un montant nul pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022 et un montant de 1 247 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022 (montant nul pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2021 et 2 333 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021).

14. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

JUSTE VALEUR

La valeur comptable de la trésorerie, des comptes créditeurs et des charges à payer est considérée comme une approximation raisonnable de la juste valeur de ces instruments en raison de leur échéance à court terme et des modalités contractuelles qui s’y rattachent.

Des estimations de la juste valeur sont formulées à chaque date de l’état consolidé de la situation financière, en se basant sur les données de marché pertinentes et d’autres informations à propos des instruments financiers.

La juste valeur des actions cotées en bourse est établie en utilisant le cours de clôture sur un marché actif pour cet instrument qui est facilement accessible à la Société; ainsi, ces instruments financiers sont classés de niveau 1 dans la hiérarchie de la juste valeur.

RISQUES FINANCIERS

La Société est exposée à divers risques financiers en lien avec ses activités. Elle ne conclut pas de contrat portant sur des instruments financiers dérivés à des fins de spéculation.

Les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée ainsi que ses politiques de gestion pour ces risques sont détaillés ci-dessous :

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s’entend du risque que la Société éprouve des difficultés à honorer ses engagements liés à ses passifs financiers dont elle s’acquitte au moyen de trésorerie ou d’un autre actif financier.

La Société gère son risque de liquidité en utilisant des budgets qui lui permettent de déterminer les montants requis pour financer ses programmes de prospection, d’évaluation et de mise en valeur. La liquidité et les résultats d’exploitation de la Société peuvent souffrir d’un accès restreint aux marchés financiers ou à d’autres formes de financement, par suite d’un repli généralisé des marchés boursiers ou de difficultés propres à la Société. Par le passé, les flux de trésorerie de la Société provenaient essentiellement de ses activités de financement.

La direction estime que sans l’obtention de financement supplémentaire, la Société ne dispose pas de liquidités suffisantes pour poursuivre ses dépenses prévues au cours des douze prochains mois. De telles circonstances indiquent la présence d’incertitudes significatives qui jettent un doute important sur la capacité de la Société de poursuivre son exploitation et, par conséquent, sur le caractère approprié de l’utilisation des IFRS s’appliquant aux entités en situation de continuité d’exploitation (voir note 1).

Au 30 septembre 2022, tous les passifs courants de la Société, d’un montant total de 17 416 \$ (15 730 \$ au 31 décembre 2021), avaient des échéances contractuelles de moins d’un an et étaient soumis aux conditions normales du marché. La Société réévalue régulièrement sa situation de trésorerie pour assurer la préservation et la sécurité du capital et le maintien de la liquidité.

	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Reste de l’année	Année 2023	Au 30 septembre 2022	
					Année 2024	2025 et par la suite
Comptes créditeurs et charges à payer	16 764	16 764	16 764	-	-	-
Obligations locatives	2 936	3 579	138	572	648	2 221
Emprunts	2 024	2 399	69	352	577	1 401

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une perte puisse survenir en raison du défaut d'une autre partie de respecter les modalités du contrat. Le risque de crédit de la Société est principalement lié aux débiteurs et à la trésorerie. Les débiteurs sont constitués principalement du remboursement de la taxe sur les produits et services à recevoir des gouvernements du Canada et du Québec, ainsi que des crédits d'impôt à recevoir du gouvernement du Québec. La Société atténue le risque de crédit en conservant de la trésorerie dans des banques à charte canadiennes.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que le rendement financier de la Société puisse être affecté par les fluctuations des taux de change entre les devises. Certaines des dépenses de la Société sont libellées en dollars américains et la Société détient des soldes de trésorerie en dollars américains. Ainsi, la Société est exposée aux gains et aux pertes de change.

Présentement, la Société n'a pas de contrat de couverture en place et est donc exposée aux fluctuations des taux de change. Une remontée du dollar américain aurait un impact positif sur le résultat net et les flux de trésorerie de la Société, tandis qu'un dollar canadien plus vigoureux aurait pour effet de réduire son résultat net et ses flux de trésorerie.

Au 30 septembre 2022 et au 31 décembre 2021, les soldes de trésorerie en devises étaient les suivants :

	Au 30 septembre 2022	Au 31 décembre 2021
	\$	\$
Trésorerie en dollars américains	5 688	11 435
Équivalent en dollars canadiens	7 796	14 497
Comptes créditeurs en dollars américains	621	1 044
Équivalent en dollars canadiens	853	1 322

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur des futurs flux de trésorerie d'un instrument financier fluctue en raison de changements aux taux d'intérêt du marché.

Le risque de taux d'intérêt lié aux actifs financiers de la Société se rapporte principalement à la trésorerie, qui porte intérêt à des taux variables. Toutefois, comme ces placements viennent à maturité à brève échéance, l'impact serait probablement négligeable.

Les passifs financiers ne sont pas exposés au risque de taux d'intérêt puisqu'il s'agit de passifs ne portant pas intérêt ou portant intérêt à un taux fixe.

15. ENGAGEMENTS

Dans le cours normal de ses activités, la Société conclut des contrats qui donnent lieu à des engagements. Au 30 septembre 2022, la Société avait émis 3 508 \$ en bons de commande pour l'acquisition d'immobilisations corporelles, ainsi que 3 080 \$ dans le cadre de ses activités.

16. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 19 octobre 2022, la Société a conclu des conventions de souscription de billets convertibles non garantis avec Mitsui, Pallinghurst et Investissement Québec, en vertu desquelles la Société a convenu d'émettre à chaque détenteur un billet convertible non garanti : Mitsui a souscrit un montant de 25 M\$ US, tandis que Pallinghurst et Investissement Québec ont chacun souscrit à hauteur de 12,5 M\$ US, pour un produit brut totalisant 50 M\$ US. Les billets convertibles viendront à échéance 36 mois après la date d'émission et porteront intérêt au taux le plus élevé entre 6 % par année et le taux de financement à un jour garanti (« SOFR ») moyen de 90 jours majoré de 4 % par année. L'intérêt sera payable soit trimestriellement en espèces le dernier jour ouvrable de chaque trimestre, à compter du 31 décembre 2022, ou encore la Société pourra choisir de capitaliser les intérêts et de les régler en actions ordinaires. Les billets convertibles sont assujettis à une période de rétention de quatre mois plus un jour, conformément aux politiques de la Bourse et des autorités réglementaires applicables. Le 8 novembre 2022, la Société a clôturé le placement privé, précédemment annoncé, de billets convertibles non garantis.