



## **États financiers condensés intermédiaires**

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les  
30 juin 2022 et 2021

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**  
**Commentaires de la direction sur les états financiers condensés intermédiaires (non audité) pour les périodes de 3 mois et de 6 mois terminées les 30 juin 2022 et 2021**

**Avis de non-examen des états financiers intermédiaires par l'auditeur**

Les états financiers condensés intermédiaires non audités ci-joints ont été préparés par la direction de la Société, qui en assume la responsabilité.

L'auditeur indépendant de la Société, Guimond, Lavallée Inc., n'a pas effectué un examen des présents états financiers selon les normes établies par l'Institut Canadien de Comptables Agréés en ce qui concerne l'examen des états financiers intermédiaires par l'auditeur d'une entité.

**Le 26 août 2022**

(signé) *Hubert Marleau*  
HUBERT MARLEAU,  
PRÉSIDENT ET CHEF DE LA DIRECTION

(signé) *Bruno Dumais*  
BRUNO DUMAIS, CPA, CA  
CHEF DE LA DIRECTION FINANCIÈRE

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

 États condensés de la situation financière intermédiaire  
 (en dollars canadiens)

	Note	Non audité Au 30 juin 2022	Audité Au 31 décembre 2021
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Espèces		\$ 1 770 652	\$ 1 943 289
Débiteurs	4	49 257	114 223
Frais payés d'avance	5	152 254	201 071
<b>Total des actifs courants</b>		<b>1 972 163</b>	2 258 583
<b>Actifs non courants</b>			
Frais payés d'avance	5	–	60 980
Terrain		506 887	506 887
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>506 887</b>	506 887
<b>Total des actifs</b>		<b>\$ 2 479 050</b>	\$ 2 826 450
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	6	\$ 207 002	\$ 1 441 956
Débiteure	7	–	2 345 000
<b>Total des passifs courants</b>		<b>207 002</b>	3 786 956
<b>Passifs non courants</b>			
Dettes à long terme	8	540 000	540 000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>540 000</b>	540 000
<b>Total des dettes</b>		<b>747 2029</b>	4 326 956
<b>Capitaux propres (déficitaires)</b>			
Capital social	9	20 296 684	16 989 649
Bons de souscriptions	10	650 037	650 037
Surplus d'apport		1 668 878	1 612 972
Déficit		(20 883 551)	(20 753 164)
<b>Total des capitaux propres (déficitaires)</b>		<b>1 732 048</b>	(1 510 506)
<b>Total des dettes et des capitaux propres</b>		<b>\$ 2 479 050</b>	\$ 2 826 450

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

Au nom du conseil d'administration,

 (signé) Hubert Marleau, administrateur

 (signé) Guy Charette, administrateur

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

États condensés du gain net intermédiaire et du résultat global intermédiaire

Pour les périodes de 3 mois et de 6 mois terminées les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Note	Pour les trois mois terminés le 30 juin		Pour les six mois terminés le 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
<b>Revenus</b>	\$ 4 650	\$ 4 350	\$ 5 400	\$ 5 400
<b>Charges</b>				
Honoraires professionnels	46 986	12 250	95 648	31 325
Frais de bureau et d'administration	19 977	16 141	33 394	33 668
Honoraires des administrateurs	8 083	5 347	13 472	10 725
Droits miniers	46 875	51 647	93 750	72 064
Bourse, autorités et relations avec les actionnaires	19 1084	9 456	44 775	18 730
Loyers	5 310	4 300	7 434	6 415
Taxes et permis	6 215	–	6 215	6 077
Frais de déplacement et représentation	4 523	4 074	9 047	8 148
Télécommunication et site internet	202	–	505	–
Rémunération à base d'actions	30 118	–	55 906	–
Frais bancaires	(12)	106	106	200
<b>Total des charges</b>	<b>187 447</b>	<b>103 449</b>	<b>360 338</b>	<b>187 590</b>
Charges financières	7 554	71 021	41 934	130 769
Gain sur règlement de dettes	–	–	(266 485)	–
<b>Profit (perte) net(te) et résultat global</b>	<b>\$ (190 351)</b>	<b>\$ (170 120)</b>	<b>\$ (130 387)</b>	<b>\$ (312 958)</b>
<b>Résultat par action ordinaire en circulation</b>				
De base	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.01)
Dilué	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de base	75 718 338	25 979 868	67 821 055	25 979 868
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation dilués	91 792 851	25 979 868	83 895 568	25 979 868

Les notes font partie intégrante des états financiers résumés intermédiaires.

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

États des variations de capitaux propres (déficitaires)

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Capital social		Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total
	Nombre	Montant				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2022</b>	<b>51 894 868</b>	<b>\$16 989 649</b>	<b>\$ 1 612 972</b>	<b>\$ 650 037</b>	<b>\$(20 753 164)</b>	<b>\$(1 500 506)</b>
Perte nette et résultat global	–	–	–	–	(130 387)	<b>(130 387)</b>
Rémunération à base d'actions	–	–	55 906	–	–	<b>55 906</b>
Émission d'actions lors d'une entente de conversion de dettes (Note 9)	23 823 470	3 307 035	–	–	–	<b>3 307 035</b>
<b>Solde au 30 juin 2022</b>	<b>75 718 338</b>	<b>\$20 296 684</b>	<b>\$ 1 668 878</b>	<b>\$ 650 037</b>	<b>\$(20 883 551)</b>	<b>\$ 1 734 048</b>

	Capital social		Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total
	Nombre	Montant				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2021</b>	<b>25 979 868</b>	<b>\$15 352 101</b>	<b>\$ 1 478 400</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$(19 762 144)</b>	<b>\$(2 931 643)</b>
Perte nette et résultat global	–	–	–	–	(312 958)	<b>(312 958)</b>
<b>Solde au 30 juin 2021</b>	<b>25 979 868</b>	<b>\$15 352 101</b>	<b>\$ 1 478 400</b>	<b>\$ –</b>	<b>\$(20 072 102)</b>	<b>\$(3 244 601)</b>

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

États condensés des variations de capitaux propres intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Note	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>			
Perte nette		<b>\$ (130 387)</b>	\$ (312 958)
Ajustements pour:			
Rémunération à base d'actions	12	<b>59 906</b>	–
Gain sur règlement de dettes	7	<b>(266 484)</b>	–
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation		<b>168 329</b>	(173 029)
		<b>(172 637)</b>	(485 987)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Émission de dette à long terme	8	–	500 000
		–	500 000
<b>Augmentation (diminution) des espèces</b>			
		<b>(172 637)</b>	14 013
Espèces, au début		<b>1 943 289</b>	11 240
<b>Espèces, à la fin</b>		<b>\$ 1 770 652</b>	\$ 25 253

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

# **NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

## **1. Nature des opérations et continuité d'exploitation**

Nio métaux stratégiques Inc. (anciennement Niocan Inc.) (la "Société") est domiciliée au Canada. Le siège social de la Société est situé au 1, Place Ville-Marie, bureau 1670, Montréal, Québec. La Société a été constituée selon la Loi sur les sociétés par actions du Québec le 29 août 1995. La Société détient une propriété minière de niobium située dans la région d'Oka au Québec et des propriétés d'exploration dans la province du Québec. Les actions de la Société sont échangées publiquement sur la Bourse de croissance du TSX ("TSX-V") sous le symbole « NIO ».

Le 6 mai 2022, la Société a approuvé son changement de nom pour Nio Métaux stratégiques. Le changement n'a eu aucune incidence sur le symbole commercial, mais confirme l'intention de la Société de consacrer ses activités à la recherche de métaux et minéraux stratégiques essentiels à l'avancement de la vie moderne et de la sécurité nationale de manière bénéfique pour l'environnement, la société et l'éthique.

La Société est une entreprise en phase de démarrage et détient des propriétés minières d'exploration dans la province du Québec. La propriété minière d'Oka consiste en droits miniers comprenant 102 claims miniers sur une superficie de 6 025 acres alors que celle de Grande-Baleine considère 140 claims miniers couvrant 17 098 acres sur le territoire de la Baie d'Hudson. La majorité des efforts de la Société est actuellement dévouée à l'obtention des permis, au financement et au développement de sa propriété de niobium à Oka.

Les états financiers ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation qui suppose que la Société poursuivra ses activités dans un avenir prévisible et sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses obligations et de ses engagements dans le cours normal de ses opérations. La Société est dans un processus d'exploration et d'évaluation concernant ses propriétés et ses projets miniers et n'a pas encore déterminé si ses propriétés contiennent des réserves exploitables. La Société n'a pas de revenus provenant de son exploitation qui lui permettraient de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal de ses activités.

En ce qui concerne la propriété de niobium à Oka, la Société a déterminé en 1999 que ses ressources de minerai fournissent une indication conceptuelle du potentiel de la propriété. La demande de la Société est en révision par le Ministère du Développement durable, de l'Environnement et des Parcs ("MDDEP") du Québec ainsi qu'avec la communauté d'Oka afin d'obtenir l'ensemble des permis, certificats et autres autorisations qui permettraient à la Société de mettre en exploitation la propriété de niobium. La direction développe présentement une stratégie afin d'obtenir tous les permis et certificats d'opération requis afin de développer la propriété Oka.

La Débenture d'une valeur de 2,345 millions \$ est venu à échéance le 30 décembre 2021 et était garantie par les propriétés et les actifs de la Société. La direction suite à des pourparlers avec les détenteurs de la Débenture afin de la convertir dans le meilleur intérêt de la Société. Un accord est intervenu le 1er mars 2022 et 3 578 018 \$ en capital et intérêts courus exigibles en vertu des modalités de la débenture garantie initialement émise par la Société à Nio-Metals le 19 février 2013 ont été convertis en un total de 23 823 470 actions ordinaires de la Société (les « actions de remboursement ») à un prix d'émission de 0,15 \$ par action en remboursement global et complet.

La capacité de la Société à respecter ses engagements lorsqu'ils viennent à échéance, y compris l'acquisition finale des propriétés et le développement de projets miniers, dépend de sa capacité à obtenir le financement nécessaire. Ces facteurs soulèvent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Les états financiers ne reflètent pas les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs si la Société était incapable de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal de ses activités. Bien que, au stade actuel des travaux, la Société

## **NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

prenne toutes les mesures conformes aux normes de l'industrie afin de s'assurer que les titres des propriétés minières dans lesquelles elle a un intérêt financier sont en règle, ces mesures ne garantissent pas la validité des titres. Les titres pourraient être assujettis à des ententes précédentes non enregistrées ou au non-respect d'exigences réglementaires.

### **2. Préparation de base**

#### **Déclaration de conformité**

Les états financiers non audité condensés intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'é émises par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») conformément à l'IAS 34, Information financière intermédiaire (« IAS 34 ») et reposent sur des conventions et méthodes comptables qui concordent avec celles qui ont été employées dans la préparation des états financiers audités de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'administration le 26 août 2022.

#### **Base de mesure**

Les états financiers ont été préparés sur la base du coût historique.

#### **Présentation et monnaie fonctionnelle**

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, à moins d'indication contraire, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

#### **Recours à des estimations et à des jugements**

La préparation des états financiers en conformité avec les normes IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sont passées en revue régulièrement. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans l'exercice au cours de laquelle les estimations sont révisées et dans tous les exercices futurs touchés par ces révisions.

Les informations sur les hypothèses et les incertitudes relatives aux estimations qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif au cours du prochain exercice comprennent entre autres :

##### *Continuité de l'exploitation*

L'évaluation de la capacité de la Société à mettre en œuvre sa stratégie en finançant son fonds de roulement et ses activités d'exploration et d'évaluation requiert l'exercice du jugement. Les estimations et les hypothèses formulées sont revues régulièrement et reposent sur les données historiques et sur d'autres facteurs, notamment des prévisions à l'égard d'événements futurs qui sont estimées raisonnables dans les circonstances.

##### *Valorisation de Black & Scholes*

Le calcul de la juste valeur des parts, des options d'achat d'actions et des bons de souscription accordés exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses concernant la juste valeur des actions ordinaires sous-jacentes de la Société, la volatilité prévue, la durée de vie prévue et les taux de confiscation prévus, ce qui pourrait avoir une incidence sur les résultats de la Société si les estimations actuelles changent. La volatilité attendue était basée sur la volatilité historique de la Société.

## **NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

---

### **3. Principales méthodes comptables**

Les méthodes comptables énoncées dans les états financiers vérifiés annuels pour l'année terminée le 31 décembre 2021 ont été appliquées de façon uniforme à tous les exercices présentés dans ces états financiers.

Adoption de normes comptables

La Société a adopté les nouvelles normes comptables suivante ainsi que les amendements aux normes et leurs interprétations avec une date d'application initiale au 1er janvier 2022; ceux-ci ont été appliqués dans la préparation des états financiers condensés intermédiaires:

Améliorations annuelles des normes IFRS 2018-2020

IFRS 9 Instruments financiers

L'amendement précise qu'en appliquant le critère des « 10 pour cent » pour évaluer s'il faut décomptabiliser un passif financier, une entité inclut uniquement les frais payés ou reçus entre l'entité (l'emprunteur) et le prêteur, y compris les frais payés ou reçus par l'une ou l'autre entité ou le prêteur pour le compte de l'autre.

La modification est entrée en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2022. L'adoption de cette modification n'a pas eu d'incidence sur les états financiers de la Société.

Nouvelles normes comptables futures

Plusieurs nouvelles normes comptables, amendements et interprétations ont été publiés qui entreront en vigueur le ou après le 1<sup>er</sup> janvier 2022 et n'ont donc pas été appliqués dans la préparation des états financiers de l'exercice courant. Ces nouvelles publications pouvant avoir un impact pour la Société sont les suivants

Amendements à IAS 1 – Classification des passifs courants et non courants

Les amendements à IAS 1 affectent uniquement la présentation des passifs comme courants ou non courants dans l'état consolidé de la situation financière et non le montant ou le moment de la comptabilisation de tout actif, passif, produit ou charge, ou les informations divulguées sur ces éléments.

Les amendements précisent que le classement des passifs comme courants ou non courants est basé sur des droits qui existent à la fin de la période, précisent que le classement n'est pas affecté par les attentes quant à savoir si une entité exercera son droit de différer le règlement d'une responsabilité civile, expliquent que des droits existent si les obligations sont respectées à la fin de la période et introduisent une définition du terme « règlement » pour préciser que le règlement fait référence au transfert à la contrepartie d'espèces, d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs ou prestations de service.

Ces modifications seront appliquées de manière rétrospective pour les exercices débutant le ou suivant le 1er janvier 2023 et une application anticipée est autorisée. La direction est à évaluer l'impact potentiel de ces modifications sur ses états financiers.

La modification est en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2022, une application anticipée étant autorisée. La Société évalue présentement l'impact de cet amendement sur ses états financiers.

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

### 4. Débiteurs

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Souscriptions à recevoir	\$ 10 000	\$ 40 000
Taxe de vente à recevoir	34 725	68 407
Avance à un administrateur	–	4 034
Autres comptes à recevoir	4 532	1 782
	<b>\$ 49 257</b>	<b>\$ 114 233</b>

### 5. Frais payés d'avance

Les frais payés d'avance sont constitués principalement de paiement de droits miniers sur des propriétés minières.

#### Propriété d'Oka

La propriété minière d'Oka consiste en droits de surface et miniers comprenant 102 claims miniers (102 en 2021) couvrant une superficie de plus 6 025 acres (6 025 en 2021).

#### Propriété de Grande-Baleine

La Société possède des droits de surface et miniers pour la propriété de fer de Grande-Baleine, comprenant 140 claims miniers (173 en 2021) couvrant 17 098 (24 944 en 2021) acres sur le territoire de la Baie d'Hudson.

### 6. Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Fournisseurs et autres créditeurs	\$ 196 238	\$ 190 632
Intérêts courus	–	1 225 290
Bénéfices marginaux payables	1 346	26 034
	<b>\$ 207 002</b>	<b>\$ 1 441 956</b>

### 7. Débenture

Le 19 février 2013, la Société a complété un placement privé avec Nio-Metals Holdings LLC ("Nio-Metals") par lequel Nio-Metals a souscrit pour une unité composée d'un montant en principal de 1 200 000 \$ d'une débenture subordonnée garantie de la Société (la "débenture") ainsi que de 1 000 000 de bons de souscription permettant l'acquisition d'actions ordinaires de la Société pour une contrepartie totale de 1 200 000 \$. La débenture porte intérêt à un taux annuel de 10 %, payable trimestriellement, et venait originellement à échéance le 19 août 2015, mais cette date a été modifiée pour le 30 juin 2021, sujet à la capacité pour la Société à rembourser en tout temps, sans pénalité. Les bons de souscription ont expiré le 19 février 2015. La débenture est garantie par les propriétés et les actifs de la Société.

En mars 2020, la Société a modifié sa débenture pour considérer une injection en argent comptant de 75 000 \$ pour soutenir le fonds de roulement.

En mars 2022, la Société a converti la débenture et les intérêts courus en 23 823 470 actions ordinaires de la Société. Selon IFRIC 19, un gain sur règlement de dette de 242 732 \$ a été enregistré par la Société en 2022.

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

### 8. Dettes à long terme

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Prêt, 6%, non garanti, intérêt payable trimestriellement débutant en septembre 2021 et venant à échéance en mars 2023 <sup>(a)</sup>	\$ 500 000	\$ –
Prêt, sans intérêt, garanti par le gouvernement fédéral, venant à échéance en décembre 2022 <sup>(b)</sup>	40 000	40 000
	\$ 540 000	\$ 40 000
Portion courante	–	–
	\$ 540 000	\$ 40 000

<sup>a)</sup> Au cours de la période, la Société a conclu une entente avec Nio-Metals pour une facilité de prêt-relais non garanti de 500 000 \$ (le « prêt-relais »). Le prêt-relais a une durée de 24 mois jusqu'à l'échéance, porte intérêt de 6 % par année payable trimestriellement, à compter de septembre 2021, et n'est pas convertible. Le prêt-relais peut être remboursé à tout moment avant l'échéance sans pénalité. En mars 2022, la Société et le prêteur ont convenu de prolonger la date d'échéance de mars 2023 à mars 2024.

<sup>b)</sup> Le prêt garanti par le gouvernement fédéral prévoit une subvention de 10 000 \$ si le prêt est remboursé avant le 31 décembre 2022. Si le prêt n'est pas remboursé en totalité au plus tard le 31 décembre 2022, la totalité du prêt peut être convertie en un prêt à terme, portant intérêt au taux de 5 %, payable mensuellement, sans paiement du capital avant échéance, et venant à échéance le 31 décembre 2025. En janvier 2022, le gouvernement fédéral a annoncé une prolongation de la date d'échéance jusqu'en décembre 2023.

### 9. Capital social

Le nombre d'actions émises et en circulation au 30 juin 2022 était de 75 718 338 (31 décembre 2021 - 51 894 868). La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale. Les actions en circulation ont été entièrement payées, à l'exception des souscriptions à recevoir de 35 000 \$ (31 décembre 2021 - 40 000 \$) (Note 4).

Au cours de la période, en vertu des termes d'une entente convenue entre la Société et Nio-Metals, un de ses actionnaires principaux, 3 573 521 \$ de capital et intérêts reliés à une entente de débenture subordonnée garantie émise initialement par la Société à Nio-Metals le 19 février 2013 ont été convertis en un total de 23 823 470 actions ordinaires émises au prix de 0,15 \$ par action à titre de remboursement global et final. Selon IFRIC 19, un gain sur règlement de dette de 242 732 \$ a été enregistré par la Société en 2022.

### 10. Bons de souscriptions

Le nombre de bons de souscription en circulation au 30 juin 2022 était de 13 918 750 (13 968 750 au 31 décembre 2021).

Le prix moyen pondéré exerçable des bons de souscription en circulation au 30 juin était de 0,12 \$ (31 décembre 2021 - 0,12 \$) et le délai moyen jusqu'à l'échéance est de 1,29 année.

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

Les changements dans les bons de souscriptions étaient les suivants :

	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exercable	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exercable
<b>Solde, au début</b>	<b>13 918 750</b>	<b>\$ 0,12</b>	–	\$ –
<b>Émis</b>	–	–	12 957 500	0,12
<b>Émis</b>	–	–	1 011 250	0,15
<b>Solde, à la fin</b>	<b>13 918 750</b>	<b>\$ 0,12</b>	<b>13 918 750</b>	<b>\$ 0,12</b>

### 11. Perte nette par action

Le calcul de la perte nette de base par action au 30 juin 2022 a été basé sur le bénéfice attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires, qui correspond à une perte pour la période de 130 387 \$ (30 juin 2021 - 312 958 \$), et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation calculé de 59 836 025 (30 juin 2021 - 25 979 868).

Le calcul de la perte nette diluée au 30 juin 2022 est le même que la perte nette de base par action étant donné que toutes les options ont eu un effet anti-dilutif (30 juin 2021 - idem).

### 12. Paiements fondés sur les actions

Dans le cadre du régime d'achat d'options, la Société peut émettre des options au profit des administrateurs, des dirigeants et des consultants jusqu'à un maximum de 10 % des actions émises et en circulation au moment de l'octroi des options à régime variable et leur durée de vie ne peut pas dépasser 5 ans. Les options sont acquises immédiatement après l'émission. Le prix d'exercice des options est déterminé par le conseil d'administration et ne peut être supérieur à la valeur obtenue en utilisant un prix au moins égal au cours escompté en utilisant le cours de clôture des actions ordinaires lors de la veille de l'attribution de l'octroi. Les options sont comptabilisées à leur juste valeur au moment de l'octroi.

Le plan doit recevoir l'approbation du TSX-V et des actionnaires à chaque année à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société.

Le nombre d'options d'achat d'actions en circulation pouvant être exercé a fluctué comme suit:

	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exercable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exercable
<b>Solde, au début</b>	<b>3 550 000</b>	<b>\$ 0,15</b>	–	\$ –
Allouées	–	–	3 550 000	0,15
<b>Solde, à la fin</b>	<b>3 550 000</b>	<b>\$ 0,15</b>	<b>3 550 000</b>	<b>\$ 0,15</b>

Le calcul du bénéfice dilué par action incluait 1 776 775 options d'achat d'actions exercables (30 juin - zéro).

La charge de rémunération à base d'actions pour la période terminée le 30 juin 2022 a totalisé 55 906 \$ (30 juin 2021 - zéro \$) et a été créditée au surplus d'apport.

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

Le tableau suivant résume certains renseignements sur les options d'achat d'actions en circulation au 30 juin:

Prix d'exercice	Nombre d'options	Options émises		Nombre d'options	2022
		Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante	Moyenne pondérée du prix exerçable		Options exerçables
\$		(en années)	\$		\$
0,15	3 550 000	4.30	0,15	1 183 333	0,15

### 13. Instruments financiers et gestion des risques financiers

a) Instruments financiers à la juste valeur

	Au 30 juin 2022		Au 31 décembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
<b>Actifs financiers (coût amorti)</b>				
Espèces	\$ 1 770 652	\$ 1 770 652	\$ 1 943 289	\$ 1 943 289
Débiteurs, à l'exception de taxe de ventes à recevoir	14 532	14 532	45,816	45,816
	<b>\$ 1 785 184</b>	<b>\$ 1 785 184</b>	<b>\$ 1 989 105</b>	<b>\$ 1 989 105</b>
<b>Passifs financiers (coût amorti)</b>				
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	196 238	196 238	1 441 956	1 441 956
Débiteure	–	–	2 345 000	2 345 000
Dettes à long terme	540 000	540 000	540 000	540 000
	<b>\$ 736 238</b>	<b>\$ 736 238</b>	<b>\$ 4 326 569</b>	<b>\$ 4 326</b>

Lors de la détermination de la juste valeur, la Société utilise les données observables basées sur différents niveaux qui sont déterminés de la façon suivante :

- Le niveau 1 inclut les prix publiés (non ajustés) lorsque le marché est actif et que les actifs ou les passifs sont similaires;
- Le niveau 2 inclut les données qui ne sont pas estimés selon des données de base observables autres que les prix publiés selon le premier niveau; et
- Le niveau 3 inclut les données qui ne sont pas basés sur selon un marché observable.

La valeur comptable des espèces, des débiteurs (à l'exception de la taxe de vente à recevoir), des comptes fournisseurs et autres créditeurs est considérée comme étant une estimation raisonnable de leur juste valeur compte tenu de l'expiration à court terme de ces instruments. La valeur

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

comptable de la dette à long terme est comptabilisée au coût amorti et est considérée comme étant une estimation raisonnable de sa juste valeur (niveau 3).

La valeur comptable de la débenture est considérée comme étant une estimation raisonnable de leur juste valeur compte tenu qu'elles ont atteint leur maturité (niveau 3).

### b) Aperçu des risques

La Société est exposée aux risques suivants en raison de son utilisation d'instruments financiers:

#### i) Risque de crédit

Le risque de crédit découle de la possibilité de subir une perte à la suite de la non-performance d'une autre partie de ses engagements selon les termes d'un contrat. Les instruments financiers qui assujettissent potentiellement la Société à des risques de concentration de crédit sont les espèces et les autres débiteurs. Les espèces sont détenues chez des institutions financières de grande qualité.

#### ii) Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant d'espèces et de s'assurer que la Société dispose de sources de financement suffisantes tels les placements privés. La Société établit des prévisions de trésorerie pour s'assurer qu'elle dispose des fonds disponibles pour respecter ses obligations. L'obtention de nouveaux fonds permet à la Société de poursuivre ses activités, mais malgré le fait qu'elle a réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir.

Les échéances contractuelles des passifs financiers se présentent comme suit :

	<b>0 - 12 mois</b>	<b>13 - 24 mois</b>	<b>Plus de 24 mois</b>
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	\$ 196 238	\$ –	\$ –
Dettes à long terme	–	540 000	–
	<b>\$ 196 238</b>	<b>\$ 540 000</b>	<b>\$ –</b>

#### iii) Risque lié au taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. La débenture émise par la Société porte intérêt à taux fixe et expose donc celle-ci au risque de variation de juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Une variation de 1 % des taux d'intérêt aurait une incidence approximative de 5 000 \$ sur les résultats et les flux de trésorerie de la Société.

#### iv) COVID 19:

En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'écllosion d'un nouveau coronavirus (COVID-19) comme une pandémie mondiale, qui continue de se propager au Canada et dans le monde et les mesures de confinement mises en place afin de ralentir les impacts négatifs de COVID-19 telles que l'interdiction de voyager, la quarantaine, la distanciation sociale et la fermeture des services non-essentiels ont entraîné un ralentissement économique important. Les marchés financiers ont fait face à une grande volatilité. Il y a eu de nombreuses fermetures et une réduction substantielle de l'activité économique dans plusieurs pays. La direction suit de près la situation en diminuant les coûts là où elle le peut et estime que toute perturbation peut être temporaire; toutefois, il existe une incertitude quant à la durée et

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

à l'impact potentiel de la perturbation. Au 30 juin 2022, la direction a déterminé que la valeur des actifs de la Société n'étaient pas impactés de manière importante.

La direction a mis en place des mesures afin de préserver son capital pendant cette période de ralentissement économique dont, entre autres, des mesures de réduction de dépenses et le prêt d'urgence. Pendant ce temps, la Société continue d'exercer une prudence dans la conduite de ses activités. Entre-temps, la Société fait preuve de prudence dans la conduite des activités d'investissement. De plus, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'incidence potentielle sur la capacité d'obtenir d'autres financements et sur les activités de la Société à la date de ces états financiers.

### 14. Opérations conclues avec des apparentés

Rémunération des principaux dirigeants

Le personnel de direction correspond aux administrateurs de la Société, y compris le chef de l'exploitation qui est rémunéré par un accord de consultation.

Au cours de la période de trois mois, la Société a encouru les dépenses suivantes avec les principaux dirigeants :

	Au 30 juin 2022	Au 30 juin 2021
Frais de gestion inclus dans les frais de bureau et d'administration	\$ 33 394	\$ 33 668
Honoraires des administrateurs	13 472	10 725

Les montants relatifs aux parties liées se présentent comme suit:

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Débeture - Actionnaire principal	\$ -	\$ 2 345 000
Prêt - Actionnaire principal	500 000	-
Intérêts courus	7 479	966 037

Au cours de la période, une charge d'intérêts de 41 934 \$ (30 juin 2021 - 130 769 \$) relative à la débeture et au prêt a été enregistrée; de ce montant, 31 151 \$ a été payé (30 juin 2021 - néant \$).

### 15. Informations concernant le capital

En matière de gestion du capital, les objectifs de la Société sont d'assurer la continuité d'exploitation tout en maintenant les programmes d'exploration en cours ainsi que le développement des actifs miniers, de fournir un fonds de roulement suffisant afin de respecter ses engagements en cours et de poursuivre d'éventuels investissements.

Les capitaux se présentent comme suit:

	30 juin 2021	31 décembre 2021
Espèces	\$ 1 770 652	\$ 1 943 289
Débeture	-	2 345 000
Dettes à long terme	540 000	540 000
Capital social	20 296 684	16 989 649

## **NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)**

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 2021

Non audité

---

*En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

La Société gère la structure de son capital et y fait des ajustements en conformité avec les objectifs susmentionnés ainsi qu'à la lumière des changements de conditions économiques et des risques caractéristiques des actifs sous-jacents. Dans la gestion du capital, la Société inclut les composantes de l'avoir des actionnaires. Afin de maintenir sa structure de capital, la Société favorise l'émission de nouvelles débetures, l'émission de nouvelles actions, l'acquisition ou la disposition de certains actifs et la répartition des montants en espèces. La Société n'est soumise à aucune obligation externe concernant son capital. La gestion du capital par la Société est demeurée inchangée depuis l'exercice précédent.