



États financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les
30 juin 2023 et 2022

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 2023 et 2022

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 24 août 2023

(signé) *Hubert Marleau*
HUBERT MARLEAU,
Président et chef de la direction

(signé) *Bruno Dumais*
BRUNO DUMAIS, CPA
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 2023	Audité Au 31 décembre 2022
Actifs			
Actifs courants			
Espèces		\$ 207 420	\$ 1 636 519
Dépôt à court terme		1 000 000	–
Débiteurs	4	97 335	26 426
Frais payés d'avance	5	11 410	81 508
Total des actifs courants		1 316 165	1 744 453
Actifs non courants			
Terrain		506 887	506 887
Total des actifs non courants		506 887	506 887
Total des actifs		\$ 1 823 052	\$ 2 251 340
Passifs			
Passifs non courants			
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	6	\$ 221 458	\$ 256 590
Portion à court terme de la dette à long terme	8	30 000	30 000
Total des passifs courants		251 458	286 590
Passifs non courants			
Dette à long terme	8	500 000	500 000
Total des passifs non courants		500 000	500 000
Total des dettes		751 458	786 590
Capitaux propres			
Capital social	9	20 295 543	20 295 543
Bons de souscriptions	10	645 987	645 987
Surplus d'apport		1 808 468	1 753 582
Déficit		(21 274 404)	(21 230 362)
Total des capitaux propres		1 071 594	1 464 750
Total des dettes et des capitaux propres		\$ 1 823 052	\$ 2 251 340

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

Au nom du conseil d'administration,

(signé) Hubert Marleau, administrateur

(signé) Hubert Vallée, administratrice

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

États condensés du gain net intermédiaire et du résultat global intermédiaire

Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin 2023 et 2022

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	
		2023	2022	2023	2022
Revenus		\$ 5 500	\$ 4 650	\$ 6 700	\$ 5 400
Charges					
Honoraires professionnels		62 533	46 986	97 034	95 648
Dépenses d'exploration (net du crédit d'impôt)		88 099	—	88 099	—
Frais de bureau et d'administration		20 968	19 977	42 009	33 394
Honoraires des administrateurs		10 800	8 083	21 599	13 472
Droits miniers		14 511	46 875	61 792	93 750
Bourse, autorités et relations avec les actionnaires		32 728	19 084	36 228	44 775
Loyers		6 720	5 310	8 080	7 434
Taxes et permis		4 475	6 215	6 690	6 215
Frais de déplacement et représentation		17 102	86	38 490	86
Assurances		4 523	4 523	9 047	9 047
Télécommunication et site internet		127	202	1 011	505
Rémunération à base d'actions		—	30 118	54 886	55 906
Frais bancaires		113	(12)	191	(12)
Total des charges		262 699	187 447	465 156	360 338
Charges financières		7 479	7 554	14 877	41 934
Revenus d'intérêt		(18 523)	—	(25 291)	—
Gain sur règlement de dettes	7	—	—	—	(266 485)
Perte nette et résultat global		\$ (246 155)	\$ (190 351)	\$ (448 042)	\$ (130 387)
Résultat par action ordinaire en circulation					
De base		\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.00)	\$ (0.00)
Dilué		(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de base		75 718 338	75 718 338	75 718 338	67 821 055
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation dilués		93 137 889	91 792 851	93 090 011	85 895 568

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 2023 et 2022

Non audité

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

	Capital social		Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total
	Nombre	Montant				
Solde au 1^{er} janvier 2023	75 718 338	\$20 295 543	\$ 1 753 582	\$ 645 987	\$(21 230 362)	\$ 1 464 750
Perte nette et résultat global	–	–	–	–	(448 042)	(448 042)
Rémunération à base d'actions	–	–	54 886	–	–	54 886
Solde au 30 juin 2023	75 718 338	\$20 295 543	\$ 1 808 468	\$ 645 987	\$(21 274 404)	\$ 1 071 594

	Capital social		Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total
	Nombre	Montant				
Solde au 1^{er} janvier 2022	51 894 868	\$16 989 649	\$ 1 612 972	\$ 650 037	\$(20 753 164)	\$(1 500 506)
Perte nette et résultat global	–	–	–	–	(130 387)	(130 387)
Rémunération à base d'actions	–	–	55 906	–	–	55 906
Émission d'unités lors d'une entente de conversion de débenture (note 7)	23 823 470	3 307 035	–	–	–	3 307 035
Solde au 30 juin 2022	75 718 338	\$20 296 684	\$ 1 668 878	\$ 650 037	\$(20 883 551)	\$ 1 734 048

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

États condensés des flux de trésorerie intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

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

	Note	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Perte nette		\$ (448 042)	\$ 130 387
Ajustements pour:			
Rémunération à base d'actions	12	54 886	55 906
Gain sur règlement de dette	7	–	(266 485)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation		(35 943)	168 329
		(429 099)	(172 637)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Variation des dépôts à court terme		(1 000 000)	–
		(1 000 000)	–
Diminution des espèces			
		(1 429 099)	(172 637)
Espèces, au début		1 636 519	1 943 289
Espèces, à la fin		\$ 207 420	\$ 1 770 652
Information supplémentaire			
Charges non monétaires			
Juste valeur des actions émises lors de la conversion de la débenture		\$ –	\$ 2 185 916
Juste valeur des actions émises lors de la conversion d'intérêts courus		–	1 149 370
Intérêts payés		–	31 225

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 2023 et 2022

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 en exploration de niobium située dans la région d'Oka au Québec et une propriété en exploration dans la région de la Baie James au 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 confirmait 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 98 droits miniers sur une superficie de 5 429 acres alors que celle de Grande-Baleine considère 98 droits miniers couvrant 11 964 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.

En mars 2022, 2 345 000 \$ en capital et 1 233 018 \$ en 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.

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 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.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

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 2022.

Les états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'administration le 24 août 2023.

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.

3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables énoncées dans les états financiers vérifiés annuels pour l'année terminée le 31 décembre 2022 ont été appliquées de façon uniforme à tous les exercices présentés dans ces 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 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

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 2023; ceux-ci ont été appliqués dans la préparation des états financiers condensés intermédiaires:

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 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'un 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.

Modification d'IAS 12 - Impôts sur le revenu

Les modifications précisent que l'exemption de reconnaissance initiale en vertu de l'IAS 12 ne s'applique pas aux opérations qui donnent lieu à des différences temporaires imposables et déductibles égales, comme les baux.

L'adoption de ces modifications n'a pas eu d'incidence sur les états financiers condensés intermédiaires de la Société.

4. Débiteurs

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Taxe de vente à recevoir	\$ 49 854	\$ 25 226
Crédits d'impôt miniers	39 581	
Autres comptes à recevoir	7 900	1 200
	\$ 97 335	\$ 26 426

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 98 claims miniers (102 en 2022) couvrant une superficie de plus 5 429 acres (6 025 en 2022).

Propriété de Grande-Baleine

La Société possède des droits de surface et miniers pour la propriété de fer de Grande-Baleine, comprenant 98 claims miniers (140 en 2022) couvrant 11 964 (17 098 en 2022) acres sur le territoire de la Baie d'Hudson.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

6. Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fournisseurs et autres créditeurs	\$ 160 926	\$ 217 947
Montant payable à un administrateur	–	4 426
Intérêts courus	37 479	22 603
Bénéfices marginaux payables	23 053	11 614
	\$ 221 458	\$ 256 590

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 portait 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 était garantie par les propriétés et les actifs de la Société.

Depuis 2016, la Société a modifié sa Débenture pour considérer diverses injections en argent comptant totalisant 1 145 000\$.

En mars 2022, la Société a converti la Débenture d'une valeur nominale de 2 345 000\$ et les intérêts courus de 1 233 018 \$ 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.

8. Dette à long terme

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Prêt, 6%, non garanti, intérêt payable trimestriellement débutant en septembre 2021 et venant à échéance en mars 2024 ^{a)}	\$ 500 000	\$ 500 000
Prêt, sans intérêt, garanti par le gouvernement fédéral, venant à échéance en décembre 2023 ^{b)}	30 000	30 000
	\$ 530 000	\$ 530 000
Portion courante	(30 000)	(30,000)
	\$ 500 000	\$ 500 000

^{a)} En 2021, 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 à 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.

^{b)} Le prêt garanti par le gouvernement fédéral prévoit une subvention de 10 000 \$ si le prêt est remboursé avant le 31 décembre 2023. Si le prêt n'est pas remboursé en totalité au plus tard le 31 décembre 2023, la totalité du prêt peut être convertie en un prêt à terme, portant intérêt au taux de 5

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

%, payable mensuellement, sans paiement du capital avant échéance, et venant à échéance le 31 décembre 2025. La Société s'attend à rembourser le prêt au 31 décembre 2023. Par conséquent, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a comptabilisé un gain sur remise de prêt de 10 000 \$ à titre d'autres revenus dans l'état de la perte et du résultat étendu et a pris en compte cette opération comme un changement dans les estimations comptables et a présenté le prêt comme un passif à court terme.

9. Capital social

Le nombre d'actions émises et en circulation au 30 juin 2023 était de 75 718 338 (30 juin 2022 - 75 718 338). La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

10. Bons de souscriptions

Le nombre de bons de souscription en circulation au 30 juin 2023 était de 13 968 750 (13 968 750 au 30 juin 2022).

Le prix moyen pondéré exerçable des bons de souscription en circulation au 30 juin 2023 était de 0,12 \$ (30 juin 2022 - 0.12 \$) et le délai moyen jusqu'à l'échéance est de 0,29 année.

Les changements dans les bons de souscriptions étaient les suivants au:

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exerçable
Solde, au début	13 968 750	\$ 0,12	13 968 750	\$ 0.12
Solde, à la fin	13 968 750	\$ 0,12	13 968 750	\$ 0,12

11. Perte nette par action

Le calcul de la perte nette de base par action au 30 juin 2023 a été basé sur la perte attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires, qui correspond à une perte pour l'exercice de 448 042 \$ (30 juin 2022 - 130 387 \$), et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation calculé de 75 718 338 (30 juin 2022 - 67 821 055).

Le calcul de la perte nette diluée au 30 juin 2023 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 2022 - 85 895 568).

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.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

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

	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable
Solde, au début	3 750 000	\$ 0,15	3 550 000	\$ 0,15
Allouées	500 000	–	200 000	0,15
Solde, à la fin	4 250 000	\$ 0,15	3 750 000	\$ 0,15

Les options ont été consenties par la Société au cours de l'année dernière et la valeur de chaque option est estimée à la date d'octroi à l'aide du modèle de tarification des options Black-Scholes avec les hypothèses suivantes:

	31 juin 2023	31 décembre 2022
Nombre d'options allouées	500 000	200 000
Taux d'intérêt sans risque	3.29%	2.74%
Rendement attendu du dividende	0.00%	0.00%
Volatilité attendue	105.62%	113.82%
Durée prévue	5 années	5 années

La juste valeur estimée des options accordées durant la période de six terminée le 30 juin 2023 est de 36 636 \$ (30 juin 2022 - 11 890 \$). Ce montant est amorti et imputé sur les bénéfices au fur et à mesure que les droits d'exercice sont acquis.

Le calcul du bénéfice dilué par action excluait, car il était antidilutif, 4 250 000 options d'achat d'actions (30 juin 2022 - 3 750 000).

La charge de rémunération à base d'actions pour la période terminée le 30 juin 2023 a totalisé 54 886 \$ (30 juin 2022 - 55 906 \$) et a été créditée au surplus d'apport.

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

Prix d'exercice	Options émises			30 juin 2023 Options exerçables	
	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable
\$ 0,15	4 250 000	(en années) 3.51	\$ 0,15	3 613 138	\$ 0,15

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

				31 décembre 2022	
				Options émises	
Prix d'exercice	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante	Moyenne pondérée du prix exerçable	Options exerçables	Moyenne pondérée du prix exerçable
\$		(en années)	\$	Nombre d'options	\$
0,15	3 750 000	3.83	0,15	2 433 333	0,15

13. Instruments financiers et gestion des risques financiers

a) Instruments financiers à la juste valeur

	Au 30 juin 2023		Au 31 décembre 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers (coût amorti)				
Espèces	\$ 207 420	\$ 207 420	\$ 1 636 519	\$ 1 636 519
Placements à court terme	1 000 000	1 000 000		
Débiteurs, à l'exception de taxe de ventes à recevoir	57 754	57 754	1 200	1 200
	\$ 1 265 174	\$ 1 265 174	\$ 1 637 719	\$ 1 637 719
Passifs financiers (coût amorti)				
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	221 458	221 458	256 590	256 590
Dette à long terme	530 000	530 000	530 000	530 000
	\$ 751 458	\$ 751 458	\$ 786 590	\$ 786 590

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 estimées 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 basées sur un marché observable.

La valeur comptable des espèces, des dépôts à court terme, 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 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 2).

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 2).

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

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 :

	0 - 12 mois	13 - 24 mois	Plus de 24 mois
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	\$ 221 458	\$ –	\$ –
Dette à long terme	30 000	500 000	–
	\$ 251 458	\$ 500 000	\$ –

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. Le prêt émis 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.

14. Opérations conclues avec des apparentés

Rémunération des principaux dirigeants

Le personnel de direction correspond aux administrateurs ainsi que les officiers de la Société.

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

	30 juin 2023	31 mars 2022
Frais de gestion inclus dans les frais de bureau et d'administration	\$ 41 936	\$ 33 394
Honoraires professionnels payés à un officier	24 000	24 000
Honoraires professionnels payés à une corporation contrôlée par un administrateur	–	30 000
Honoraires des administrateurs	21 600	13 472
Rémunération à base d'actions	54 886	50 493

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC. (anciennement Niocan Inc.)

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Les montants relatifs à son actionnaire principal se présentent comme suit au:

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Prêt	500 000	500 000
Intérêts courus	30 000	22 603

Au cours de la période, la Société a enregistré une charge d'intérêts de 14 877\$ (30 juin 2022 - 41 934 \$) relative au prêt a été enregistrée; de ce montant, néant \$ a été payé (30 juin 2022 - 31 151 \$).

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.

Le capital se présente comme suit au:

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Espèces	\$ 207 420	\$ 1 636 519
Dépôt à court terme	1 250 000	–
Dette à long terme	530 000	530 000
Capital social	20 295 543	20 295 543

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 débentures, 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.