



**États financiers condensés intermédiaires**  
Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les  
30 septembre 2023 et 2022

## **NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.**

### **Commentaires de la direction sur les états financiers condensés intermédiaires (non audité) pour les périodes de 3 mois et de 9 mois terminées les 30 septembre 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 27 novembre 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.**

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

	Note	Non audité Au 30 septembre 2023	Audité Au 31 décembre 2022
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Espèces		\$ 286 408	\$ 1 636 519
Dépôt à court terme		750 000	–
Débiteurs	4	53 791	26 426
Frais payés d'avance	5	2 029	81 508
<b>Total des actifs courants</b>		<b>1 092 228</b>	1 744 453
<b>Actifs non courants</b>			
Terrain		506 887	506 887
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>506 887</b>	506 887
<b>Total des actifs</b>		<b>\$ 1 599 115</b>	<b>\$ 2 251 340</b>
<b>Passifs</b>			
<b>Passifs non courants</b>			
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	6	\$ 73 252	\$ 256 590
Portion à court terme de la dette à long terme	8	30 000	30 000
<b>Total des passifs courants</b>		<b>103 252</b>	286 590
<b>Passifs non courants</b>			
Dette à long terme	8	500 000	500 000
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>500 000</b>	500 000
<b>Total des dettes</b>		<b>603 252</b>	786 590
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social	9	20 310 543	20 295 543
Bons de souscriptions	10	640 159	645 987
Surplus d'apport		1 818 054	1 753 582
Déficit		(21 772 893)	(21 230 362)
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>995 863</b>	1 464 750
<b>Total des dettes et des capitaux propres</b>		<b>\$ 1 599 115</b>	<b>\$ 2 251 340</b>

**Événement subséquent**
**16**

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.**

États condensés du gain net intermédiaire et du résultat global intermédiaire  
Pour les périodes de 3 et de 9 mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022

Non audité

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

Note	Pour les trois mois terminés le 30 septembre		Pour les neuf mois terminés le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
<b>Revenus</b>	\$ 4 200	\$ 3 668	\$ 10 900	\$ 9 068
<b>Charges</b>				
Honoraires professionnels	19 445	61 720	116 478	157 368
Dépenses d'exploration (net du crédit d'impôt)	—	—	88 099	—
Frais de bureau et d'administration	15 855	24 031	57 864	57 425
Honoraires des administrateurs	8 100	11 327	29 699	24 799
Droits miniers	6 148	46 875	67 939	140 625
Bourse, autorités et relations avec les actionnaires	9 205	5 933	45 433	50 708
Loyers	640	2 240	8 720	9 674
Taxes et permis	1 020	—	7 710	6 215
Frais de déplacement et représentation	31 167	581	69 658	667
Assurances	3 234	6 058	12 281	15 105
Télécommunication et site internet	85	121	1 095	626
Rémunération à base d'actions	3 758	26 651	58 644	82 557
Frais bancaires	138	643	330	749
<b>Total des charges</b>	<b>98 795</b>	<b>186 180</b>	<b>563 950</b>	<b>546 518</b>
Charges financières	7 586	7 562	22 464	49 496
Revenus d'intérêt	(7 692)	—	(32 983)	—
Gain sur règlement de dettes	—	—	—	(266 485)
<b>Perte nette et résultat global</b>	<b>\$ (98 689)</b>	<b>\$ (190 074)</b>	<b>\$ (542 531)</b>	<b>\$ (320 461)</b>
<b>Résultat par action ordinaire en circulation</b>				
De base	\$ (0.01)	\$ (0.00)	\$ (0.01)	\$ (0.00)
Dilué	(0.01)	(0.00)	(0.01)	(0.00)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de base	75 719 697	75 718 338	75 718 796	70 482 411
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation dilués	94 087 088	91 792 851	94 087 088	85 869 111

Les notes font partie intégrante des états financiers résumés intermédiaires.

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.**

États des variations de capitaux propres

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2023</b>	<b>75 718 338</b>	<b>\$20 295 543</b>	<b>\$ 1 753 582</b>	<b>\$ 645 987</b>	<b>\$(21 230 362)</b>	<b>\$ 1 464 750</b>
Perte nette et résultat global	–	–	–	–	(542 531)	<b>(542 531)</b>
Émission d'actions suite à l'exercice de bons de souscription	125 000	15 000	5 828	(5 828)	–	<b>15 000</b>
Rémunération à base d'actions	–	–	58 644	–	–	<b>58 644</b>
<b>Solde au 30 septembre 2023</b>	<b>75 843 338</b>	<b>\$20 310 543</b>	<b>\$ 1 818 054</b>	<b>\$ 640 159</b>	<b>\$(21 772 893)</b>	<b>\$ 995 863</b>

	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	–	–	–	–	(320 461)	<b>(320 461)</b>
Rémunération à base d'actions	–	–	82 557	–	–	<b>82 557</b>
Émission d'unités lors d'une entente de conversion de débenture (note 7)	23 823 470	3 307 035	–	–	–	<b>3 307 035</b>
<b>Solde au 30 septembre 2022</b>	<b>75 718 338</b>	<b>\$20 296 684</b>	<b>\$ 1 695 529</b>	<b>\$ 650 037</b>	<b>\$(21 073 625)</b>	<b>\$ 1 568 625</b>

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

**NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.**

États condensés des flux de trésorerie intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022

Non audité

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

	Note	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>			
Perte nette		\$ (542 531)	\$ (320 461)
Ajustements pour:			
Rémunération à base d'actions	12	58 644	82 557
Gain sur règlement de dette	7	-	(266 485)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation		(131 244)	94 257
		<b>(615 111)</b>	(410 131)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Variation des dépôts à court terme		(750 000)	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>(750 000)</b>	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Émission d'actions		15 000	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>15 000</b>	-
<b>Diminution des espèces</b>			
		<b>(1 350 111)</b>	(410 131)
Espèces, au début		1 636 519	1 943 289
<b>Espèces, à la fin</b>		<b>\$ 286 408</b>	<b>\$ 1 533 158</b>
<b>Information supplémentaire</b>			
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		<b>42 575</b>	31 225

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

## **NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.**

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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. (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.**

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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 27 novembre 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.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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 courantes 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 septembre 2023	31 décembre 2022
Taxe de vente à recevoir	\$ 5 610	\$ 25 226
Crédits d'impôt miniers	39 581	
Autres comptes à recevoir	8 600	1 200
	<b>\$ 53 791</b>	<b>\$ 26 426</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 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.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022  
Non audité

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

### 6. Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Fournisseurs et autres créditeurs	\$ 59 897	\$ 217 947
Montant payable à un administrateur	–	4 426
Intérêts courus	2 466	22 603
Bénéfices marginaux payables	10 889	11 614
	<b>\$ 73 252</b>	<b>\$ 256 590</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 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 septembre 2023	31 décembre 2022
Prêt, 6%, non garanti, intérêt payable trimestriellement débutant en septembre 2021 et venant à échéance en mars 2024 <sup>(a)</sup>	\$ 500 000	\$ 500 000
Prêt, sans intérêt, garanti par le gouvernement fédéral, venant à échéance en décembre 2023 <sup>(b)</sup>	30 000	30 000
	<b>\$ 530 000</b>	<b>\$ 530 000</b>
Portion courante	(30 000)	(30,000)
	<b>\$ 500 000</b>	<b>\$ 500 000</b>

<sup>a)</sup> 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.

<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 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.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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 septembre 2023 était de 75 843 338 (30 septembre 2022 - 75 718 338). La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

Au cours de la période, la Société a émis 125 000 actions ordinaires de la Société lors de l'exercice de bons de souscription d'actions ordinaires pour un produit brut de 15 000 \$.

### 10. Bons de souscriptions

Le nombre de bons de souscription en circulation au 30 septembre 2023 était de 13 793 750 (13 968 750 au 30 septembre 2022).

Le prix moyen pondéré exerçable des bons de souscription en circulation au 30 septembre 2023 était de 0,12 \$ (30 septembre 2022 - 0,12 \$) et le délai moyen jusqu'à l'échéance est de 0,04 année.

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

	30 septembre 2023		31 décembre 2022	
	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exerçable
<b>Solde, au début</b>	<b>13 968 750</b>	<b>\$ 0,12</b>	13 968 750	\$ 0,12
Exercées	125,000	\$ 0,12	–	\$ –
<b>Solde, à la fin</b>	<b>13 793 750</b>	<b>\$ 0,12</b>	<b>13 968 750</b>	<b>\$ 0,12</b>

### 11. Perte nette par action

Le calcul de la perte nette de base par action au 30 septembre 2023 a été basé sur la perte attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires, qui correspond à une perte pour l'exercice de 542 531 \$ (30 septembre 2022 - 320 461 \$), et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation calculé de 75 718 796 (30 septembre 2022 - 70 482 411).

Le calcul de la perte nette diluée au 30 septembre 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 septembre 2022 - même).

### 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

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
 Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022  
 Non audité

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

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 :

	Au 30 septembre 2023		Au 31 décembre 2022	
	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exercable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exercable
<b>Solde, au début</b>	<b>3 750 000</b>	<b>\$ 0,15</b>	3 550 000	\$ 0,15
Allouées	<b>700 000</b>	–	200 000	0,15
<b>Solde, à la fin</b>	<b>4 450 000</b>	<b>\$ 0,15</b>	<b>3 750 000</b>	<b>\$ 0,15</b>

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 :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Nombre d'options allouées	<b>700 000</b>	200 000
Taux d'intérêt sans risque	<b>3.50%</b>	2.74%
Rendement attendu du dividende	<b>0.00%</b>	0.00%
Volatilité attendue	<b>107.33%</b>	113.82%
Durée prévue	<b>5 années</b>	5 années

La juste valeur estimée des options accordées durant la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2023 est de 53 714 \$ (30 septembre 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 le nombre total d'options émises de 4 250 000 options d'achat d'actions (30 septembre 2022 - 3 750 000) car il était antidilutif.

La charge de rémunération à base d'actions pour la période terminée le 30 septembre 2023 a totalisé 58 644 \$ (30 septembre 2022 - 82 557 \$) 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 septembre 2023 Options exercables	
	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante	Moyenne pondérée du prix exercable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exercable
\$ 0,15	4 450 000	(en années) 3.34	\$ 0,15	4 050 400	\$ 0,15

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022  
Non audité

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

				<b>31 décembre 2022</b>	
				<b>Options émises</b>	
<b>Prix d'exercice</b>	<b>Nombre d'options</b>	<b>Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante</b>	<b>Moyenne pondérée du prix exerçable</b>	<b>Options exerçables</b>	<b>Moyenne pondérée du prix exerçable</b>
\$		(en années)	\$	Nombre d'options	\$
0,15	3 750 000	4.08	0,15	2 467 950	0,15

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

a) Instruments financiers à la juste valeur

	<b>Au 30 septembre 2023</b>		<b>Au 31 décembre 2022</b>	
	<b>Valeur comptable</b>	<b>Juste valeur</b>	<b>Valeur comptable</b>	<b>Juste valeur</b>
<b>Actifs financiers (coût amorti)</b>				
Espèces	\$ 286 408	\$ 286 408	\$ 1 636 519	\$ 1 636 519
Placements à court terme	750 000	750 000		
Débiteurs, à l'exception de taxe de ventes à recevoir	48 181	48 181	1 200	1 200
	<b>\$ 1 084 589</b>	<b>\$ 1 084 589</b>	<b>\$ 1 637 719</b>	<b>\$ 1 637 719</b>
<b>Passifs financiers (coût amorti)</b>				
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	73 252	73 252	256 590	256 590
Dette à long terme	530 000	530 000	530 000	530 000
	<b>\$ 603 252</b>	<b>\$ 603 252</b>	<b>\$ 786 590</b>	<b>\$ 786 590</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 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.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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 :

	<b>0 - 12 mois</b>	<b>13 - 24 mois</b>	<b>Plus de 24 mois</b>
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	\$ 73 252	\$ –	\$ –
Dette à long terme	30 000	500 000	–
	<b>\$ 103 252</b>	<b>\$ 500 000</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. 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 :

	<b>30 septembre 2023</b>	<b>30 septembre 2022</b>
Frais de gestion inclus dans les frais de bureau et d'administration	<b>\$ 57 864</b>	\$ 57 425
Honoraires professionnels payés à un officier	<b>32 000</b>	24 000
Honoraires professionnels payés à une corporation contrôlée par un administrateur	–	30 000
Honoraires des administrateurs	<b>29 699</b>	24 799
Rémunération à base d'actions	<b>51 911</b>	50 493

## NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires  
Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 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:

	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Prêt	<b>500 000</b>	500 000
Intérêts courus	<b>2 466</b>	22 603

Au cours de la période, la Société a enregistré une charge d'intérêts de 14 877\$ (30 septembre 2022 - 49 496 \$) relative au prêt a été enregistrée; de ce montant, néant \$ a été payé (30 septembre 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:

	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Espèces	<b>\$ 286 408</b>	\$ 1 636 519
Dépôt à court terme	<b>750 000</b>	—
Dette à long terme	<b>530 000</b>	530 000
Capital social	<b>20 310 543</b>	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.

### 16. Événement subséquent

Le 15 octobre 2023, la Société a émis 4 367 334 actions ordinaires à la suite de l'exercice de bons de souscription d'actions ordinaires à un prix d'exercice de 0,12 \$. Le financement a généré un produit brut de 527 080 \$.