



États financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les
30 juin 2025 et 2024

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Commentaires de la direction sur les états financiers condensés intermédiaires (non audité) pour les périodes de 3 et de 6 mois terminées les 30 juin 2025 et 2024

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

Les états financiers consolidés 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, Audacie 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 août 2025

(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 consolidés condensés intermédiaires de la situation financière
(en dollars canadiens)

	Note	Non audité Au 30 juin 2025	Audité Au 31 décembre 2024
Actifs			
Actifs courants			
Espèces et quasi-espèces		\$ 810 257	\$ 1 164 021
Débiteurs	4	22 137	28 072
Frais payés d'avance	5	8,003	24 560
Total des actifs courants		840 397	1 216 653
Actif non courant			
Terrain		506 887	506 887
Total de l'actif non courant		506 887	506 887
Total des actifs		\$ 1 347 284	\$ 1 723 540
Passifs			
Passifs courants			
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	6	\$ 80 794	\$ 116 041
Prime d'émission d'actions accréditives	16	51 695	51 695
Portion à court terme de la dette à long terme	7	–	450 000
Total des passifs courants		132 489	617 736
Total des passifs		132 489	617 736
Capitaux propres			
Capital social	8	22 074 344	21 579 344
Bons de souscription	9	3 827	3 827
Surplus d'apport		2 383 080	2 352 096
Déficit		(23 246 456)	(22 829 463)
Total des capitaux propres		1 214 795	1 105 804
Total des dettes et des capitaux propres		\$ 1 347 284	\$ 1 723 540

Engagement
16

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires.

Au nom du conseil d'administration,

(signé) Hubert Marleau, administrateur

(signé) Hubert Vallée, administrateur

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

États consolidés condensés de la perte nette intermédiaire et du résultat global intermédiaire
Pour les périodes de 6 mois terminées les 30 juin 2025 et 2024

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	
		2025	2024	2025	2024
Revenus		\$ 3 500	\$ 3 500	\$ 3 500	\$ 3 900
Charges					
Honoraires professionnels		99 164	34 400	167 484	56 400
Dépenses d'exploration (net du crédit d'impôt)		27 450	299 118	78 050	299 118
Frais de bureau et d'administration		33 156	35 366	72 399	71 036
Honoraires des administrateurs		10 946	7 951	21 787	16 039
Droits miniers		620	3 720	1 725	5 701
Bourse, autorités et relations avec les actionnaires		17 953	21 088	28 724	34 256
Entretien		785	824	1 267	1 191
Loyers		4 970	5 558	8 299	7 707
Taxes et permis		5 665	2 443	6 866	4 847
Frais de déplacement et représentation		841	732	2,208	18 309
Assurances		5 792	4 605	11 583	9 210
Télécommunication et site internet		128	186	248	271
Rémunération à base d'actions	9	15 912	4 471	30 984	9 522
Frais bancaires		83	1 245	197	1 390
Total des charges		223 465	421 707	431 821	534 997
Charges financières		—	6 731	6 666	14 211
Revenus d'intérêt		(5 026)	(17 615)	(11 738)	(27 167)
Perte nette et résultat global avant impôt		(214 939)	(407 323)	(423 249)	(518 141)
Recouvrement d'impôt		—	—	6 256	—
Perte nette et résultat global	11	\$ (214 939)	\$ (407 323)	\$ (416 993)	\$ (518 141)
Résultat par action ordinaire en circulation					
De base		\$ (0.00)	\$ (0.01)	\$ (0.00)	\$ (0.01)
Dilué		(0.00)	(0.01)	(0.00)	(0.01)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de base	11	98 849 132	80 177 047	96 786 866	80 018 860
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation dilués	11	104 454 032	84 435 572	102 391 766	84 277 385

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

États consolidés condensés des variations de capitaux propres (déficitaires) intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

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 2025	90 485 496	\$21 579 344	\$ 2 352 096	\$ 3 827	\$(22 829 463)	\$ 1 105 804
Émission d'actions lors d'une entente de conversion de débenture (note 7)	10 000 000	450 000	—	—	—	450 000
Émission d'actions suite à une convention de services (note 8)	1 000 001	45 000	—	—	—	45 000
Perte nette et résultat global	—	—	—	—	(416 993)	(416 993)
Rémunération à base d'actions	—	—	30 984	—	—	30 984
Solde au 30 juin 2025	101 485 497	\$22 074 344	\$ 2 367 168	\$ 3 827	\$(23 246 456)	\$ 1 214 795
	Capital social		Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total
	Nombre	Montant				
Solde au 1^{er} janvier 2024	79 860 672	\$20 980 963	\$ 2 279 388	\$ —	\$(21 959 654)	\$ 1 300 697
Émission d'actions suite à une acquisition	3 998 633	239 918	—	—	—	239 918
Perte nette et résultat global	—	—	—	—	(518 141)	(518 141)
Rémunération à base d'actions	—	—	9 522	—	—	9 5221
Solde au 30 juin 2024	79 860 672	\$20 980 963	\$ 2 288 910	\$ —	\$(22 477 795)	\$ 1 031 996

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

États consolidés condensés des variations de capitaux propres intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

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

	Note	2025	2024
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Perte nette		\$ (416 993)	\$ (518 141)
Ajustements pour:			
Rémunération à base d'actions	10	30 984	9 522
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation	12	32 245	22 65
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(353 764)	(485 854)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Émission d'actions suite à une acquisition		–	239 921
Remboursement de dette à long terme		–	(50 000)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		–	189 921
Diminution des espèces		353 764	(295 933)
Espèces, et quasi-espèces au début		1 164 021	1 304 400
Espèces et quasi-espèces à la fin		\$ 810 257	\$ 1 008 478
Information supplémentaire	12		

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés condensés intermédiaires.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

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, une propriété de minéraux critiques près de Mont-Laurier au Québec ("Fafnir") depuis juin 2024 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 ».

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 56 droits miniers sur une superficie de 5 409 acres, celle de Fafnir comprend 129 droits couvrant 18 598 acres alors que celle de Grande-Baleine considère 27 droits miniers couvrant 3 294 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. 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.

Les états financiers consolidés 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. Les états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements des valeurs comptables et des passifs qui seraient nécessaires si la Société n'était pas en mesure de réaliser ses actifs ou 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 direction développe présentement une stratégie afin d'obtenir l'acceptabilité sociale des intervenants locaux ainsi que tous les permis et certificats d'opération requis afin de développer la propriété Oka. La Société a récemment lancé un projet de développement visant à améliorer l'innovation dans les procédés métallurgiques et d'eaux minières usées afin de permettre la production de niobium de son projet Oka présentement au stade de l'exploration. Afin d'améliorer son bilan, la Société a conclu une entente de conversion de dette en actions afin de régler un montant total de 495 000 \$ de dette en cours.

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.

2. Préparation de base

a) Déclaration de conformité :

Les états financiers consolidés non audités 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

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

(« 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 2024.

Les états financiers consolidés ont été autorisés pour publication par le conseil d'administration le 27 août 2025.

b) Base de mesure :

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

c) Présentation et monnaie fonctionnelle :

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

d) Recours à des estimations et à des jugements :

La préparation des états financiers consolidés 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.

Impôts sur le revenu

Un exercice important de jugement est requis pour déterminer la provision pour impôts sur le résultat en raison des jugements entourant l'utilisation du financement par actions accréditives. Il existe de nombreuses opérations et calculs pour lesquels la détermination finale de l'impôt est incertaine dans le cours normal des affaires.

Regroupement d'entreprise

Lors d'un regroupement d'entreprises, la Société alloue le prix d'achat aux actifs acquis et aux passifs repris à leur juste valeur à la date d'acquisition, conformément à IFRS 3. Cette évaluation requiert l'utilisation de techniques d'évaluation reposant sur des hypothèses et estimations significatives.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables énoncées dans les états financiers consolidés audités annuels pour l'année terminée le 31 décembre 2024 ont été appliquées de façon uniforme à tous les exercices présentés dans ces états financiers.

4. Débiteurs

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Taxe de vente à recevoir	\$ 18 637	\$ 14 987
Souscription à recevoir	–	12 000
Autres comptes à recevoir	3 500	1 085
	\$ 22 137	\$ 28 072

5. Frais payés d'avance

Propriété d'Oka

La propriété minière d'Oka consiste en droits de surface et miniers comprenant 56 droits miniers (56 - 31 décembre 2024) couvrant une superficie de plus 5 409 acres (5 409 - 31 décembre 2024).

Propriété de Grande-Baleine

La Société possède des droits miniers pour la propriété de fer de Grande-Baleine, comprenant 27 droits miniers (63 - 31 décembre 2024) couvrant 3 294 (7 687 - 31 décembre 2024) acres sur le territoire de la Baie d'Hudson.

Propriété Fafnir

La Société possède des droits miniers pour la propriété de minéraux critiques de Fafnir, comprenant 129 droits miniers (107 - 31 décembre 2024) couvrant 18 598 (15 394 - 31 décembre 2024) acres localisées à environ 60 kilomètres de Mont-Laurier.

6. Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Fournisseurs et autres créditeurs	\$ 59 809	\$ 81 082
Intérêts courus	–	12 936
Bénéfices marginaux payables	20 985	22 023
	\$ 80 794	\$ 116 041

7. Dette à long terme

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Prêt, 6%, non garanti, intérêt payable trimestriellement débutant en septembre 2021 et convertie en avril 2025 ^(a)	\$ –	\$ 450 000
	\$ –	\$ 450 000
Portion courante	–	(450,000)
	\$ –	\$ –

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

^{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.

Le 24 avril 2024, Nio-Metals et la Société ont modifié la valeur du prêt-relais à \$450 000 suite au remboursement par la Société d'un montant de \$ 50 000 payé comptant et prolongé la date d'échéance au 30 avril 2025, sous réserve d'aucune autre condition.

Le 15 avril 2025, la Société a conclu un règlement de dette en actions avec Nio-Metals Holdings LLC afin de convertir le capital impayé de la dette à long terme d'un montant de 450 000 \$ en actions au prix de 0,045 \$ par action pour un nombre total de 10 000 000 d'actions. Le montant des intérêts courus de 19 600 \$ à cette date (12 936 \$ au 31 décembre 2024) a été payé en espèces.

8. Capital social

Le nombre d'actions émises et en circulation au 30 juin 2025 était de 101 485 497 (31 décembre 2024 - 90 485 496). La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

Le 15 avril 2025, sous réserve de l'approbation du TSXV, la Société a conclu une entente afin d'émettre un total de 1 000 001 actions au prix de 0,045 \$ par action en contrepartie de services impayés en date d'avril 2025, représentant un montant de 45 000 \$ (20 000 \$ au 31 décembre 2024), au bénéfice des principaux dirigeants.

Le 15 avril 2025, sous réserve de l'approbation du TSXV, la Société a conclu une convention de conversion de dettes en actions afin de satisfaire un total de 450 000 \$ en créances de la Société. Un total de 10 000 000 actions ordinaires du capital de la Société a été émis à un prix réputé de 0,045 \$ par action ordinaire conformément aux politiques du TSXV de manière à améliorer le bilan.

Le 15 mai 2025, un total de 11,000,0001 actions ordinaires a été émis en règlement de ces ententes suite à l'approbation finale reçue du TSXV.

9. Bons de souscriptions

Le nombre de bons de souscription en circulation au 30 juin 2025 était de 187 500 (31 décembre 2024 - 187 500).

Le prix moyen pondéré exerçable des bons de souscription en circulation au 30 juin 2025 était de 0,08 \$ (31 décembre - 0,08 \$) et le délai moyen jusqu'à l'échéance était de 1.46 années au 30 juin 2025 (31 décembre 2024 - 1.96).

Les changements dans les bons de souscriptions étaient les suivants durant la période:

	30 juin 2025		30 juin 2024	
	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre de bons de souscriptions	Moyenne pondérée du prix exerçable
Solde, au début	187 500	\$ 0,08	—	\$ —
Solde, à la fin	187 500	\$ 0,08	—	\$ —

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

10. 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 cours de l'année:

	Au 30 juin 2025		Au 30 juin 2024	
	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable
Solde, au début	6 650 000	\$ 0,15	3 750 000	\$ 0,15
Annulation	500 000	0,15	—	—
Solde, à la fin	6 150 000	\$ 0,13	3 750,000	\$ 0,15

Le calcul du résultat pour la période divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation diluées excluait l'impact des 6 150 000 options d'achat d'actions (31 décembre 2024 - 6 650 000), car il était antidilutif.

La charge de rémunération à base d'actions pour la période terminée le 30 juin 2025 a totalisé 30 984 \$ (2024 -9 522 \$) et a été créditée au surplus d'apport.

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

				30 juin 2025	
Options émises				Options exerçables	
Prix d'exercice	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable
\$		(en années)	\$		\$
0,09	2 000 000	4,18	0,09	1 334 000	0,09
0,15	4 150 000	1,75	0,15	4 083 400	0,15
	6 150 000	2,54	0,13	5 417 400	0,13

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

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

						30 juin 2024
Options émises				Options exerçables		
Prix d'exercice	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle moyenne pondérée restante	Moyenne pondérée du prix exerçable	Nombre d'options	Moyenne pondérée du prix exerçable	
\$		(en années)	\$			\$
0,15	4 450 000	2.84	0,15	4 200 250		0,15

11. Perte nette par action

Le calcul de la perte nette de base par action au 30 juin 2025 a été basé sur la perte attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires, qui correspond à une perte pour la période de 416 963 \$ (30 juin 2024 - 518 141 \$), et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation calculé de 96 786 866 (30 juin 2024- 80 018 860).

Le calcul de la perte nette diluée au 30 juin 2025 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 2024 - idem).

12. Information additionnelle

Les changements dans la variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation étaient les suivants au:

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Débiteurs	\$ 5 935	\$ 11 555
Frais payés d'avance	16 556	(1 627)
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	9 754	(5 622)
	\$ 32 245	\$ 4 266

Les espèces et quasi-espèces considéraient les éléments suivants au:

	30 juin 2025	31 décembre 2024
Espèces	\$ 143 441	\$ 293 803
Placements à court terme	666 816	870 218
	\$ 810 257	\$ 1 164 021

Information supplémentaire:

	30 juin 2025	30 juin 2024
Intérêts reçus	\$ 11 738	\$ 27 167
Intérêts payés	19 600	24 914

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

13. Instruments financiers et gestion des risques financiers

a) Instruments financiers à la juste valeur

	Au 30 juin 2025		Au 31 décembre 2024	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers (coût amorti)				
Espèces et quasi-espèces	\$ 810 257	\$ 810 257	\$ 1 164 021	\$ 1 164 021
Débiteurs, à l'exception de taxe de ventes à recevoir	3 500	3 500	13 085	13 085
	\$ 813 857	\$ 813 857	\$ 1 177 106	\$ 1 177 106
Passifs financiers (coût amorti)				
Comptes fournisseurs et autres créditeurs, à l'exception des bénéfices marginaux payables	59 809	59 809	94 018	94 018
Dette à long terme	—	—	450 000	450 000
	\$ 59 809	\$ 59 809	\$ 544 018	\$ 544 018

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 et des quasi-espèces, des débiteurs (à l'exception de taxe de ventes à recevoir), des comptes fournisseurs et autres créditeurs (à l'exception des bénéfices marginaux payables) et de la dette à long terme est considérée comme étant une estimation raisonnable de leur juste valeur compte tenu de l'expiration à court terme de ces instruments.

b) Aperçu des risques

La Société est exposée aux risques suivants en lien avec ces instruments financiers. La gestion des risques de la Société est basée sur l'imprévisibilité du marché financier et cherche à minimiser les effets négatifs potentiels sur la performance financière de la Société. La Société n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour couvrir ces risques.

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 quasi-espèces et les autres débiteurs, à l'exception de taxe de ventes à recevoir. Les espèces sont détenues chez des institutions financières de grande qualité. Le risque maximal correspond à la valeur comptable de ces actifs financiers.

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

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

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. La Société a des engagements financiers en cours au 31 mars 2025 (note 16).

Les échéances contractuelles des passifs financiers se présentent comme suit :

	0 - 12 mois	13 - 24 mois	Plus de 24 mois
Comptes fournisseurs et autres créditeur (à l'exception des bénéfices marginaux payables)	\$ 59 809	\$ –	\$ –
	\$ 59 809	\$ –	\$ –

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. Par conséquent, la Société n'est pas exposée à un risque de taux d'intérêt important sur les flux de trésorerie pour la période close le 30 juin 2025.

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 2025	30 juin 2024
Frais de gestion inclus dans les frais de bureau et d'administration	\$ 72 399	\$ 71 037
Honoraires des administrateurs	21 788	16 039
Rémunération à base d'actions	3 130	9 522

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

	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
Prêt	\$ –	\$ 450 000
Intérêts courus	–	17 507

Au cours de la période, la Société a enregistré une charge d'intérêts de 6 666 \$ (2024 - 14 211 \$) relative au prêt; de ce montant, 12 936 \$ a été payé (2024 - 24 914 \$).

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.

NIO MÉTAUX STRATÉGIQUES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

Pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2025 et 2024

Non audité

En dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Le capital se présente comme suit au:

	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
Espèces et quasi-espèces	\$ 810 257	\$ 1 164 021
Dette à long terme	—	450 000
Capital social	22 074 344	21 579 344

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. Engagement

Au 30 juin 2025, la Société dispose des fonds accréditifs suivants à dépenser d'ici le 31 décembre 2025 :

Date de clôture du financement	Province	Date limite	Fonds accréditifs restants
18 décembre 2024	Québec	31 décembre 2025	\$ 329 000