

# **Vision Lithium Inc.**

***États financiers intermédiaires non audités***

***Au 29 février 2020***

#### **AVIS DE DIVULGATION DE NON EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES PAR LES AUDITEURS**

En vertu du paragraphe 4.3(3) a), Partie 4 du Règlement 51-102, si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires à déposer, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

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

L'auditeur indépendant de la Société n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires selon les normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés en ce qui concerne l'examen des états financiers intermédiaires par les auditeurs de l'entité.

# Vision Lithium Inc.

## États consolidés de la situation financière

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 29 février 2020 (Non audité) \$	Au 31 août 2019 (Audité) \$
<b>ACTIF</b>			
<b>Courant</b>			
Trésorerie		491 884	329 170
Certificat de placement garanti, 1,45 %, échéant en juillet 2020		51 534	51 165
Taxes à la consommation à recevoir		2 674	3 755
Crédits d'impôt à recevoir		148 869	134 192
Charges payées d'avance		22 504	21 843
Actions de sociétés d'exploration minières cotées		605	1 242
		<u>718 070</u>	<u>541 367</u>
<b>Non courant</b>			
Immobilisations corporelles		21 063	18 036
Actifs au titre des droit d'utilisation	6	87 610	-
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	12 740 383	12 707 650
		<u>12 849 056</u>	<u>12 725 686</u>
<b>Total de l'actif</b>		<u><u>13 567 126</u></u>	<u><u>13 267 053</u></u>
<b>PASSIF</b>			
<b>Courant</b>			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		121 555	100 852
Passif lié aux actions accréditives		191 350	-
Provision pour compensation	8	345 768	345 768
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	9	34 821	-
		<u>693 494</u>	<u>446 620</u>
<b>Non courant</b>			
Obligations découlant de contrats de location	9	53 613	-
<b>Total du passif</b>		<u>747 107</u>	<u>446 620</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital-actions	10,1	47 507 635	47 201 835
Surplus d'apport		3 276 520	3 276 520
Déficit		(37 964 136)	(37 657 922)
<b>Total des capitaux propres</b>		<u>12 820 019</u>	<u>12 820 433</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u><u>13 567 126</u></u>	<u><u>13 267 053</u></u>

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

Les états financiers consolidés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 22 avril 2020.

Approuvé au nom du conseil d'administration

(signé) Yves Rougerie, Administrateur

(signé) Victor Cantore, Administrateur

## Vision Lithium Inc.

### États consolidés du résultat net et global (non audités)

(en dollars canadiens)

	Notes	Période de trois mois terminée		Période de six mois terminée	
		29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
		\$	\$	\$	\$
<b>Dépenses</b>					
Charge au titre des avantages du personnel	11,1	82 852	106 051	140 879	247 110
Assurances, taxes et permis		4 851	4 685	8 872	8 707
Consultants		-	5 684	-	50 737
Honoraires professionnels		14 422	45 978	54 304	61 121
Loyers et entretien		-	2 257	1 121	4 513
Développement des affaires		7 173	27 679	17 855	86 735
Publicité et commandites		-	654	-	3 200
Papeterie et frais de bureau		1 808	2 535	5 208	5 905
Déplacements, hébergement et repas		889	2 827	1 901	5 962
Inscription et frais du registraire		4 013	10 009	8 022	17 778
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		1 276	-	1 572	10 549
Frais d'exploration autres propriétés <sup>(1)</sup>		4 564	8 105	16 274	9 212
Intérêts et frais bancaires		677	765	2 214	1 937
Amortissement des immobilisations corporelles		453	155	907	309
Amortissement des droits d'utilisation		7 837	-	15 006	-
Renonciation d'actions accréditives		(5 850)	-	(5 850)	-
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>124 965</b>	<b>217 384</b>	<b>268 285</b>	<b>513 775</b>
<b>Autres (revenus) dépenses</b>					
Produits financiers	13	(185)	(818)	(409)	(2 822)
Charges financières	13	691	-	1 433	-
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minières cotées		577	(3)	638	(120)
Autres revenus		(1 950)	(1 500)	(3 900)	(3 000)
		<u>(867)</u>	<u>(2 321)</u>	<u>(2 238)</u>	<u>(5 942)</u>
<b>Résultat net et global total de la période</b>		<b><u>(124 098)</u></b>	<b><u>(215 063)</u></b>	<b><u>(266 047)</u></b>	<b><u>(507 833)</u></b>
<b>Résultat par action</b>					
Résultat de base et dilué par action	14	<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>	<u>(0,01)</u>

<sup>(1)</sup> Pour la période de six mois terminée le 29 février 2020, un montant de 6 674 \$ (4 695 \$ au 28 février 2019) de crédits d'impôts a été comptabilisé en diminution des frais d'exploration autres propriétés.

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

## Vision Lithium Inc.

### États consolidés des variations des capitaux propres (non audités)

(en dollars canadiens)

	Notes	Capital-actions		Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
		Nombre	Montant			
			\$			
<b>Solde au 1er septembre 2018</b>		<u>81 188 670</u>	<u>47 200 740</u>	<u>7 407 550</u>	<u>(41 412 155)</u>	<u>13 196 135</u>
Paiements fondés sur des actions	11,2	-	-	106 191	-	106 191
Transactions avec les propriétaires		-	-	106 191	-	106 191
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(292 771)	(292 771)
<b>Solde au 28 février 2019</b>		<u>81 188 670</u>	<u>47 200 740</u>	<u>7 513 741</u>	<u>(41 704 926)</u>	<u>13 009 555</u>
Exercice de bons de souscription		6 316	1 095	(148)	-	947
Bons de souscription expirés				(4 267 388)	4 267 388	-
Paiements fondés sur des actions	11,2	-	-	30 315	-	30 315
Transactions avec les propriétaires		6 316	1 095	(4 237 221)	4 267 388	31 262
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(220 384)	(220 384)
<b>Solde au 31 août 2019</b>		<u>81 194 986</u>	<u>47 201 835</u>	<u>3 276 520</u>	<u>(37 657 922)</u>	<u>12 820 433</u>
Emission d'actions	10,1	10 060 000	305 800	-	-	305 800
Frais d'émission	10,1	-	-	-	(40 167)	(40 167)
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(266 047)	(266 047)
<b>Solde au 29 février 2020</b>		<u>91 254 986</u>	<u>47 507 635</u>	<u>3 276 520</u>	<u>(37 964 136)</u>	<u>12 820 019</u>

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

# Vision Lithium Inc.

## Tableaux consolidés des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens)

	Notes	Période de six mois terminée	
		29 février 2020	28 février 2019
		\$	\$
<b>Activités opérationnelles</b>			
Résultat net		(266 047)	(507 833)
Ajustements			
Amortissement des immobilisations corporelles		907	309
Amortissement des droits d'utilisation		15 006	-
Intérêts sur certificat de placement garanti		(369)	-
Charge d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location		1 433	-
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées		638	(120)
Paiements fondés sur des actions		-	128 927
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		1 572	10 549
Crédits d'impôt		-	-
Renonciation d'actions accréditatives		(5 850)	-
Variation nette des éléments du fonds de roulement	15	24 443	61 168
Flux de trésorerie affectés des activités opérationnelles		(228 267)	(307 000)
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(5 975)	-
Ajouts aux actifs d'exploration et d'évaluation	7	(55 541)	(279 949)
Crédits d'impôt reçus		5 948	-
Flux de trésorerie affectés des activités d'investissement		(55 568)	(279 949)
<b>Activités de financement</b>			
Émission d'actions dans le cadre d'un placement privé	10,1	503 000	-
Frais d'émission d'actions	10,1	(40 167)	-
Paiements en vertu d'obligations découlant de contrats de location		(16 283)	-
Flux de trésorerie affectés des activités de financement		446 550	-
<b>Variation nette de la trésorerie</b>		<b>162 715</b>	<b>(586 949)</b>
<b>Trésorerie au début de la période</b>		<b>329 170</b>	<b>907 945</b>
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>		<b>491 884</b>	<b>320 996</b>
<b>Information additionnelle - Flux de trésorerie (note 15)</b>			
<b>Information supplémentaire</b>			
Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles		409	2 822

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

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **1. NATURE DES ACTIVITÉS**

Vision Lithium Inc. et sa filiale Ressources Pioneer Inc. (ci-après la “ Société ”) sont des sociétés d’exploration minière dont les activités se situent au Canada.

### **2. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION, GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS**

Les états financiers intermédiaires consolidés ont été établis sur une base de continuité d'exploitation, laquelle prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 29 février 2020, la Société a un déficit accumulé de 37 964 136 \$ (37 657 922 \$ au 31 août 2019). Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la Société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières et du soutien continu des fournisseurs et crédeurs. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'elle réussisse à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers intermédiaires consolidés n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état consolidé de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

### **3. MODE DE PRÉSENTATION**

Les états financiers intermédiaires intermédiaires consolidés du 29 février 2020 de la Société ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), selon l'International Accounting Standard (IAS) 34 - Information financière intermédiaire. Les états financiers intermédiaires intermédiaires consolidés ont été préparés selon le même mode de présentation, les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que ceux présentés à la note 5, PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES, dans nos états financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 août 2019. Les états financiers intermédiaires intermédiaires consolidés ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

### **4. NOUVELLE NORME**

#### **Incidence de l'application d'IFRS 16 Contrats de location**

Avec prise d'effet le 1er septembre 2019, la Société a adopté l'IFRS 16, Contrats de location, qui précise la méthode qui doit être employée pour comptabiliser, évaluer et présenter les contrats de location. La norme instaure un modèle unique de comptabilisation par le preneur et oblige ce dernier à comptabiliser un actif au titre du droit d'utilisation représentant son droit d'utilisation de l'actif sous-jacent et une obligation locative qui représente son obligation d'effectuer des paiements locatifs.

À la date de passation d'un contrat, la Société évalue si celui-ci est ou contient un contrat de location en déterminant s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie. Cette méthode est appliquée aux contrats conclus ou modifiés à compter du 1er septembre 2019.

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **4. NOUVELLE NORME (suite)**

#### **Incidence de l'application d'IFRS 16 Contrats de location (suite)**

La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à la date de début du contrat de location. L'actif au titre du droit d'utilisation est évalué initialement en fonction du montant initial de l'obligation locative, ajusté pour tenir compte des paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, plus les coûts directs initiaux engagés et les coûts estimatifs de démantèlement et d'enlèvement de l'actif sous-jacent ou de remise en état de ce dernier ou du site sur lequel il se trouve, déduction faite des avantages incitatifs reçus.

Les actifs au titre des droits d'utilisation sont ultérieurement amortis à partir de la date de début jusqu'au terme de la durée d'utilité de l'actif au titre du droit d'utilisation, ou jusqu'au terme de la durée du contrat de location s'il est antérieur, selon le mode linéaire. La durée du contrat de location comprend la considération d'une option de renouvellement ou de résiliation si la Société a la certitude raisonnable d'exercer cette option. Les durées de location, incluant les options de renouvellement dont la Société a la certitude raisonnable d'exercer, varient de 1 à 6 ans pour le matériel roulant, le loyer et tout autre matériel. En outre, l'actif au titre du droit d'utilisation est périodiquement réduit pour perte de valeur, le cas échéant, et est ajusté en fonction de certaines réévaluations de l'obligation locative.

L'obligation locative est initialement évaluée à la valeur actualisée des paiements locatifs non encore versés à la date de début, calculée à l'aide du taux d'intérêt implicite du contrat de location ou, s'il n'est pas possible de déterminer facilement ce taux, à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société. En règle générale, la Société utilise son taux d'emprunt marginal comme taux d'actualisation.

L'obligation locative est évaluée au coût amorti à l'aide de la méthode du taux d'intérêt effectif. Elle est réévaluée lorsqu'il y a un changement dans les paiements de loyers futurs principalement en raison d'une variation d'indice ou de taux, ou un changement dans les sommes que la Société s'attend à devoir payer au titre d'une garantie de valeur résiduelle, ou lorsque la Société modifie son évaluation quant à l'exercice éventuel d'une option d'achat, de renouvellement ou de résiliation.

Lorsque l'obligation locative fait l'objet d'une telle réévaluation, un ajustement correspondant est apporté à la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation, ou est comptabilisé au résultat net si la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation a été ramenée à zéro.

La méthode comptable appliquée par la Société en vertu de l'IAS 17 était la suivante :

Pour déterminer si un accord était, ou contenait, un contrat de location, il convenait de se fonder sur la substance de l'accord à la passation du contrat. L'accord était, ou contenait un contrat de location, si l'exécution de l'accord dépendait de l'utilisation d'un actif spécifique et que l'accord conférait un droit d'utiliser l'actif, même si cet actif ne pouvait être explicitement identifié dans un accord.

Un contrat de location était classé en tant que contrat de location simple à la date de passation dudit contrat.

Un actif loué était amorti sur la durée d'utilité de l'actif. Toutefois, s'il n'y avait pas certitude raisonnable que la Société deviendrait propriétaire de l'actif à la fin du contrat de location, l'actif était amorti sur la plus courte de la durée d'utilité estimée de l'actif et de la durée du contrat de location.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 4. NOUVELLE NORME (suite)

#### Incidence de l'application d'IFRS 16 Contrats de location (suite)

Un contrat de location simple était un contrat de location autre qu'un contrat de location-financement. Les paiements au titre des contrats de location simple étaient comptabilisés dans la perte nette selon le mode linéaire sur la durée du contrat de location. Les avantages reçus au titre de la location étaient comptabilisés comme étant constitutifs du total de la charge locative, sur la durée du contrat de location.

#### Incidence de la transition à l'IFRS 16

Avec prise d'effet le 1er septembre 2019, la Société a adopté l'IFRS 16 au moyen de l'approche rétrospective modifiée. Par conséquent, les chiffres correspondants au 31 août 2019 n'ont pas été retraités et continuent d'être présentés selon l'IAS 17, Contrats de location, (« IAS 17 ») et l'IFRIC 4, Déterminer si un accord contient un contrat de location.

À la première application, en ce qui concerne les contrats de location antérieurement classés en tant que contrats de location simple en vertu de l'IAS 17, la Société a choisi de comptabiliser les actifs au titre des droits d'utilisation en fonction de l'obligation locative correspondante de 103 285 \$ au 1er septembre 2019.

Ainsi, au 1er septembre 2019, la Société a comptabilisé des obligations découlant de contrats de location de 103 285 \$ et des actifs au titre des droits d'utilisation de 103 285 \$ sans incidence nette sur le déficit.

Pour évaluer les obligations locatives se rapportant à des contrats de location antérieurement classés en tant que contrats de location simple en vertu de l'IAS 17, la Société a actualisé les paiements locatifs futurs à l'aide de son taux d'emprunt marginal au 1er septembre 2019. Le taux moyen pondéré appliqué est de 2,35 %.

La Société a choisi d'appliquer la mesure de simplification pour maintenir l'évaluation des transactions qui sont des contrats de location à la date de première application, conformément aux évaluations antérieures effectuées aux termes de l'IAS 17 et de l'IFRIC 4. La Société a appliqué la définition d'un contrat de location selon l'IFRS 16 aux contrats conclus ou modifiés à compter du 1er septembre 2019.

Le tableau suivant présente le rapprochement entre les engagements de la Société découlant de contrats de location simple au 31 août 2019, tels qu'ils ont été présentés antérieurement dans les états financiers audités annuels de la Société, et les obligations découlant de contrats de location comptabilisées à la première application de l'IFRS 16 au 1er septembre 2019.

Engagements découlant de contrats de location simple au 31 août 2019	\$	<b>59 705</b>
Actualisation au moyen du taux d'emprunt marginal au 1er septembre 2019	\$	58 164
Options de renouvellement pour lesquelles il existe une certitude raisonnable qu'elles seront exercées	\$	45 121
Obligations découlant de contrats de location comptabilisées au 1er septembre 2019	\$	<b>103 285</b>

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **5. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES**

Lorsqu'elle prépare les états financiers intermédiaires consolidés, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

#### **5.1 Jugements posés par la direction**

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers intermédiaires consolidés.

##### **Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat**

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la Société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporaires imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report.

##### **Continuité d'exploitation**

L'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnables en tenant compte des circonstances. Se reporter à la note 2 pour de plus amples informations.

#### **5.2 Sources d'incertitude relative aux estimations**

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.

##### **Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation**

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses.

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement ou de l'unité génératrice de trésorerie doit être estimée.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 5.2 Sources d'incertitude relative aux estimations (suite)

En évaluant la dépréciation, la Société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stade suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible.

### Paielements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La Société a estimé la volatilité de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options et des bons de souscription octroyés, le cas échéant. Le modèle utilisé par la Société est le modèle de Black-Scholes (se reporter à la note 11.2).

### Provisions et passifs éventuels

Le jugement est utilisé afin de déterminer si un événement passé a engendré un passif qui devrait être comptabilisé aux états financiers intermédiaires consolidés ou s'il devrait être présenté comme un passif éventuel. Quantifier ces passifs implique des jugements et estimations. Ces jugements sont basés sur plusieurs facteurs, tels que la nature de la réclamation ou du conflit, les procédures juridiques et le montant potentiel à payer, les conseils juridiques obtenus, l'expérience antérieure et la probabilité de la réalisation d'une perte. Plusieurs de ces facteurs sont sources d'incertitude quant aux estimations (se reporter à la note 8).

### Crédits d'impôt à recevoir

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et les crédits de droits remboursables implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation et qu'un paiement aient été émis par les autorités fiscales dont ils relèvent et qu'un paiement ait été reçu. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables et aux crédits de droits remboursables, aux actifs d'exploration et d'évaluation, et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs.

## 6. ACTIFS AU TITRE DES DROITS D'UTILISATION

	Loyer	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$
Solde au 1er septembre 2019	87 804	15 481	<b>103 285</b>
Amortissement des droits d'utilisation	(11 452)	(4 222)	<b>(15 674)</b>
Solde au 29 février 2020	76 352	11 259	<b>87 611</b>

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

La valeur comptable se détaille comme suit:

#### DROITS MINIERES

	Solde au 1er septembre 2019	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 29 février 2020
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	9 595 633	1 470	-	-	9 597 103
Case Twp (On)	68 441	-	-	-	68 441
Dôme Lemieux (Qc)	2 325 948	264	-	-	2 326 212
La Corne (Qc)	10 141	-	-	-	10 141
Broadback et Broadback Nord (Qc)	3 397	-	-	-	3 397
Nemiscau (Qc)	641	-	-	-	641
Epsilon (Qc)	-	296	-	(296)	-
<b>TOTAL</b>	<b>12 004 201</b>	<b>2 030</b>	<b>-</b>	<b>(296)</b>	<b>12 005 935</b>

#### DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Solde au 1er septembre 2019	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 29 février 2020
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	607 915	31 430	(7 499)	-	631 846
Case Twp (On)	29 113	-	-	-	29 113
Dôme Lemieux (Qc)	57 010	11 014	(6 451)	-	61 573
La Corne (Qc)	4 715	-	-	-	4 715
Broadback et Broadback Nord (Qc)	4 501	2 505	-	-	7 006
Nemiscau (Qc)	195	-	-	-	195
Epsilon (Qc)	-	1 276	-	(1 276)	-
	<b>703 449</b>	<b>46 225</b>	<b>(13 950)</b>	<b>(1 276)</b>	<b>734 448</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12 707 650</b>	<b>48 255</b>	<b>(13 950)</b>	<b>(1 572)</b>	<b>12 740 383</b>

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

La valeur comptable se détaille comme suit:

#### DROITS MINIERS

	Solde au 1er septembre 2018	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 31 août 2019
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	9 590 764	4 869	-	-	9 595 633
Case Twp (On)	68 441	-	-	-	68 441
Dôme Lemieux (Qc)	2 310 043	15 905	-	-	2 325 948
La Corne (Qc)	10 141	-	-	-	10 141
(Qc)	1 666	1 731	-	-	3 397
Nemiscau (Qc)	-	641	-	-	641
St-Stephen (NB)	-	8 490	-	(8 490)	-
Epsilon (Qc)	-	6 554	-	(6 554)	-
<b>TOTAL</b>	<b>11 981 055</b>	<b>38 190</b>	<b>-</b>	<b>(15 044)</b>	<b>12 004 201</b>

#### DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Solde au 1er septembre 2018	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 31 août 2019
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	438 161	256 299	(86 545)	-	607 915
Case Twp (On)	10 219	18 894	-	-	29 113
Dôme Lemieux (Qc)	42 068	19 747	(4 805)	-	57 010
La Corne (Qc)	4 425	438	(148)	-	4 715
(Qc)	2 811	3 000	(1 310)	-	4 501
Nemiscau (Qc)	-	347	(152)	-	195
St-Stephen (NB)	-	6 413	-	(6 413)	-
Epsilon (Qc)	4 001	39	-	(4 040)	-
<b>TOTAL</b>	<b>501 685</b>	<b>305 177</b>	<b>(92 960)</b>	<b>(10 453)</b>	<b>12 707 650</b>

Toutes les charges de radiation sont présentées en résultat net dans le poste Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation.

Au cours de la période de six mois terminée le 29 février 2020, la direction a radié les droits miniers et les dépenses d'exploration et d'évaluation capitalisés sur la propriété Epsilon puisqu'aucune dépense d'exploration et d'évaluation n'était planifiée (Les propriétés St-Stephen et Epsilon ont été radiés au cours de l'exercice terminé le 31 août 2019).

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)**

#### **Sirmac Lithium**

Le 31 janvier 2018, la Société a acquis la propriété Sirmac Lithium qui comprend 24 claims miniers d'une superficie totale d'environ 1 100 hectares situés à environ 180 kilomètres au nord-ouest de Chibougamau, dans la province de Québec. La Société a versé 250 000 \$ en espèces et émis 15 000 000 d'actions ordinaires à Nemaska Lithium au prix de 0,62 \$ par action pour un total de 9 300 000 \$. La Société assumera une redevance nette de 1 % sur le rendement net de la fonderie pour certains de ces claims et qui peut être racheté, à tout moment, pour la somme de 1 000 000 \$.

En février 2018, la Société a acquis 169 claims miniers de prospecteurs en contrepartie de 20 000 \$ en espèces.

#### **Case Twp**

En avril 2018, la Société a jalonné la propriété Case Twp, détenue à 100 %, pour une somme de 68 441 \$, qui comprend 1 145 claims d'une superficie de 24 045 hectares et se trouve dans le nord de l'Ontario, à l'est de Cochrane et juste au nord du lac Abitibi.

#### **Dôme Lemieux**

Cette propriété détenue à 100 % est située près de la ville de Ste-Anne-des-Monts dans la province de Québec et comprend 215 claims couvrant 11 599,84 hectares.

#### **La Corne**

La propriété La Corne, détenue à 100 %, comprend 17 cellules couvrant 909 hectares et se trouve à environ 40 km au NO de Val-d'Or au Québec. La propriété couvre un secteur où la géologie est prospective pour des pegmatites à lithium telles que celles de la Mine Québec Lithium à environ 20 km au NE.

#### **Broadback et Broadback Nord**

Les propriétés Broadback, détenues à 100 %, comprennent 53 cellules couvrant 2 835 hectares et se trouvent à moins de 10 km à l'ouest de la propriété Sirmac et à environ 180 km au NO de Chibougamau au Québec. Les propriétés ont été jalonnées afin de couvrir une pegmatite de grande superficie qui pourrait s'avérer d'intérêt pour l'exploration pour le lithium.

#### **Nemiscau**

La propriété Nemiscau, détenue à 100 %, comprend 10 claims couvrant 534 hectares et se trouve au Sud-Est du village de Nemaska dans le nord du Québec. La propriété a été jalonnée dans le secteur de l'essaim de dykes lithinifères de Nemaska, et à environ 5 km au sud du gisement de lithium de Whabouchi qui est en phase de développement de construction.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### St-Stephen

Cette propriété, détenue à 50 % par la Société et 50 % par Indiana Inc. (« Indiana ») est située près de la ville de St-Stephen à l'extrémité sud-ouest de la province du Nouveau-Brunswick (NB), près de la frontière canado-américaine. Chaque partie doit participer au prorata de sa participation à défaut d'être diluée. Si l'une des parties est diluée à une participation inférieure à 15 %, son intérêt serait alors transformé en un revenu net de fonderie (NSR) de 3 %, dont 2 % peut être acquis, à tout moment, par l'autre partie pour la somme de 2 000 000 \$. Au cours de l'exercice la propriété a été radiée.

#### Epsilon

Cette propriété, détenue à 100 %, est située dans la région des Monts Otish au Québec. La propriété Epsilon comprend 21 claims d'une superficie d'environ 1 107 hectares. Cette propriété est sujette à deux redevances NSR de 2 % sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances NSR au prix individuel de 1 000 000 \$. Au cours de l'exercice la propriété a été radiée.

### 8. PROVISION POUR COMPENSATION

Des provisions sont prévues en regard de diverses réclamations fiscales. La Société n'est admissible à aucun remboursement par des tiers à cet égard. Comme le calendrier de règlement de ces réclamations dépend en grande partie de la rapidité du déroulement de la négociation auprès de diverses contreparties et autorités gouvernementales, la Société ne peut raisonnablement estimer les montants qui seront éventuellement payés, dans le cadre du règlement, plus de douze mois après la date de clôture. Le montant a donc été classé comme courant. Au cours de la période terminée le 29 février 2020, aucune somme n'a été remboursée aux investisseurs (aucune au 31 août 2019 et la provision a diminuée de 259 090 \$).

La direction, sur l'avis de ses conseillers professionnels, ne s'attend pas à ce que le dénouement de l'un ou l'autre des dossiers en cours donne lieu à une perte importante, supérieure aux montants actuellement comptabilisés. Aucune des provisions ne sera traitée de manière plus approfondie afin de ne pas porter de préjudice grave à la position de la Société.

### 9. OBLIGATIONS DÉCOULANT DE CONTRATS DE LOCATION

	29 février 2020	31 août 2019
Obligation découlant de contrats de location à l'état de la situation financière :	\$	\$
Comptabilisation initiale à l'adoption de l'IFRS 16	103 285	-
Charge d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	1 433	-
Paiements en vertu d'obligations découlant de contrats de location	(16 284)	-
	88 434	-
Partie courante des obligations découlant de contrats de location	(34 821)	-
<b>Obligations découlant de contrats de location</b>	<b>53 613</b>	<b>-</b>
Analyse des échéances - flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins d'un an	34 821	-
De un à cinq ans	53 613	-
<b>Total des obligations découlant de contrats de location incluses non actualisés</b>	<b>88 434</b>	<b>-</b>

# Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

## 10. CAPITAUX PROPRES

### 10.1 Capital-actions

Le capital-actions émis de la Société comprend uniquement des actions ordinaires entièrement libérées.

#### Capital-actions autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

Nombre illimité d'actions privilégiées de catégorie «A» et de catégorie «B», sans valeur nominale.

#### Émission

Le 31 décembre 2019, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé de 10 060 000 actions ordinaires de la Société qui sont admissibles à titre d'actions accréditives à un prix de 0,05 \$ par actions, pour un produit brut total de 503 0000 \$. La Société a payé 30 380 \$ d'honoraires d'intermédiation. Des frais d'émission de 9 787 \$ ont réduit le capital-actions.

La Société a renoncé aux déductions fiscales reliées aux actions accréditives, ce qui a réduit de 197 200 \$ le capital-actions, et la contrepartie est présentée à titre de passif lié aux actions accréditives.

## 11. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

### 11.1 Charge au titre des avantages du personnel

La charge au titre des avantages du personnel est analysée comme suit:

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	29 février	28 février	29 février	28 février
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	101 952	114 322	177 009	227 149
Paiements fondés sur des actions	-	17 052	-	78 191
	101 952	131 374	177 009	305 340
Moins: salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et autres propriétés au résultat net	(14 535)	(13 265)	(15 839)	(44 501)
Moins: salaires reclassés aux frais d'exploration autres propriétés au résultat net	(4 564)	(12 058)	(20 291)	(13 729)
Charge au titre des avantages du personnel	82 853	106 051	140 879	247 110

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 11.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a adopté un régime de paiements fondés sur des actions selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux administrateurs, aux membres du personnel et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu dudit régime est de 10 % du total des actions en circulation (9 125 499 actions au 29 février 2020 et 8 119 499 au 31 août 2019).

Les principales conditions du régime sont les suivantes:

- Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être octroyées pour un bénéficiaire, autre qu'un consultant ou fournisseur de services est limité à 5 % des actions émises et en circulation;
- Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être octroyées pour un consultant au cours d'une période de 12 mois est limité à 2 % des actions émises et en circulation;
- Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être octroyées pour un fournisseur de services de relation avec les investisseurs au cours d'une période de 12 mois est limité à 2 % des actions émises et en circulation. Les options seront acquises sur une période de 12 mois suivant l'attribution, à raison de 25 % à l'octroi, 25 % 6 mois suivant la date de l'octroi et 50 % 12 mois suivant la date de l'octroi;
- Le conseil doit déterminer la façon dont une option devient acquise et peut être levée aux membres du personnel. Les options octroyées à des consultants qui fournissent des services de relations avec les investisseurs doivent être acquises sur une période de 12 mois, à raison de 25 % au cours d'un même trimestre.

Le prix de levée par action ordinaire pour une option ne doit pas être inférieur au « cours escompté », qui est calculé aux termes des politiques de la Bourse, ou à tout autre cours minimal que peut exiger la Bourse. Chacune des options aura une durée maximale de huit ans à compter de la date d'octroi.

La totalité des paiements fondés sur des actions sera réglée en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de racheter ou de régler les options en trésorerie.

Les options sur actions de la Société se détaillent comme suit pour les périodes de présentation de l'information financière considérées:

	29 février 2020		31 août 2019	
	Prix d'exercice moyen pondéré		Prix d'exercice moyen pondéré	
	Nombre	\$	Nombre	\$
En circulation au début de la période <sup>(1)</sup>	4 587 500	0,34	4 662 500	0,33
Expirées	-	-	(75 000)	0,20
En circulation à la fin de la période	4 587 500	0,34	4 587 500	0,34
Exercçables à la fin de la période	4 587 500	0,34	4 587 500	0,34

<sup>(1)</sup> Le 21 février 2018, la Société a modifié la date d'expiration de 2 700 000 options de 8 ans à 5 ans.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 11.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options sur actions en circulation :

Fourchette de prix d'exercice	29 février 2020		31 août 2019	
	Nombre	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années)	Nombre	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années)
0,10 \$ à 0,25 \$	37 500	0,30	37 500	0,55
0,26 \$ à 0,41 \$	2 650 000	2,83	2 650 000	2,74
0,42 \$ à 0,55 \$	1 900 000	3,12	1 900 000	3,37
	<b>4 587 500</b>	<b>2,93</b>	<b>4 587 500</b>	<b>2,98</b>

Il n'y a aucun paiement fondé sur des actions au cours de la période terminée le 29 février 2020 (136 506 \$ au 31 août 2019, dont la totalité est réglée en instruments de capitaux propres, aucune somme n'est comptabilisée à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation, 83 875 \$ qui est inclus dans la charge de rémunération du personnel et 52 631 \$ qui est inclus dans les consultants et comptabilisé en résultat net pour l'exercice terminé le 31 août 2019 et a été portée au crédit du surplus d'apport).

## 12. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

### 12.1 Instruments financiers évalués à la juste valeur

Les actifs et les passifs financiers intermédiaires évalués à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière sont présentés selon trois niveaux d'une hiérarchie des justes valeurs. Les trois niveaux sont définis en se basant sur l'observabilité des données d'entrée utilisées dans la détermination de la juste valeur:

- Niveau 1 : cours (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques;
- Niveau 2 : données, autres que les prix cotés visés au niveau 1, observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement;
- Niveau 3 : données non observables concernant l'actif ou le passif.

La juste valeur des titres négociables de sociétés d'exploration minières cotées a été estimée en fonction du cours à la date de clôture.

Les actions de sociétés d'exploration minières cotées sont évalués à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière au 29 février 2020 et au 31 août 2019 et sont classés dans le niveau 1.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 13. PRODUITS FINANCIERS ET CHARGES FINANCIÈRES

Les produits financiers des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	29 février	28 février	29 février	28 février
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et du certificat de placement garanti	184	818	409	2 822

Les charges financières des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	29 février	28 février	29 février	28 février
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Charges d'intérêts sur les obligations découlant de contrats de location	691	-	1 433	-

### 14. RÉSULTAT PAR ACTION

En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les options et les bons de souscription n'ont pas été prises en considération, car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet antidilutif. Les informations sur les options et les bons de souscription en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action sont présentés à la note 11.2.

Le résultat de base et dilué par action a été calculé à partir du résultat net comme numérateur, c'est-à-dire qu'aucun ajustement au résultat net n'a été nécessaire en 2020 et 2019.

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	29 février	28 février	29 février	28 février
	2020	2019	2020	2019
Résultat net	(124 098) \$	(215 063) \$	(266 047) \$	(507 833) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	87 827 953	81 163 670	84 511 470	81 163 670
Résultat de base et dilué par action ordinaire	0,00 \$	(0,00) \$	(0,00) \$	(0,01) \$

Il n'y a pas eu d'autres transactions concernant des actions ordinaires entre la date de clôture et la date d'autorisation de publication de ces états financiers intermédiaires consolidés.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 15. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit:

	Période de six mois terminée le	
	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$
Taxes à la consommation à recevoir	1 081	95 222
Crédits d'impôt à recevoir <sup>(1)</sup>	(6 674)	(4 695)
Charges payées d'avance	(661)	5 926
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	30 697	(35 285)
	<b>24 443</b>	<b>61 168</b>

<sup>(1)</sup> crédits d'impôt comptabilisés au résultat net en réduction des frais d'exploration autres propriétés.

	Période de six mois terminée le	
	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et évaluation	2 000	1 521
Amortissement des droits d'utilisation inclus dans les actifs d'exploration et évaluation	669	-
Variation dettes fournisseurs et autres créditeurs inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	9 996	32 961
Crédits d'impôt à recevoir crédités aux actifs d'exploration et d'évaluation	13 950	89 742

### 16. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la Société comprennent les principaux dirigeants ainsi qu'une société ayant un administrateur commun comme il est expliqué ci-dessous. Sauf indication contraire, aucune des transactions ne comporte de caractéristiques ni conditions spéciales, et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en trésorerie.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 16.1 Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de la Société sont les membres du conseil d'administration ainsi que le président et le chef de la direction financière. La rémunération des principaux dirigeants comprend les charges suivantes:

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	29 février	28 février	29 février	28 février
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Avantages du personnel à court terme	63 261	73 800	108 101	154 875
Paielements fondés sur des actions	-	17 052	-	78 191
Total de la rémunération	63 261	90 852	108 101	233 066

Au 29 février 2020 et au 31 août 2019, aucun des principaux dirigeants n'a exercé d'options et aucun montant n'est à recevoir ou à payer.

### 17. POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont d'assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités, d'augmenter la valeur des actifs de la Société et d'assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres.

La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics.

Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut conclure des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ces activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

### 18. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société est exposée à différents risques relativement aux instruments financiers. Les principaux types de risques auxquels la Société est exposée sont le risque de crédit et le risque de liquidité.

Les objectifs poursuivis par la Société visent à s'assurer des entrées de trésorerie à court et à moyen terme tout en réduisant l'exposition aux marchés de capitaux. La Société ne négocie pas d'actifs financiers à des fins spéculatives.

Les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée sont décrits ci-après.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 18.1 Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une autre partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et, de ce fait, amène la Société à subir une perte financière.

L'exposition maximale de la Société au risque de crédit est limitée à la valeur comptable des actifs financiers suivants à la date de présentation de l'information financière:

	<b>29 février 2020</b>	31 août 2019
	\$	\$
Trésorerie	<b>491 884</b>	329 170
Certificat de placement garanti	<b>51 534</b>	51 165
	<b>543 417</b>	380 335

La direction de la Société estime que la qualité du crédit de tous les actifs financiers décrits ci-dessus qui ne sont pas dépréciés ou en souffrance, à chaque date de présentation de l'information financière, est bonne.

### 18.2 Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier.

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et à s'assurer que la Société dispose de sources de financement sous la forme de financements privés et publics suffisants.

Au cours de l'exercice, la Société a financé ses programmes d'exploration et d'évaluation, ses besoins en fonds de roulement et ses acquisitions de propriétés minières au moyen d'un financement privé antérieur et de l'encaissement des crédits d'impôt.

Le tableau suivant présente les échéances contractuelles (y compris les paiements d'intérêts, le cas échéant) des passifs financiers de la Société :

	<b>29 février 2020</b>	31 août 2019
	\$	\$
Dans un délai de 6 mois :		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	<b>4 249</b>	21 960

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de 6 mois terminées le 29 février 2020 et le 28 février 2019 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **19. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE**

Au mois de mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré que l'épidémie de COVID-19 était une pandémie. La situation est en constante évolution, et les mesures mises en place ont de nombreuses répercussions économiques sur les plans mondial, national, provincial et local. Ces mesures, qui incluent l'interdiction des déplacements, la mise en isolement ou en quarantaines, de façon volontaire ou non, et la distanciation sociale, ont causé des perturbations importantes parmi les entreprises, au niveau mondial et au Canada, du fait du ralentissement économique. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi en mettant en place des mesures monétaires et fiscales afin de stabiliser l'économie mondiale; cependant, le climat économique difficile actuel peut entraîner des changements défavorables dans les flux de trésorerie, le niveau du fonds de roulement et/ou la recherche de financements futurs, ce qui pourrait avoir une incidence directe sur sa situation financière future. Les répercussions financières sur la société ne sont pas connues à ce stade. Les répercussions seront adéquatement reflétées au cours de l'exercice 2020.