

Vision Lithium Inc.

États financiers intermédiaires non audités

Au 30 novembre 2022

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 30 novembre 2022 (Non audité) \$	Au 31 août 2022 (Audité) \$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie	5	547 951	744 605
Certificats de placement garanti, 0,75 % à 1,70 %, échéant entre mai et juillet 2023		277 171	779 942
Comptes à recevoir		-	-
Taxes à la consommation à recevoir		94 186	92 731
Crédits d'impôt à recevoir		56 778	2 184
Charges payées d'avance		64 080	35 433
Actions de sociétés d'exploration minière cotées		758	758
		1 040 924	1 655 653
Non courant			
Immobilisations corporelles		14 420	16 270
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	39 068	47 038
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	19 092 758	18 514 854
		19 146 246	18 578 162
Total de l'actif		20 187 170	20 233 815
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		206 500	358 417
Partie courante des obligations locatives	8	27 992	31 252
		234 492	389 669
Non courant			
Obligations locatives	8	9 541	14 252
Emprunt	9	40 000	40 000
		49 541	54 252
Total du passif		284 033	443 921
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	10.1	56 103 366	55 648 956
Surplus d'apport		5 911 876	5 394 952
Déficit		(42 112 105)	(41 254 014)
Total des capitaux propres		19 903 137	19 789 894
Total du passif et des capitaux propres		20 187 170	20 233 815

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

Les états financiers intermédiaires consolidés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 26 janvier 2023.

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	
		30 novembre	30 novembre
		2022	2021
		\$	\$
Dépenses			
Charge au titre des avantages du personnel	11.1	600 278	67 062
Assurances, taxes et permis		6 003	8 198
Consultants		127 325	45 000
Honoraires professionnels		38 765	36 300
Loyers et entretien		6 360	6 240
Développement des affaires		56 259	23 168
Publicité et commandites		8 087	-
Papeterie et frais de bureau		6 376	4 933
Déplacements, hébergement et repas		1 453	3 863
Inscription et frais du registraire		4 567	4 185
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		363	350
Frais d'exploration autres propriétés ⁽¹⁾		-	149
Intérêts et frais bancaires		731	825
Amortissement des immobilisations corporelles		453	991
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation			
		2 036	1 318
Résultat opérationnel		859 056	202 582
Autres (revenus) dépenses			
Produits financiers	13	(1 106)	(974)
Charges financières	13	141	238
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées		-	(170)
Autres revenus		-	(2 028)
		(965)	(2 934)
Résultat net avant impôts		(858 091)	(199 648)
Impôts différés		-	78 755
Résultat net et global total de la période		(858 091)	(120 893)
Résultat par action			
Résultat de base et dilué par action	15	(0,00)	(0,00)

⁽¹⁾ Pour les périodes de trois terminée les 30 novembre 2022 et 2021, aucun montant pour crédits d'impôts n' 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

(en dollars canadiens)

	Notes	Capital-actions			Déficit	Total des capitaux propres
		Nombre	Montant	Surplus d'apport		
			\$	\$		
Solde au 1er septembre 2021		<u>209 802 485</u>	<u>53 521 536</u>	<u>4 755 693</u>	<u>(39 460 152)</u>	<u>18 817 077</u>
Exercice de bons de souscription	10.2	<u>16 500 000</u>	<u>980 100</u>	<u>(155 100)</u>	<u>-</u>	<u>825 000</u>
		<u>16 500 000</u>	<u>980 100</u>	<u>(155 100)</u>	<u>-</u>	<u>825 000</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(120 893)	(120 893)
Solde au 30 novembre 2021		<u>226 302 485</u>	<u>54 501 636</u>	<u>4 600 593</u>	<u>(39 581 045)</u>	<u>19 521 184</u>
Émission d'actions pour l'acquisition de droits miniers	10.1	<u>4 550 000</u>	<u>981 000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>981 000</u>
Paiements fondés sur des actions	11.2	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>820 679</u>	<u>-</u>	<u>820 679</u>
Exercice de bons de souscription	10.2	<u>2 800 000</u>	<u>166 320</u>	<u>(26 320)</u>	<u>-</u>	<u>140 000</u>
		<u>7 350 000</u>	<u>1 147 320</u>	<u>794 359</u>	<u>-</u>	<u>1 941 679</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(1 672 969)	(1 672 969)
Solde au 31 août 2022		<u>233 652 485</u>	<u>55 648 956</u>	<u>5 394 952</u>	<u>(41 254 014)</u>	<u>19 789 894</u>
Paiements fondés sur des actions	11.2	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>588 834</u>	<u>-</u>	<u>588 834</u>
Exercice de bons de souscription	10.2	<u>7 650 000</u>	<u>454 410</u>	<u>(71 910)</u>	<u>-</u>	<u>382 500</u>
		<u>7 650 000</u>	<u>454 410</u>	<u>516 924</u>	<u>-</u>	<u>971 334</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(858 091)	(858 091)
Solde au 30 novembre 2022		<u>241 302 485</u>	<u>56 103 366</u>	<u>5 911 876</u>	<u>(42 112 105)</u>	<u>19 903 137</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 trois mois terminée	
		30 novembre	30 novembre
		2022	2021
		\$	\$
Activités opérationnelles			
Résultat net		(858 091)	(120 895)
Ajustements			
Amortissement des immobilisations corporelles		453	991
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation		2 036	1 317
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation inclus dans les frais d'exploration autres propriétés		-	149
Revenus d'intérêts sur certificat de placement garanti		-	(35)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		142	238
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées		-	(170)
Paiements fondés sur des actions		567 255	-
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		363	350
Impôts différés		-	(78 755)
Variation nette des éléments du fonds de roulement	15	183	28 564
Flux de trésorerie affectés aux des activités opérationnelles		(287 659)	(168 246)
Activités d'investissement			
Cession d'un certificat de placement garanti		502 771	500 000
Ajouts aux actifs d'exploration et d'évaluation	7	(785 861)	(284 683)
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités d'investissement		(283 090)	215 317
Activités de financement			
Exercice de bons de souscription	10.2	382 500	825 000
Paiements d'obligations locatives	8	(8 405)	(8 405)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		374 095	816 595
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(196 653)	863 666
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		744 605	1 235 956
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		547 951	2 099 622
Informations additionnelles - Flux de trésorerie (note 15)			
Information supplémentaire			
Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles		1 106	974

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

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (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 novembrentenant. Au 30 novembre 2022, la Société a un déficit accumulé de 42 112 105 \$ (41 254 014 \$ au 31 août 2022). 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 crédateurs. 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.

Les états financiers intermédiaires consolidés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Vision Lithium Inc. est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Le siège social, qui est aussi l'établissement principal, est situé au 1019 boulevard des Pins, à Val-d'Or, Québec, Canada. Les actions de Vision Lithium Inc. sont cotées à la Bourse de croissance TSX sous le symbole « VLI ».

3. MODE DE PRÉSENTATION

Les états financiers intermédiaires consolidés du 30 novembre 2022 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 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 4, PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES, dans nos états financiers intermédiaires consolidés pour l'exercice clos le 31 août 2022. Les états financiers intermédiaires consolidés ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers

4. 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.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

4.1 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.

4.2 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.

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.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

4.2 Sources d'incertitude relative aux estimations (suite)

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation (suite)

Se reporter à la note 7 pour l'analyse de la dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation.

La perte de valeur totale des actifs d'exploration et d'évaluation imputée en résultat net s'élève à 363 \$ pour la période terminée le 30 novembre 2022 (4 755 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2022). Aucune reprise de perte de valeur n'a été comptabilisée pour les périodes considérées.

Les autres propriétés n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation puisque la société a la capacité de conserver ces propriétés puisqu'elle dispose de ressources financières suffisantes pour respecter ses obligations à court terme. De façon générale, les droits de prospecter pour ces propriétés n'expireront pas dans un proche avenir ou il est prévu qu'ils soient renouvelés, des travaux ont été réalisés sur ces propriétés au cours des trois derniers exercices et/ou des résultats prometteurs ont été obtenus.

Paiements 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 d'évaluation Black-Scholes (se reporter aux notes 11.2 et 13.2).

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.

5. TRÉSORERIE

La trésorerie est composée des éléments suivants :

	30 novembre	31 août
	2022	2022
	\$	\$
Encaisse	339 627	537 794
Compte à intérêts élevés	208 324	206 811
Trésorerie	547 951	744 605

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

6. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Total Matériel roulant
	\$
Valeur comptable brute	
Solde au 1er septembre 2022 et au 30 novembre 2022	85 110
Cumul des amortissements et de la cession	
Solde au 1er septembre 2022	(38 072)
Amortissement	(7 970)
Solde au 30 novembre 2022	(46 042)
Valeur comptable au 30 novembre 2022	39 068

La Société loue du matériel roulant en vertu de baux expirant en avril 2023 et juin 2024. L'amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation totalise 7 970 \$ dont 2 036 \$ est comptabilisé en charge et 5 934 \$ est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation (31 881 \$ dont 5 559 \$ est comptabilisé en charge et 26 322 \$ est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation au 31 août 2022).

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

La valeur comptable se détaille comme suit :

DROITS MINIERS

	Solde au 1er septembre 2022	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 30 novembre 2022
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	9 584 522	-	-	-	9 584 522
Dôme Lemieux (Qc)	2 335 383	-	-	-	2 335 383
Red Brook (NB)	522 935	20	-	-	522 955
Godslith (MB)	1 111 755	-	-	-	1 111 755
Cadillac (Qc)	1 097 562	-	-	-	1 097 562
Décelles (Qc)	52 507	-	-	-	52 507
Epsilon (Qc)	-	363	-	(363)	-
TOTAL	14 704 664	383	-	(363)	14 704 684

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

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

DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Solde au 1er septembre 2022	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 30 novembre 2022
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	1 159 677	358 618	(46 077)	-	1 472 218
Dôme Lemieux (Qc)	672 521	2 279	-	-	674 800
Red Brook (NB)	415 681	89 745	-	-	505 426
Godslith (MB)	61 294	20 641	-	-	81 935
Cadillac (Qc)	1 439 886	152 472	(7 311)	-	1 585 047
Décelles (Qc)	61 131	8 722	(1 205)	-	68 648
	<u>3 810 190</u>	<u>632 477</u>	<u>(54 593)</u>	<u>-</u>	<u>4 388 074</u>
TOTAL	<u>18 514 854</u>	<u>632 860</u>	<u>(54 593)</u>	<u>(363)</u>	<u>19 092 758</u>

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 terminée le 30 novembre 2022, la Société a radié les droits miniers sur la propriété Epsilon pour les motifs suivants : abandon de claims et/ou aucun travaux d'exploration prévu (les propriétés les propriétés Epsilon et St-Stephen ont été radiées au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022).

Sirmac Lithium

La Société détient 100 % de la propriété Sirmac Lithium qui comprend 155 claims d'une superficie totale d'environ 7 670 hectares situés à environ 180 km au nord-ouest de Chibougamau, dans la province de Québec. 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 \$.

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 237 claims couvrant 12 693 hectares.

Red Brook

Le 12 juin 2020, la Société a acquis la propriété Red Brook, détenue à 100 %, qui est située à environ 60 km à l'ouest du centre minier Bathurst, dans le nord du Nouveau-Brunswick. La propriété Red Brook comprend 268 claims couvrant une superficie d'environ 5 816 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance de 2 % du revenu net de fonderie sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances du revenu net de fonderie au prix de 1 000 000 \$.

Au cours de la période de trois mois se terminant le 30 novembre 2022, la Société a regroupé les propriétés Red Brook et Benjamin. Le solde des droits miniers et des dépenses d'exploration et d'évaluation au 1er septembre 2022 reflète ce changement.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

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

Godslith

Le 19 mars 2021, la Société a acquis la propriété Godslith, détenue à 100 %, qui est située à moins de 5 km au nord-ouest de Gods River au Manitoba (MB). La propriété Godslith comprend un claim et un permis d'exploration d'une superficie totale de 5 560 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance de 3 % sur le revenu net de fonderie pour toute la production minérale. La Société peut racheter la redevance de 1 % sur le revenu net de fonderie au prix de 1 000 000 \$ et un autre redevance 1 % sur le revenu net de fonderie au prix de 2 000 000 \$.

Cadillac

Le 30 août 2021, la Société a acquis par jalonnement la propriété Cadillac, détenue à 100 %, qui est située à environ 25 km au Sud de Rivière Héva selon le chemin du Rapide-Deux.

Le 2 décembre 2021, la Société a acquis un intérêt de 100 % dans la propriété de lithium Cadillac, incluant un total 215 claims miniers contigus dans la province de Québec, auprès de quatre groupes de vendeurs distincts. Les claims acquis des vendeurs couvrent 12 331 hectares. La Société a versé une somme en espèces de 102 428 \$ et a émis un total de 4 300 000 actions ordinaires à un prix de 0,22 \$ chacune pour un grand total de 1 048 428 \$ et accordera à chaque groupe de vendeurs une redevance de 2 % sur le revenu net de fonderie. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de certaines des redevances du revenu net de fonderie au prix individuel de 500 000 \$.

En 2022, la Société a acquis par jalonnement 119 claims pour un total de 334 claims de la propriété Cadillac couvrant une superficie de 19 036 hectares.

Décelles

Le 3 février 2022, la Société a acquis par jalonnement la propriété Decelles, détenue à 100 %, qui est située à environ 45 km au Sud de Val-d'Or selon le chemin de la Baie Carrière. La propriété Decelles comprend 33 claims d'une superficie de 1 890 hectares.

Le 4 mars 2022, la Société a acquis un intérêt de 100 % dans un total 40 claims miniers contigus à ceux de la propriété Decelles auprès d'un groupe de vendeurs. Les claims acquis des vendeurs couvrent 2 316 hectares. La Société a versé une somme en espèces de 10 000 \$ et a émis un total de 250 000 actions ordinaires à un prix de 0,14 \$ chacune pour un grand total de 45 000 \$ et accordera aux vendeurs une redevance de 2 % sur le revenu net de fonderie. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances du revenu net de fonderie au prix individuel de 250 000 \$.

Au total, la propriété comprend 73 claims couvrant 4 206 hectares.

Epsilon

Cette propriété, détenue à 100 %, est située dans la région des Monts Otish au Québec. La propriété Epsilon comprend 38 claims d'une superficie d'environ 2 006 hectares. Cette propriété est sujette à deux redevances de 2 % sur le revenu net de fonderie sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances du revenu net de fonderie au prix individuel de 1 000 000 \$. La propriété a été radiée au cours de l'exercice 2022.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

8. OBLIGATIONS LOCATIVES

Obligations locatives à l'état consolidé de la situation financière :

	30 novembre 2022	31 août 2022
	\$	\$
Solde au début	45 504	76 656
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	434	2 470
Paiements d'obligations locatives	(8 405)	(33 622)
	37 533	45 504
Partie courante des obligations locatives	(27 992)	(31 252)
Obligations locatives	9 541	14 252
Analyse des échéances - flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins d'un an	33 621	29 966
De un à cinq ans	22 657	16 993
Total des obligations locatives non actualisées	56 278	46 959

La Société a choisi de ne pas comptabiliser d'obligations locatives au titre des contrats de location à court terme (c'est-à-dire les contrats de location dont la durée est de 12 mois ou moins). Les paiements effectués aux termes de ces contrats de location sont comptabilisés en charge de manière linéaire et s'élèvent à 6 360 \$ au 30 novembre 2022 (21 200 \$ au 31 août 2022).

Les sorties de trésorerie totales pour les contrats de location de la période terminée le 30 novembre 2022 s'élèvent à 14 765 \$ (54 822 \$ au 31 août 2022).

9. EMPRUNT

La Société a bénéficié d'un emprunt de 60 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si la Société rembourse un montant totalisant 40 000 \$ de l'emprunt d'ici le 31 décembre 2023, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt totalisant 60 000 \$ portera intérêt au taux de 5 % et sera remboursable à l'échéance le 31 décembre 2025. Étant donné que l'aide gouvernementale de 20 000 \$ n'est pas remboursable si la Société rembourse le montant de 40 000 \$ d'ici le 31 décembre 2023, ce montant a été constaté aux résultats au moment de l'octroi à titre d'aide gouvernementale. Les versements estimatifs à effectuer au cours des prochains exercices s'élèvent à 40 000 \$ en 2024.

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.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

10.1 Capital-actions (suite)

Émission

Au cours de la période se terminant le 30 novembre 2022, 7 650 000 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 382 500 \$ qui a été reçu et un montant de 71 910 \$ représentant la juste valeur des bons de souscription au moment de l'émission, ont été comptabilisés en augmentation du capital-actions.

Au cours de l'exercice se terminant le 31 août 2022, 19 300 000 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 965 000 \$ qui a été reçu et un montant de 181 420 \$ représentant la juste valeur des bons de souscription au moment de l'émission, ont été comptabilisés en augmentation du capital-actions.

Le 4 mars 2022, la Société a fait l'acquisition de la propriété Decelles, en contrepartie de 10 000 \$ en espèces et de 250 000 actions ordinaires à un prix de 0,14 \$ chacune pour un total de 35 000 \$.

Le 2 décembre 2021, la Société a fait l'acquisition de la propriété Cadillac, en contrepartie de 4 300 000 actions ordinaires à un prix de 0,22 \$ chacune pour un total de 946 000 \$.

10.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

	30 novembre 2022		31 août 2022	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	61 698 024	0,09	80 998 024	0,08
Exercés	(7 650 000)	0,05	(19 300 000)	0,05
Solde à la fin	54 048 024	0,09	61 698 024	0,09

Les bons de souscription en circulation qui pourraient être exercés pour un nombre équivalent d'actions ordinaires sont décrits ci-dessous :

	30 novembre 2022	
Date d'échéance	Nombre	Prix d'exercice \$
20 avril 2023	847 500	0,25
20 avril 2023	8 725 524	0,30
23 décembre 2023	26 225 000	0,05
5 janvier 2024	18 250 000	0,05
	54 048 024	

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

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	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	173 741	88 369
Paiements fondés sur des actions	530 259	-
	704 000	88 369
Moins : salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(103 722)	(21 307)
Charge au titre des avantages du personnel	600 278	67 062

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 (24 130 249 actions au 30 novembre 2022 et 23 365 249 au 31 août 2022).

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 de relations avec les investisseurs 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;
- 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 :

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

11.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

	30 novembre 2022		31 août 2022	
	Prix d'exercice moyen pondéré		Prix d'exercice moyen pondéré	
	Nombre	\$	Nombre	\$
En circulation au début de la période	8 600 000	0,23	7 050 000	0,26
Attribuées	9 550 000	0,09	4 200 000	0,21
Expirées	-	-	(2 650 000)	0,27
En circulation à la fin de la période	<u>18 150 000</u>	<u>0,16</u>	<u>8 600 000</u>	<u>0,23</u>
Exercçables à la fin de la période	<u>13 375 000</u>	<u>0,18</u>	<u>8 600 000</u>	<u>0,23</u>

Le 14 octobre 2022, la Société a octroyé 9 550 000 options d'achat d'actions aux administrateurs, dirigeants, employés et consultants à un prix de levée de 0,10 \$ par action, échéant le 14 octobre 2027. Les options ont une durée de vie de 5 ans à partir de la date de l'octroi. 50 % des options sont exercçables immédiatement et 50 % sont exercçables 6 mois suivant la date de l'octroi. La juste valeur estimée de ces options s'élève à 0,094 \$ par option. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : prix de l'action à la date d'attribution de 0,10 \$, volatilité prévue de 194,4 %, durée prévue des options de 5 ans, taux d'intérêt sans risque de 3,37 % et aucun dividende par action.

Le 3 janvier 2022, la Société a octroyé 4 200 000 options d'achat d'actions aux administrateurs, dirigeants, employés et consultants à un prix de 0,21 \$ par action, échéant le 3 janvier 2027. Les options ont une durée de vie de 5 ans à partir de la date de l'octroi. 50 % des options sont exercçables immédiatement et 50 % sont exercçables 6 mois suivant la date de l'octroi.

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

	30 novembre 2022		31 août 2022	
	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée		Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée	
	Nombre	(années)	Nombre	(années)
<u>Fourchette de prix d'exercice</u>				
0,10 \$ à 0,25 \$	16 250 000	4,31	6 700 000	3,75
0,42 \$ à 0,55 \$	1 900 000	0,12	1 900 000	0,37
	<u>18 150 000</u>	<u>3,87</u>	<u>8 600 000</u>	<u>3,01</u>

Au 30 novembre 2022, il y a un montant de 588 834 \$ de paiement fondé sur des actions (28 750 \$ au 30 novembre 2021), dont la totalité est réglée en instruments de capitaux propres, dont 21 580 \$ (2 300 \$ au 30 novembre 2021) est comptabilisée à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation et 567 254 \$ (26 450 \$ au 30 novembre 2021) qui est inclus dans la charge de rémunération du personnel et comptabilisé en résultat net et a été portée au crédit du surplus d'apport.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

12. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

12.1 Instruments financiers évalués à la juste valeur

Les actifs et les passifs financiers 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 actions de sociétés d'exploration minière cotées a été estimée en fonction du cours à la date de clôture.

Les actions de sociétés d'exploration minière cotées sont évaluées à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière au 30 novembre 2022 et au 31 août 2022 sont classés dans le niveau 1.

La juste valeur de l'emprunt est de 40 000 \$ au 30 novembre 2022 (40 000 \$ au 31 août 2022), est déterminée en utilisant le taux du marché estimé que la Société aurait obtenu pour un financement similaire et est classé dans le niveau 2.

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	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et des certificats de placement garanti	\$ 1 106	\$ 974

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

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	\$ 141	\$ 238

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

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 présentées aux notes 10.2 et 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 pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 novembre 2022 et 2021.

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
Résultat net	(858 091) \$	(120 893) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	261 919 799	213 881 135
Résultat de base et dilué par action ordinaire	(0,00) \$	(0,00) \$

15. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Taxes à la consommation à recevoir	(1 455)	83 330
Charges payées d'avance	(28 647)	(39 225)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	30 285	(15 541)
	183	28 564

Les opérations non monétaires de l'état consolidé de la situation financière se détaillent comme suit :

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et évaluation	1 397	1 269
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	5 934	6 503
Dettes fournisseurs et autres créditeurs inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	85 049	38 274
Crédits d'impôt à recevoir crédités aux actifs d'exploration et d'évaluation	54 593	-

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

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.

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	
	30 novembre 2022	30 novembre 2021
	\$	\$
Avantages du personnel à court terme	79 235	58 074
Consultants	56 750	45 000
Paiements fondés sur des actions	468 601	-
Total de la rémunération	<u>604 586</u>	<u>103 074</u>

Aux 30 novembre 2022 et 2021, aucun des principaux dirigeants n'a exercé d'options.

16.2 Transactions avec les autres parties liées

Au 30 novembre 2022, la Société a payé un montant de 56 750 \$ (45 000 \$ au 30 novembre 2021) à des sociétés ayant des administrateurs communs. Ces montants ont été comptabilisés à titre de consultants et de salaires aux états consolidés du résultat net et global.

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, dont les détails sont fournis aux notes 10 et 19.

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 ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

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.

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 :

	<u>30 novembre 2022</u>	<u>31 août 2022</u>
	\$	\$
Trésorerie	547 951	744 605
Certificats de placement garanti	<u>277 171</u>	<u>779 942</u>
	<u>825 122</u>	<u>1 524 547</u>

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 la période terminée le 30 novembre 2022, 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 de financements privés antérieurs et de financements privés accreditifs.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2022 et 2021 (non audités)

(en dollars canadiens)

18.2 Risque de liquidité (suite)

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

	30 novembre 2022	31 août 2022
	\$	\$
Dans un délai de 6 mois :		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	159 155	295 092
De plus de 6 mois à 1 an :		
Emprunt	40 000	-
De 1 à 5 ans :		
Emprunt	-	40 000
Total	199 155	335 092

La Société considère les flux de trésorerie qu'elle prévoit tirer des actifs financiers dans son évaluation et dans sa gestion du risque de liquidité, en particulier, la trésorerie et équivalents de trésorerie, les certificats de placement garanti, les taxes à la consommation à recevoir et les crédits d'impôt à recevoir.

19. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditatives et, en vertu des règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration et d'évaluation.

Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entrepris au plus tard à la première des dates suivantes :

- Deux ans suivant les placements accréditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ces dépenses d'exploration seront admissibles à titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard. Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact négatif pour les investisseurs.

Au cours de la période terminée le 30 novembre 2022, la Société n'a reçu aucun montant pour des placements accréditifs (nil \$ au 31 août 2022) pour lesquels la Société a renoncé aux déductions fiscales, au profit des investisseurs, en date du 31 décembre 2022. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu d'un an à compter de la date de renonciation.

Au 30 novembre 2022, le solde du montant du financement accréditif non dépensé est de 362 897 \$ (818 801 \$ au 31 août 2022).

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

- Le 13 décembre 2022, la Société a procédé à la dissolution de sa filiale Ressources Pionnier Inc., suite à sa liquidation le 26 octobre 2022.
- Le 8 décembre 2022, la Société a émis 5 250 000 actions ordinaires à un prix de 0,05 \$ pour un total de 262 500 \$, suite à l'exercice de bons de souscription.