

Vision Lithium Inc.

États financiers intermédiaires non audités

Au 28 février 2021

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 28 février 2021 (Non audité) \$	Au 31 août 2020 (Audité) \$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie	18	1 528 117	453 474
Certificat de placement garanti, 0,55 %, échéant en juillet 2021		51 985	51 844
Taxes à la consommation à recevoir		12 661	2 268
Crédits d'impôt à recevoir		20 318	20 318
Charges payées d'avance		163 837	7 050
Actions de sociétés d'exploration minières cotées		1 233	715
		1 778 151	535 669
Non courant			
Immobilisations corporelles		15 168	18 116
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	56 261	71 935
Actifs d'exploration et d'évaluation	6	13 211 931	13 167 739
		13 283 360	13 257 790
Total de l'actif		15 061 511	13 793 459
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		356 088	230 130
Passif lié aux actions accréditives		164 217	180 160
Partie courante des obligations locatives	7	28 774	26 340
		549 079	436 630
Non courant			
Obligations locatives	7	29 349	47 042
Emprunt	8	40 000	30 000
		69 349	77 042
Total du passif		618 428	513 672
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	9.1	48 859 275	48 003 635
Surplus d'apport		4 137 879	3 362 769
Déficit		(38 554 071)	(38 086 617)
Total des capitaux propres		14 443 083	13 279 787
Total du passif et des capitaux propres		15 061 511	13 793 459

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 28 avril 2021.

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	
		28 février	29 février	28 février	29 février
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Dépenses					
Charge au titre des avantages du personnel	10.1	126 452	82 852	249 061	140 879
Assurances, taxes et permis		4 864	4 851	9 226	8 872
Honoraires professionnels		36 629	14 422	66 214	54 304
Loyers et entretien		-	-	-	1 121
Développement des affaires		23 121	7 173	26 423	17 855
Papeterie et frais de bureau		3 390	1 808	6 071	5 208
Déplacements, hébergement et repas		210	889	695	1 901
Inscription et frais du registraire		11 201	4 013	15 207	8 022
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		(7 565)	1 276	(2 065)	1 572
Frais d'exploration autres propriétés ⁽¹⁾		25 966	4 564	25 966	16 274
Intérêts et frais bancaires		604	677	1 561	2 214
Impôts de la partie III.14		(47 050)	-	(47 050)	-
Amortissement des immobilisations corporelles		453	453	907	907
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation		7 837	7 837	15 674	15 006
Impôt de la Partie XII.6 liée aux actions accréditives		-	-	-	-
Résultat opérationnel		186 112	130 815	367 890	274 135
Autres (revenus) dépenses					
Produits financiers	12	(70)	(185)	(141)	(409)
Charges financières	12	486	691	1 024	1 433
Aide gouvernementale	8	-	-	(10 000)	-
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minières cotées		(269)	577	(518)	638
Autres revenus		(1 950)	(1 950)	(3 900)	(3 900)
		<u>(1 803)</u>	<u>(867)</u>	<u>(13 535)</u>	<u>(2 238)</u>
Résultat net avant impôts		(184 309)	(129 948)	(354 355)	(271 897)
Impôts différés		12 913	5 850	21 943	5 850
Résultat net et global total de la période		<u>(171 396)</u>	<u>(124 098)</u>	<u>(332 412)</u>	<u>(266 047)</u>
Résultat par action					
Résultat de base et dilué par action	13	<u>0,00</u>	<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>

(1) Pour la période de six mois terminée le 28 février 2021, aucun montant pour crédits d'impôts n'a été comptabilisé en diminution des frais d'exploration autres propriétés (6 674 \$ au 29 février 2020).

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			Déficit	Total des capitaux propres
		Nombre	Montant	Surplus d'apport		
			\$	\$		
Solde au 1er septembre 2019		<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>
Émission d'actions accréditives	9.1	10 060 000	305 800	-	-	305 800
Frais d'émission	9.1				(40 167)	(40 167)
Transactions avec les propriétaires		<u>10 060 000</u>	<u>305 800</u>	<u>-</u>	<u>(40 167)</u>	<u>265 633</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(266 047)	(266 047)
Solde au 29 février 2020		<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>
Émission d'actions accréditives	9.1	-	(4 000)	-	-	(4 000)
Émission d'actions pour l'acquisition de droits miniers	9.1	10 000 000	500 000	-	-	500 000
Paiements fondés sur des actions	10.2	-	-	86 249	-	86 249
Transactions avec les propriétaires		<u>10 000 000</u>	<u>496 000</u>	<u>86 249</u>	<u>-</u>	<u>582 249</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(122 481)	(122 481)
Solde au 31 août 2020		<u>101 254 986</u>	<u>48 003 635</u>	<u>3 362 769</u>	<u>(38 086 617)</u>	<u>13 279 787</u>
Émission d'actions accréditives	9.1	400 000	14 000	-	-	14 000
Émission d'actions	9.1	79 400 000	841 640	746 360	-	1 588 000
Frais d'émission	9.1	-	-	-	(135 042)	(135 042)
Paiements fondés sur des actions	10.2	-	-	28 750	-	28 750
Transactions avec les propriétaires		<u>79 800 000</u>	<u>855 640</u>	<u>775 110</u>	<u>(135 042)</u>	<u>1 495 708</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(332 412)	(332 412)
Solde au 28 février 2021		<u>181 054 986</u>	<u>48 859 275</u>	<u>4 137 879</u>	<u>(38 554 071)</u>	<u>14 443 083</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	
		28 février	29 février
		2021	2020
		\$	\$
Activités opérationnelles			
Résultat net		(332 412)	(266 047)
Ajustements			
Amortissement des immobilisations corporelles		907	907
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les frais d'exploration autres propriétés		422	-
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation		15 674	15 006
Revenus d'intérêts sur certificat de placement garanti		(141)	(369)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		1 024	1 433
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées		(518)	638
Paiements fondés sur des actions		26 450	-
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		(2 065)	1 572
Impôts différés		(21 943)	(5 850)
Impôt de la Partie III.14		(47 050)	-
Variation nette des éléments du fonds de roulement	14	4 245	24 442
Flux de trésorerie affectés des activités opérationnelles		<u>(355 407)</u>	<u>(228 268)</u>
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		-	(5 975)
Ajouts aux actifs d'exploration et d'évaluation	6	(36 625)	(55 541)
Crédits d'impôt reçus		-	5 948
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement		<u>(36 625)</u>	<u>(55 568)</u>
Activités de financement			
Émission d'actions dans le cadre de placements privés	9.1	1 608 000	503 000
Emprunt	8	10 000	-
Frais d'émission d'actions	9.1	(135 042)	(40 167)
Paiements d'obligations locatives	7	(16 283)	(16 283)
Flux de trésorerie provenant aux activités de financement		<u>1 466 675</u>	<u>446 550</u>
Variation nette de la trésorerie		1 074 643	162 714
Trésorerie au début de la période		<u>453 474</u>	<u>329 170</u>
Trésorerie à la fin de la période		<u>1 528 117</u>	<u>491 884</u>

Informations additionnelles - Flux de trésorerie (note 14)

⁽¹⁾ Crédits d'impôt comptabilisés en résultat net en réduction des frais d'exploration autres propriétés.

Information supplémentaire

Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles	141	225
---	-----	-----

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 trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (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, COVID-19, 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 28 février 2021, la Société a un déficit accumulé de 38 517 571 \$ (38 086 617 \$ au 31 août 2020). 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.

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 28 février 2021 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 2020. Les états financiers intermédiaires consolidés ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

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 périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (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.

Contrats de location

La comptabilisation des contrats de location implique du jugement et requiert l'établissement d'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses. Le jugement est utilisé pour déterminer s'il y a une certitude raisonnable qu'une option de prolongation ou de résiliation du contrat de location sera exercée. De plus, la direction a fait des estimations pour déterminer la durée des contrats de location et le taux d'intérêt approprié pour évaluer l'obligation locative (se reporter à la note 5).

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 trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

4.2 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.

Se reporter à la note 6 pour l'analyse de la dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation.

Paievements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paievements 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 Black-Scholes (se reporter à la note 10.2).

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. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Loyer	Matériel roulant	Total
	\$	\$	\$
Incidence de l'adoption de IFRS 16	87 804	15 481	103 285
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation	(22 906)	(8 444)	(31 350)
Solde au 31 août 2020	64 898	7 037	71 935
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation	(11 452)	(4 222)	(15 674)
Solde au 28 février 2021	53 446	2 815	56 261

La Société loue ses bureaux en vertu d'un bail expirant en juin 2021. Ce contrat de location comporte une option de renouvellement pour une période additionnelle de 24 mois dont la Société pourra se prévaloir en donnant un préavis de trois mois. La Société loue également du matériel roulant en vertu d'un bail expirant en juin 2021. Pour la période de six mois terminée le 28 février 2021, l'amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation totalise 15 674 \$ qui est comptabilisé en charge (7 837 \$ au 29 février 2020 dont 7 169 \$ est comptabilisé en charge et 668 \$ qui est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation).

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

La valeur comptable se détaille comme suit :

DROITS MINIERES

	Solde au 1er septembre 2020	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 28 février 2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	9 577 103	5 899	-	-	9 583 002
Dôme Lemieux (Qc)	2 327 668	432	-	-	2 328 100
Broadback Nord (Qc)	1 731	-	-	-	1 731
Wabouchi (Qc)	641	-	-	-	641
Red Brook (NB)	300 340	-	-	-	300 340
Epithermal (NB)	103 060	-	-	-	103 060
Benjamin (NB)	113 695	-	-	-	113 695
Epsilon (Qc)	-	347	-	(347)	-
TOTAL	12 424 238	6 678	-	(347)	12 430 569

DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Solde au 1er septembre 2020	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 28 février 2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	646 136	11 629	-	-	657 765
Dôme Lemieux (Qc)	77 501	16 058	-	-	93 559
Broadback Nord (Qc)	17 240	9 123	-	-	26 363
Wabouchi (Qc)	195	-	-	-	195
Red Brook (NB)	2 429	1 051	-	-	3 480
Epsilon (Qc)	-	6 863	-	(6 863)	-
St-Stephen (NB)	-	(9 275)	-	9 275	-
	743 501	35 449	-	2 412	781 362
TOTAL	13 167 739	42 127	-	2 065	13 211 931

Sirmac Lithium

La Société détient 100 % de la propriété Sirmac Lithium qui comprend 25 claims d'une superficie totale d'environ 1 108 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 \$.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

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

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 238 claims couvrant 11 599,84 hectares.

Broadback Nord

La propriété Broadback Nord, détenue à 100 %, comprennent 27 claims couvrant 1 414 hectares et se trouve à moins de 10 km à l'ouest de la propriété Sirmac et à environ 180 km au NO de Chibougamau au Québec. La propriété a été jalonnée afin de couvrir une pegmatite de grande superficie qui pourrait s'avérer d'intérêt pour l'exploration pour le lithium.

Wabouchi (anciennement Nemiscau)

La propriété Wabouchi, 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'essai de dykes lithinifères de Nemaska, et à environ 5 km au sud du gisement de lithium de Wabouchi qui est en phase de développement de construction.

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 139 claims d'une superficie d'environ 3 018 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance NSR de 2 % sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances NSR au prix de 1 000 000 \$.

Epithermal

Le 12 juin 2020, la Société a acquis la propriété Epithermal, 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 Epithermal comprend 96 claims d'une superficie d'environ 2 083 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance NSR de 2 % sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances NSR au prix de 1 000 000 \$.

En juin 2020, la Société a jalonné 30 claims miniers en contrepartie de 300 \$ en espèces. De plus, 20 claims ont été redistribués de la propriété Benjamin à la propriété Epithermal.

Benjamin

Le 12 juin 2020, la Société a acquis la propriété Benjamin, 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 Benjamin comprend 33 claims d'une superficie d'environ 715 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance NSR de 2 % sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances NSR au prix de 1 000 000 \$.

En juin 2020, 20 claims ont été redistribués de la propriété Benjamin à la propriété Epithermal.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

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

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 \$. La propriété a été radiée au cours de l'exercice 2019.

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. La propriété a été radiée au cours de l'exercice 2019.

7. OBLIGATIONS LOCATIVES

	28 février 2021	31 août 2020
Obligations locatives à l'état consolidé de la situation financière :	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Comptabilisation initiale à l'adoption de l'IFRS 16	73 382	103 285
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	1 024	2 663
Paiements d'obligations locatives	(16 283)	(32 566)
	<u>58 123</u>	<u>73 382</u>
Partie courante des obligations locatives	(28 774)	(26 340)
	<u>29 349</u>	<u>47 042</u>
Obligations locatives	<u>29 349</u>	<u>47 042</u>
Analyse des échéances - flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins d'un an	27 335	24 500
De un à cinq ans	32 960	45 320
	<u>60 295</u>	<u>69 820</u>
Total des obligations locatives non actualisées	<u>60 295</u>	<u>69 820</u>

8. EMPRUNT

Au cours de la période de six mois terminée le 28 février 2021, la Société a bénéficié d'un emprunt supplémentaire de 20 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si la Société rembourse un montant totalisant 10 000 \$ de l'emprunt d'ici le 31 décembre 2022, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt portera intérêt au taux de 5 % et pourra être soit remboursable en 36 versements mensuels, capital et intérêts, soit remboursable à l'échéance le 31 décembre 2025. Étant donné que l'aide gouvernementale de 10 000 \$ n'est pas remboursable si la Société rembourse le montant de 10 000 \$ d'ici le 31 décembre 2022, ce montant a été constaté aux résultats au moment de l'octroi à titre d'aide gouvernementale.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés
Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non
audités)

(en dollars canadiens)

8. EMPRUNT (suite)

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020, la Société a bénéficié d'un emprunt de 40 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si la Société rembourse un montant totalisant 30 000 \$ de l'emprunt d'ici le 31 décembre 2022, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt portera intérêt au taux de 5 % et pourra être soit remboursable en 36 versements mensuels, capital et intérêts, soit remboursable à l'échéance le 31 décembre 2025. Étant donné que l'aide gouvernementale de 10 000 \$ n'est pas remboursable si la Société rembourse le montant de 30 000 \$ d'ici le 31 décembre 2022, ce montant a été constaté aux résultats au moment de l'octroi à titre d'aide gouvernementale.

9. CAPITAUX PROPRES

9.1 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 5 janvier 2021, la Société a clôturé la deuxième et dernière tranche de son placement privé sans intermédiaire. La deuxième tranche se composait de 40 250 000 unités ordinaires de la Société au prix de 0,02 \$ pour un produit brut global de 805 000 \$. Chaque unité ordinaire se compose d'une action ordinaire de la société et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription donne le droit à son détenteur d'acheter une action au prix de 0,05 \$ par action pour une période de 3 ans suivant la clôture de la première tranche. Dans le cadre de la deuxième tranche, des honoraires d'intermédiation totalisant 32 775 \$ ont été versés.

Le 31 décembre 2020, la Société a clôturé un placement privé sans intermédiaire. Le placement se composait de 400 000 unités accréditives de la Société au prix de 0,05 \$ pour un produit brut global de 20 000 \$. Dans le cadre de la deuxième tranche, des honoraires d'intermédiation totalisant 1 400 \$ ont été versés.

Le 23 décembre 2020, la Société a clôturé une première tranche de son placement privé sans intermédiaire. La première tranche se composait de 39 150 000 unités ordinaires de la société au prix de 0,02 \$ la part pour un produit brut global de 783 000 \$. Chaque unité ordinaire se compose d'une action ordinaire de la société et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription donne le droit à son détenteur d'acheter une action au prix de 0,05 \$ par action pour une période de 3 ans suivant la clôture de la première tranche. Dans le cadre de la première tranche, des honoraires d'intermédiation totalisant 51 932 \$ ont été versés.

Le 12 juin 2020, la Société a acquis les propriétés Red Brook, Epithermal et Benjamin en contrepartie de 10 000 000 actions ordinaires au prix de 0,05 \$ par action pour un total de 500 000 \$.

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 action pour un produit brut total de 503 000 \$. La Société a payé 30 380 \$ d'honoraires d'intermédiation. Des frais d'émission de 9 787 \$ ont réduit le déficit.

La Société a renoncé aux déductions fiscales reliées aux actions accréditives, ce qui a réduit de 201 200 \$ le capital-actions, et la contrepartie est présentée à titre de passif lié aux actions accréditives.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés
Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non
audités)

(en dollars canadiens)

9.2 Bons de souscription

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

	28 février 2021		31 août 2020	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	-	-	-	-
Attribués ⁽¹⁾	79 400 000	0,05	-	-
Solde à la fin	79 400 000	0,05	-	-

⁽¹⁾ Lors de l'émission, les bons de souscription sont assujettis à un délai de détention statutaire de 4 mois et un jour.

Au cours de la période de six mois terminée le 28 février 2021, la Société a comptabilisé un montant de 746 360 \$ en diminution du capital-actions lorsque les bons de souscription ont été attribués aux investisseurs et la juste valeur a été comptabilisée en augmentation du surplus d'apport.

Au 28 février 2021, la juste valeur de 0,03 \$ des bons de souscription accordés a été établie, à la date d'octroi, à l'aide du modèle d'évaluation de Black-Scholes et selon les hypothèses suivantes :

	28 février 2021
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,035 \$
Taux de dividendes attendu	0%
Volatilité attendue	193%
Taux d'intérêt sans risque	0,26%
Durée de vie prévue	3 ans
Prix d'exercice à la date d'attribution	0,05 \$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur la durée de vie prévue des bons de souscription.

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

	28 février 2021	
Date d'échéance	Nombre	Prix d'exercice \$
23 décembre 2023	39 150 000	0,05
5 janvier 2024	40 250 000	0,05
	79 400 000	-

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

10. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

10.1 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	
	28 février 2021	29 février 2020	28 février 2021	29 février 2020
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	145 233	101 952	264 617	177 009
Paiements fondés sur des actions	-	-	28 750	-
	145 233	101 952	293 366	177 009
Moins : salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(14 640)	(14 535)	(37 864)	(15 839)
Moins : salaires reclassés aux frais d'exploration autres propriétés au résultat net	(4 141)	(4 564)	(6 441)	(20 291)
Charge au titre des avantages du personnel	126 452	82 853	249 061	140 879

10.2 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 (18 105 499 actions au 28 février 2021 et au 31 août 2020).

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.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

10.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

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

	28 février 2021		31 août 2020	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En circulation au début de la période	7 050 000	0,26	4 587 500	0,34
Attribuées	-	-	2 500 000	0,10
Expirées	-	-	(37 500)	0,10
En circulation à la fin de la période	<u>7 050 000</u>	<u>0,26</u>	<u>7 050 000</u>	<u>0,26</u>
Exerçables à la fin de la période	<u>7 050 000</u>	<u>0,26</u>	<u>5 800 000</u>	<u>0,29</u>

Le 5 juin 2020, la Société a octroyé 2 500 000 options aux administrateurs, dirigeants et employés à un prix de levée de 0,10 \$ par action. Les options ont une durée de vie de 5 ans à partir de la date de l'octroi. 50 % des options sont exerçables immédiatement et 50 % sont exerçables 6 mois suivant la date de l'octroi.

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

	28 février 2021		31 août 2020	
	Nombre	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années)	Nombre	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années)
<u>Fourchette de prix d'exercice</u>				
0,10 \$ à 0,25 \$	2 500 000	4,27	2 500 000	4,76
0,26 \$ à 0,41 \$	2 650 000	1,58	2 650 000	1,74
0,42 \$ à 0,55 \$	1 900 000	1,87	1 900 000	2,37
	<u>7 050 000</u>	<u>2,61</u>	<u>7 050 000</u>	<u>2,98</u>

Pour la période de six mois terminée le 28 février 2021, le paiement fondé sur des actions est de 28 750 \$ (nil au 29 février 2020), dont la totalité est réglée en instruments de capitaux propres (dont 2 300 \$ est comptabilisée à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation et 26 450 \$ 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 périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non
audités)

(en dollars canadiens)

11. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

11.1 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 titres négociables 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 28 février 2021 et au 31 août 2020 sont classés dans le niveau 1.

12. 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	
	28 février	29 février	28 février	29 février
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et du certificat de placement garanti	70	184	141	409

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	
	28 février	29 février	28 février	29 février
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	486	691	1 024	1 433

13. 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 en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action sont présentés à la note 10.2.

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 six mois terminées le 28 février 2021 et 29 février 2020.

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

13. RÉSULTAT PAR ACTION (suite)

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	28 février 2021	29 février 2020	28 février 2021	29 février 2020
Résultat net	(171 396) \$	(124 098) \$	(332 412) \$	(266 047) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	154 936 652	87 827 953	127 947 527	84 511 470
Résultat de base et dilué par action ordinaire	(0,00) \$	(0,00) \$	(0,00) \$	(0,00) \$

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.

14. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Période de six mois terminée le	
	28 février 2021	29 février 2020
Taxes à la consommation à recevoir	(10 393) \$	1 081 \$
Crédits d'impôt à recevoir ⁽¹⁾	-	(6 674)
Charges payées d'avance	(156 787)	(661)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	171 425	30 697
	<u>4 245</u>	<u>24 443</u>

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

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

	Période de six mois terminée le	
	28 février 2021	29 février 2020
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et évaluation	1 619 \$	2 000 \$
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	-	669
Paiements fondés sur des actions inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	2 300	-
Dettes fournisseurs et autres créditeurs inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	1 585	9 996
Crédits d'impôt à recevoir crédités aux actifs d'exploration et d'évaluation	-	13 950

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés
Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non
audités)

(en dollars canadiens)

15. 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.

15.1 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	
	28 février 2021	28 février 2020	28 février 2021	28 février 2020
	\$	\$	\$	\$
Avantages du personnel à court terme	90 948	63 261	170 711	108 101
Paiements fondés sur des actions	-	-	26 450	-
Total de la rémunération	90 948	63 261	197 161	108 101

Au 28 février 2021 et au 29 février 2020, aucun des principaux dirigeants n'a exercé d'options.

Au 28 février 2021, des salaires à payer pour deux des principaux dirigeants sont inclus dans les dettes fournisseurs et autres créiteurs pour une somme de 227 500 \$ (nil au 29 février 2020).

Le 26 novembre 2020, un administrateur a fait une avance de 105 000 \$ à la Société, sans intérêt (nil au 29 février 2020). Cette somme a été remboursée le 5 janvier 2021.

16. 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 9 et 18.

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 périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non
audités)

(en dollars canadiens)

17. 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.

17.1 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 :

	28 février 2021	31 août 2020
	\$	\$
Trésorerie	1 528 117	453 474
Certificat de placement garanti	51 985	51 844
	<u>1 580 102</u>	<u>505 318</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.

17.2 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 28 février 2021, 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 :

	28 février 2021	31 août 2020
	\$	\$
Dans un délai de 6 mois :		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	65 161	15 402

Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés
Pour les périodes de trois et six mois terminées les 28 février 2021 et 29 février 2020 (non
audités)

(en dollars canadiens)

18. 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 des périodes de trois et six mois terminées le 28 février 2021, la Société a reçu un montant de 20 000 \$ pour un placement accréditif (503 000 \$ au 31 août 2020) pour lequel la Société a renoncé aux déductions fiscales, au profit des investisseurs, en date du 31 décembre 2020. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu d'un an à compter de la date de renonciation.

Au 28 février 2021, le solde du montant du financement accréditif non dépensé est de 407 678 \$ (441 446 \$ au 31 août 2020).

19. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

- 1 Le 22 mars 2021, la Société a finaliser l'acquisition de la propriété Godslith, en contrepartie de 4 000 000 d'actions ordinaire.
- 2) Le 20 avril 2021, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé sans l'entremise de courtier pour un produit brut de 3 622 949,78 \$. Le placement consistait en l'émission de : i) 15 097 499 unités accréditatives de la Société à un prix de 0,22 \$ chacune; et ii) 1 675 000 unités ordinaires de la Société à un prix de 0,18 \$ chacune. Chaque unité accréditive consiste en une action ordinaire de la Société et en un demi bon de souscription, chaque bon conférant à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire de la Société à un prix de 0,30 \$ l'action sur une période de 2 ans suivant la date d'émission. Chaque unité ordinaire consiste en une action ordinaire de la Société et d'un demi bon, chaque bon conférant à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire de la Société à un prix de 0,25 \$ l'action sur une période de 2 ans suivant la date d'émission.

Dans le cadre de ce placement, la Société a versé à certains intermédiaires agissant sans lien de dépendance avec la Société: i) des commissions en espèces totalisant 260 690 \$, représentant 8 % du produit des souscripteurs présentés à la Société par ces chercheurs; et (ii) un total de 1 186 774 bons de souscription de rémunération non transférables, représentant 8 % du nombre d'unités accréditatives et d'unités ordinaires vendues à ces souscripteurs, chacun pouvant être exercé pour acquérir une action ordinaire de la Société sur une période de 2 ans suivant la date d'émission au même prix d'exercice des bons de souscription comprenant les parts accréditatives et ordinaires pour lesquelles les bons de souscription de compensation ont été émis.