

**Vision Lithium Inc.**

***États financiers intermédiaires non audités***

***Au 30 novembre 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 30 novembre 2021 (Non audité) \$	Au 31 août 2021 (Audité) \$
<b>ACTIF</b>			
<b>Courant</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	2 099 622	1 235 956
Certificats de placement garanti (0,10 % à 0,49 % ; 0,55 % en 2020), échéant entre mai et juillet 2022		2 077 323	2 577 287
Taxes à la consommation à recevoir		18 510	101 840
Charges payées d'avance		57 259	18 034
Actions de sociétés d'exploration minière cotées		1 141	971
		<u>4 253 855</u>	<u>3 934 088</u>
<b>Non courant</b>			
Immobilisations corporelles		16 399	18 658
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	70 949	78 919
Avances sur actifs d'exploration et d'évaluation		5 000	50 000
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	15 411 575	15 152 947
		<u>15 503 923</u>	<u>15 300 524</u>
<b>Total de l'actif</b>		<u>19 757 778</u>	<u>19 234 612</u>
<b>PASSIF</b>			
<b>Courant</b>			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		83 819	178 322
Passif lié aux actions accréditives		43 802	122 557
Partie courante des obligations locatives	8	35 752	36 057
		<u>163 373</u>	<u>336 936</u>
<b>Non courant</b>			
Obligations locatives	8	33 221	40 599
Emprunt	9	40 000	40 000
		<u>73 221</u>	<u>80 599</u>
<b>Total du passif</b>		<u>236 594</u>	<u>417 535</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital-actions	10.1	54 501 636	53 521 536
Surplus d'apport		4 600 593	4 755 693
Déficit		(39 581 045)	(39 460 152)
<b>Total des capitaux propres</b>		<u>19 521 184</u>	<u>18 817 077</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u>19 757 778</u>	<u>19 234 612</u>

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 25 janvier 2022.

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 2021	30 novembre 2020
		\$	\$
<b>Dépenses</b>			
Charge au titre des avantages du personnel	12.1	67 062	122 609
Assurances, taxes et permis		8 198	4 363
Consultants		45 000	-
Honoraires professionnels		36 300	29 585
Loyers et entretien		6 240	-
Développement des affaires		23 168	3 303
Papeterie et frais de bureau		4 933	2 681
Déplacements, hébergement et repas		3 863	484
Inscription et frais du registraire		4 185	4 006
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		350	5 500
Frais d'exploration autres propriétés <sup>(1)</sup>		149	-
Intérêts et frais bancaires		825	957
Amortissement des immobilisations corporelles		991	453
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation		1 318	7 837
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>202 582</b>	<b>181 778</b>
<b>Autres (revenus) dépenses</b>			
Produits financiers	14	(974)	(71)
Charges financières	14	238	538
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées		(170)	(250)
Autres revenus		(2 028)	(1 950)
		<b>(2 934)</b>	<b>(1 733)</b>
<b>Résultat net avant impôts</b>		<b>(199 648)</b>	<b>(180 045)</b>
Impôts différés		78 755	9 030
<b>Résultat net et global total de la période</b>		<b>(120 893)</b>	<b>(171 015)</b>
<b>Résultat par action</b>			
Résultat de base et dilué par action	15	<b>(0,00)</b>	0,00

<sup>(1)</sup> Pour les périodes de trois mois terminée les 30 novembre 2021 et 2020, 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		
			\$	\$		
<b>Solde au 1er septembre 2020</b>		<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>
Paiements fondés sur des actions	12.2	-	-	28 750	-	28 750
		-	-	28 750	-	28 750
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(171 015)	(171 015)
<b>Solde au 30 novembre 2020</b>		<u>101 254 986</u>	<u>48 003 635</u>	<u>3 391 519</u>	<u>(38 257 632)</u>	<u>13 137 522</u>
Émission d'actions et d'unités accréditatives	10.1	15 497 499	2 958 013	377 437	-	3 335 450
Émission d'unités	10.1	81 075 000	1 046 173	843 327	-	1 889 500
Émission d'actions pour l'acquisition de droits miniers	10.1	4 000 000	1 040 000	-	-	1 040 000
Frais d'émission d'actions et d'unités	10.1	-	-	218 375	(680 976)	(462 601)
Exercice de bons de souscription	10.2	7 975 000	473 715	(74 965)	-	398 750
		<u>108 547 499</u>	<u>5 517 901</u>	<u>1 364 174</u>	<u>(680 976)</u>	<u>6 201 099</u>
Résultat net et global total de la période		-	-	-	(521 544)	(521 544)
<b>Solde au 31 août 2021</b>		<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	16 500 000	980 100	(155 100)	-	825 000
		<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)
<b>Solde au 30 novembre 2021</b>		<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>

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
		2021	2020
		\$	\$
<b>Activités opérationnelles</b>			
Résultat net		(120 895)	(171 015)
Ajustements			
Amortissement des immobilisations corporelles		991	453
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les frais d'exploration autres propriétés		-	340
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation		1 317	7 837
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)	(71)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		238	538
Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées		(170)	(250)
Paiements fondés sur des actions		-	26 450
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		350	5 500
Impôts différés		(78 755)	(9 030)
Variation nette des éléments du fonds de roulement	16	28 564	147 656
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités opérationnelles		(168 246)	8 408
<b>Activités d'investissement</b>			
Cession d'un certificat de placement garanti		500 000	-
Ajouts aux avances sur actifs d'exploration et d'évaluation		45 000	-
Ajouts aux actifs d'exploration et d'évaluation	7	(329 683)	(24 290)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'investissement		215 317	(24 290)
<b>Activités de financement</b>			
Exercice de bons de souscription	10.2	825 000	-
Paiements d'obligations locatives	8	(8 405)	(8 142)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		816 595	(8 142)
<b>Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>863 666</b>	<b>(24 024)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>		<b>1 235 956</b>	<b>453 474</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>2 099 622</b>	<b>429 450</b>
<b>Informations additionnelles - Flux de trésorerie (note 16)</b>			
<b>Information supplémentaire</b>			
Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles		974	720

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 2021 et 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, 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 30 novembre 2021, la Société a un déficit accumulé de 39 581 045 \$ (39 460 152 \$ au 31 août 2021). 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 créditeurs. 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 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 2021. 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 période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 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 8).

#### **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 2021 et 2020 (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 350 \$ pour la période terminée le 30 novembre 2021 (37 198 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021). 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 Black-Scholes (se reporter à la note 12.2).

#### 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 ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés des éléments suivants :

	<b>30 novembre 2021</b>	31 août 2021
	\$	\$
Encaisse	<b>1 096 905</b>	233 404
Fonds monétaires	<b>1 002 717</b>	1 002 552
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<b><u>2 099 622</u></b>	<u>1 235 956</u>

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

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

	Matériel roulant \$	Total \$
<b>Valeur comptable brute</b>		
Solde au 1er septembre 2021	100 591	<b>100 591</b>
Cession	(15 481)	<b>(15 481)</b>
Solde au 30 novembre 2021	<b>85 110</b>	<b>85 110</b>
<b>Cumul des amortissements et de la cession</b>		
Solde au 1er septembre 2021	21 672	<b>21 672</b>
Amortissement	7 970	<b>7 970</b>
Cession	(15 481)	<b>(15 481)</b>
Solde au 30 novembre 2021	<b>14 161</b>	<b>14 161</b>
<b>Valeur comptable au 30 novembre 2021</b>	<b>70 949</b>	<b>70 949</b>

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 1 318 \$ est comptabilisé en charge et 6 652 \$ est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation (34 224 \$ dont 30 377 \$ est comptabilisé en charge et 3 847 \$ est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation au 31 août 2021).

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

La valeur comptable se détaille comme suit :

#### DROITS MINIERS

	Solde au 1er septembre 2021 \$	Entrées \$	Crédits d'impôt et de droits remboursables \$	Radiation \$	Solde au 30 novembre 2021 \$
Sirmac Lithium (Qc)	9 583 002	-	-	-	<b>9 583 002</b>
Dôme Lemieux (Qc)	2 332 357	-	-	-	<b>2 332 357</b>
Red Brook (NB)	405 090	-	-	-	<b>405 090</b>
Benjamin (NB)	113 005	100	-	-	<b>113 105</b>
Godslith (MB)	1 105 271	-	-	-	<b>1 105 271</b>
Cadillac (Qc)	2 680	42 362	-	-	<b>45 042</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13 541 405</b>	<b>42 462</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 583 867</b>

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

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

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

	Solde au 1er septembre 2021	Entrées	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Radiation	Solde au 30 novembre 2021
	\$	\$	\$	\$	\$
Sirmac Lithium (Qc)	684 206	355	-	-	<b>684 561</b>
Dôme Lemieux (Qc)	532 123	128 865	-	-	<b>660 988</b>
Red Brook (NB)	390 658	19 591	-	-	<b>410 249</b>
Godslith (MB)	3 643	-	-	-	<b>3 643</b>
Cadillac (Qc)	912	67 355	-	-	<b>68 267</b>
Epsilon (Qc)	-	350	-	(350)	-
	<u>1 611 542</u>	<u>216 516</u>	<u>-</u>	<u>(350)</u>	<u><b>1 827 708</b></u>
<b>TOTAL</b>	<u>15 152 947</u>	<u>258 978</u>	<u>-</u>	<u>(350)</u>	<u><b>15 411 575</b></u>

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

#### 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 243 claims couvrant 12 881 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 235 claims couvrant une superficie d'environ 5 101 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 \$.

Au cours de l'exercice, la Société a regroupé les propriétés Red Brook et Epithermal. Le solde des droits miniers et des dépenses d'exploration et d'évaluation au 1er septembre 2020 reflète ce changement.

#### 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 Red Brook (anciennement Epithermal).

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (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 1 km au nord-ouest de Gods River au Manitoba (MB). La propriété Godslith comprends un claim d'une superficie de 5 560 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance NSR de 3 % sur toute la production minérale. La Société peut racheter 1 % de la redevance NSR au prix de 1 000 000 \$ et un autre 1 % de la redevance NSR 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. La propriété Cadillac comprend 40 claims d'une superficie de 2 301 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 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 2021.

### 8. OBLIGATIONS LOCATIVES

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

	<b>30 novembre 2021</b>	31 août 2021
	\$	\$
Solde au début	<b>76 656</b>	73 382
Ajout d'obligations locatives	-	85 110
Gain sur cession d'une obligation locative	-	(47 834)
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	<b>722</b>	2 455
Paiements d'obligations locatives	<b>(8 405)</b>	(36 457)
	<b>68 973</b>	76 656
Partie courante des obligations locatives	<b>(35 752)</b>	(36 057)
<b>Obligations locatives</b>	<b>33 221</b>	40 599
Analyse des échéances - flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins d'un an	<b>33 621</b>	33 621
De un à cinq ans	<b>38 554</b>	46 959
<b>Total des obligations locatives non actualisées</b>	<b>72 175</b>	80 580

La Société a choisi de ne pas comptabiliser d'obligations locatives au titre des contrat 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.

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **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 2022, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt totalisant 60 000 \$ 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 20 000 \$ n'est pas remboursable si la Société rembourse le montant de 40 000 \$ d'ici le 31 décembre 2022, ce montant a été constaté aux résultats au moment de l'octroi à titre d'aide gouvernementale.

### **10. CAPITAUX PROPRES**

#### **10.1 Capital-actions**

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

#### **Capital-actions autorisé**

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

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

#### **Émission**

Au cours de la période se terminant le 30 novembre 2021, 16 500 000 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 825 000 \$ qui a été reçu et un montant de 155 100 \$ 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 2021, 7 975 000 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 398 750 \$ qui a été reçu et un montant de 74 965 \$ représentant la juste valeur des bons de souscription au moment de l'émission, ont été comptabilisés en augmentation du capital-actions.

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 3 622 950 \$. Le placement consistait en l'émission de : i) 15 097 499 unités accréditatives de la Société à un prix de 0,22 \$ chacune dont un montant de 2 944 013 \$ a été attribué au capital-actions; et ii) 1 675 000 unités ordinaires de la Société à un prix de 0,18 \$ chacune dont un montant de 204 533 \$ a été attribué au capital-actions. Chaque unité accréditative 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. Un montant de 474 404 \$ lié aux bons de souscription émis a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport.

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **10.1 Capital-actions (suite)**

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. Un montant de 218 375 \$ lié aux bons de souscription émis a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport. Dans le cadre de ce placement, des honoraires d'intermédiation totalisant 260 690 \$ ont été versés. De plus, des frais d'émission de 285 244 \$ ont également augmenté le déficit.

Le 22 mars 2021, la Société a finalisé l'acquisition de la propriété Godslith, en contrepartie de 4 000 000 d'actions ordinaires à un prix de 0,26 \$ chacune pour un total de 1 040 000 \$.

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. Un montant de 378 350 \$ lié aux bons de souscription émis a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport. Dans le cadre de la deuxième tranche, des honoraires d'intermédiation totalisant 32 775 \$ ont été versés. De plus, des frais d'émission de 25 084 \$ ont également augmenté le déficit.

Le 31 décembre 2020, la Société a clôturé un placement privé sans intermédiaire. Le placement se composait de 400 000 actions accréditatives de la Société au prix de 0,05 \$ pour un produit brut global de 20 000 \$. Des honoraires d'intermédiation totalisant 1 400 \$ ont été versés. De plus, des frais d'émission de 713 \$ ont également augmenté le déficit.

La Société a renoncé aux déductions fiscales reliées aux actions accréditatives, ce qui a réduit de 6 000 \$ le capital-actions, et la contrepartie est présentée à titre de passif lié aux actions accréditatives.

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. Un montant de 368 010 \$ lié aux bons de souscription émis a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport. Dans le cadre de la première tranche, des honoraires d'intermédiation totalisant 51 932 \$ ont été versés. De plus, des frais d'émission de 23 138 \$ ont également augmenté le déficit.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 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 2021		31 août 2021	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	80 998 024	0,08	-	-
Attribués	-	-	88 973 024	0,08
Exercés	(16 500 000)	0,05	(7 975 000)	0,05
Solde à la fin	<u>64 498 024</u>	<u>0,09</u>	<u>80 998 024</u>	<u>0,08</u>

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

Date d'échéance	30 novembre 2021	
	Nombre	Prix d'exercice \$
20 avril 2023	847 500	0,25
20 avril 2023	8 725 524	0,30
23 décembre 2023	33 175 000	0,05
5 janvier 2024	21 750 000	0,05
	<u>64 498 024</u>	

### 11. SUBVENTION

Le 18 mai 2021, la Société a signé un contrat avec la province du Nouveau-Brunswick pour obtenir une subvention totalisant une somme 30 000 \$, dont 40 % (12 000 \$) qui a été déjà été reçu et inscrit dans l'état consolidé du résultat net et global et l'autre 60 % (18 000 \$) pourra être demandé sur présentation de pièces justificatives pour un montant d'au moins 30 000 \$ qui doit être dépensé sur la propriété Red Brook avant le 28 février 2022.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 12. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

#### 12.1 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 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	88 369	119 383
Paiements fondés sur des actions	-	28 750
	<b>88 369</b>	148 133
Moins : salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(21 307)	(23 224)
Moins : salaires reclassés aux frais d'exploration autres propriétés au résultat net	-	(2 300)
	<b>67 062</b>	122 609

#### 12.2 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 (22 630 249 actions au 30 novembre 2021 et 20 980 249 au 31 août 2021).

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 période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 12.2 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 :

	30 novembre 2021		31 août 2021	
	Prix d'exercice moyen pondéré		Prix d'exercice moyen pondéré	
	Nombre	\$	Nombre	\$
En circulation au début de la période	7 050 000	0,26	7 050 000	0,26
En circulation à la fin de la période	7 050 000	0,26	7 050 000	0,26
Exercçables à la fin de la période	7 050 000	0,26	7 050 000	0,26

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

	30 novembre 2021		31 août 2021	
	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années)		Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (années)	
Fourchette de prix d'exercice	Nombre		Nombre	
0,10 \$ à 0,25 \$	2 500 000	3,42	2 500 000	3,76
0,26 \$ à 0,41 \$	2 650 000	0,74	2 650 000	0,74
0,42 \$ à 0,55 \$	1 900 000	1,03	1 900 000	1,37
	7 050 000	1,77	7 050 000	1,98

Au 30 novembre 2021, il n'y a aucun paiement fondé sur des actions (28 750 \$ au 30 novembre 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).

## 13. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

### 13.1 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 :

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 13.1 Instruments financiers évalués à la juste valeur (suite)

- 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 2021 et au 31 août 2021 sont classés dans le niveau 1.

La juste valeur de l'emprunt est de 40 000 \$ au 30 novembre 2021 (40 000 \$ au 31 août 2021) et 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.

## 14. 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 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des certificats de placement garanti	<b>974</b>	71

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

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	<b>238</b>	538

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 15. 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 12.2.

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 mois terminées le 30 novembre 2021 et 2020.

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2021	30 novembre 2020
Résultat net	(120 893) \$	(171 015) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	213 881 135	101 254 986
Résultat de base et dilué par action ordinaire	(0,00) \$	(0,00) \$

### 16. 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 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Taxes à la consommation à recevoir	83 330	(2 425)
Charges payées d'avance	(39 225)	(10 748)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(15 541)	160 829
	<u>28 564</u>	<u>147 656</u>

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

	Période de trois mois terminée le	
	30 novembre 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et évaluation	1 269	1 020
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	6 503	669
Dettes fournisseurs et autres créditeurs inclus dans les actifs d'exploration et	38 274	5 143
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 période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 17. 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.

#### 17.1 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 2021	30 novembre 2020
	\$	\$
Avantages du personnel à court terme	58 074	79 763
Paiements fondés sur des actions	-	23 000
Total de la rémunération	<u>58 074</u>	<u>102 763</u>

Aux 30 novembre 2021 et 2020, aucun des principaux dirigeants n'a exercé d'options.

Au 30 novembre 2021, il n'y a aucun salaire à payer aux principaux dirigeants d'inclus dans les dettes fournisseurs et autres créditeurs (47 875 \$ au 30 novembre 2020).

#### 17.2 Transactions avec les autres parties liées

Au 30 novembre 2021, la Société a payé un montant de 45 000 \$ (nil au 30 novembre 2020) à une société ayant un administrateur commun. Ce montant a été comptabilisé à titre de consultants aux états consolidés du résultat net et global.

### 18. 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 20.

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 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 19. 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.

#### 19.1 Risque de crédit

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

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

	<b>30 novembre 2021</b>	31 août 2021
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<b>2 099 622</b>	1 235 956
Certificats de placement garanti	<b>2 077 323</b>	2 577 287
	<b><u>4 176 945</u></b>	<u>3 813 243</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.

#### 19.2 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 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 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 2021 et 2020 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 19.2 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 :

	<b>30 novembre 2021</b>	31 août 2021
	\$	\$
Dans un délai de 6 mois :		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	<b>65 962</b>	150 440
De 1 à 5 ans :		
Emprunt	<b>40 000</b>	40 000
Total	<b>105 962</b>	190 440

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 et les taxes à la consommation à recevoir.

### 20. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditives 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, exceptionnellement pour cette année, avec le budget fédéral, la Société a droit à un délai de deux ans.

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 2021, la Société n'a reçu aucun montant pour des placements accréditifs (3 341 450 \$ au 31 août 2021 pour lesquels la Société a renoncé aux déductions fiscales, au profit des investisseurs, en date du 31 décembre 2021 et 2022). La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu de deux ans à compter de la date de renonciation.

Au 30 novembre 2021, le solde du montant du financement accréditif non dépensé est de 2 714 589 \$ (2 927 761 \$ au 31 août 2021).

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2021 et 2020 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **21. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE**

- 1) Le 3 janvier 2022, la Société a émis 4 200 000 options d'achat d'actions à certains administrateurs, dirigeants, employés et consultants à un prix de 0,21 \$ par action, échéant le 3 janvier 2027.
- 2) Le 10 décembre 2021, la Société a émis 600 000 actions ordinaires à 0.05 \$ chacun, pour un total de 30 000 \$, suite à l'exercice de bons de souscription.
- 3) Le 1er 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 total de 946 000 \$ et accordera à chaque groupe de vendeurs une redevance de 2 % sur le revenu net de fonderie.

Les 28 et 29 décembre 2021, 12 autres claims ont été jalonés pour une somme de 938 \$.