

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires non audités

31 MARS 2024

Table des matières

État intermédiaire de la situation financière	2
État intermédiaire du résultat global	3
État intermédiaire des variations des capitaux propres	4
État intermédiaire des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires intermédiaires	6-11

Les états financiers intérimaires ci-joints ont été dressés par la direction de Exploration Dios Inc. et n'ont pas été examinés par ses auditeurs.

C.P. 114, Succursale NDG, Montréal QC H4A 3P4
Tél. : 514-923-9123
Courriel: mjgirard@diosexplo.com
Site web: www.diosexplo.com

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 31 mars 2024	Au 31 décembre 2023
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		50 232	60 844
Dépôt à terme 4,5%, rachetable échéant le 25 juillet 2024		254 183	310 685
Taxes sur les produits et services à recevoir		7 480	11 626
Frais payés d'avance		2 293	4 205
		314 188	387 360
Non courant			
Immobilisations corporelles	5	372	515
Actifs d'exploration et d'évaluation	6	6 922 499	6 916 063
		6 922 871	6 916 578
Total de l'actif		7 237 059	7 303 938
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		30 015	48 301
Provision pour compensation	7	84 977	84 977
Autres passifs		64 412	66 342
Total du passif		179 404	199 620
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	8.1	24 786 494	24 786 494
Surplus d'apport		3 228 805	3 211 473
Déficit		(20 957 644)	(20 893 649)
Total des capitaux propres		7 057 655	7 104 318
Total du passif et des capitaux propres		7 237 059	7 303 938

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

Les états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 24 mai 2024

(s) Marie-José Girard

Marie-José Girard
Administrateur

(s) Normand Payette

Normand Payette
Administrateur

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire du résultat global (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Trois mois terminés le	
		2024	2023
		\$	\$
DÉPENSES			
Honoraires professionnels		31 350	31 200
Charge au titre des avantages du personnel	9.1	17 332	9 493
Honoraires de consultation		8 250	10 276
Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires		7 498	10 356
Assurances, taxes et permis		2 077	4 235
Impôt de la partie III.14		1 637	-
Frais de bureau		1 136	3 098
Publicité, voyages et promotion		-	2
Amortissement des immobilisations corporelles		143	143
Frais bancaires		110	165
PERTE OPÉRATIONNELLE		69 533	68 968
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES			
Produits financiers	10	3 607	7 448
PERTE AVANT IMPÔTS		(65 926)	(61 520)
Impôts différés recouvrés		1 931	22 576
PERTE NETTE ET RÉSULTAT GLOBAL TOTAL		(63 995)	(38 944)
PERTE NETTE PAR ACTION			
Perte nette de base et diluée par action	11	(0,001)	(0,000)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire des variations des capitaux propres (non audité)

(en dollars canadiens)

	Note	Capital-actions		Surplus	Déficit	Total des
		Nombre d'actions émises	\$	\$	\$	\$
Solde au 1er janvier 2023		121 207 066	24 774 569	3 162 164	(20 764 835)	7 171 898
Perte nette de la période		-	-	-	(38 944)	(38 944)
Exercice d'options d'achat d'actions	8.1	75 000	11 925	(4 425)	-	7 500
Paiements fondés sur les actions	9.2	-	-	7 504	-	7 504
Solde au 31 mars 2023		<u>121 282 066</u>	<u>24 786 494</u>	<u>3 165 243</u>	<u>(20 803 779)</u>	<u>7 147 958</u>
Solde au 1er janvier 2024		121 282 066	24 786 494	3 211 473	(20 893 649)	7 104 318
Perte nette de la période		-	-	-	(63 995)	(63 995)
Paiements fondés sur les actions	9.2	-	-	17 332	-	17 332
Solde au 31 mars 2024		<u>121 282 066</u>	<u>24 786 494</u>	<u>3 228 805</u>	<u>(20 957 644)</u>	<u>7 057 655</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens)

		Trois mois terminés le	
		31-mars	
	Notes	2024	2023
		\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Perte nette		(63 995)	(38 944)
Ajustements			
Paiements fondés sur des actions		17 332	7 504
Produits financiers non encaissés à l'état du résultat global		(2 711)	(6 211)
Amortissement des immobilisations corporelles		143	143
Impôts différés		(1 931)	(22 576)
Variations d'éléments du fonds de roulement	12	(8 932)	100 077
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>(60 094)</u>	<u>39 993</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Cession de dépôts à terme		59 214	143 733
Remboursement d'avance sur actifs d'exploration et d'évaluation		-	22 005
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation		(9 732)	(210 021)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>49 482</u>	<u>(44 283)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Exercice d'options d'achat d'actions		-	7 500
Frais d'émission d'actions		-	(4 700)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>-</u>	<u>2 800</u>
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(10 612)	(1 490)
Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début		60 844	62 113
Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin		50 232	60 623
Informations supplémentaires			
Intérêts reçus (activités opérationnelles)		<u>894</u>	<u>1 237</u>

Informations additionnelles - flux de trésorerie - note 12

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)

(en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Exploration Dios Inc. (la "Société") est une société d'exploration dont les activités se situent au Canada.

2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers ont été établis sur une base de continuité de l'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 31 mars 2024, la Société a un déficit accumulé de 20 957 644\$ (20 893 649\$ au 31 décembre 2023). 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. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'il réussisse à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers 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 de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les états financiers intermédiaires du 31 mars 2024 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 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 pour l'exercice clos le 31 décembre 2023. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, 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. Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posées par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés. L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs 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.

Jugement important de 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.

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 temporelles 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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)

(en dollars canadiens)

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

Incertitude relative aux estimations

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

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou a pu 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 doit être estimée. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement, la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient doit être déterminée.

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. Pour le trimestre terminé le 31 mars 2024, il n'y eu aucune radiation des actifs d'exploration et d'évaluation. Aucune reprise de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices considérés.

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 octroyées. Le modèle utilisé par la Société est le modèle de Black-Scholes.

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 reçus des autorités fiscales dont ils relèvent. 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 frais d'exploration reportés et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeur comptable brute

Solde au 1er janvier 2024
Additions
Solde au 31 mars 2024

Équipement
informatique

\$
1 719
-
1 719

Amortissement cumulé

Solde au 1er janvier 2024
Amortissement
Solde au 31 décembre 2024

1 204
143
1 347

Valeur comptable au 31 mars 2024

372

Toutes les charges d'amortissement sont présentées dans le poste Amortissement des immobilisations corporelles.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)

(en dollars canadiens)

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

DROITS MINIERS	Au 1er janvier		Au 31 mars
	2024	Additions	
QUÉBEC	\$	\$	\$
K2	67 671	-	67 671
Lithium Nord	26 584	-	26 584
Lithium 33-AU33	208 674	-	208 674
Nemiscau Nord	19 890	-	19 890
Pontax Nord	5 558	-	5 558
LeCaron Lithium	33 028	-	33 028
Clarkie Est	76 712	-	76 712
Autres	13 644	-	13 644
	451 761	-	451 761
EXPLORATION	Au 1er janvier		Au 31 mars
	2024	Additions	2024
QUÉBEC	\$	\$	\$
K2	3 708 323	1 284	3 709 607
Lithium Nord	100 918	4 856	105 774
Lithium 33-AU33	2 022 867	-	2 022 867
Nemiscau Nord	67 611	-	67 611
Pontax Nord	9 801	-	9 801
LeCaron Lithium	73 850	-	73 850
Clarkie Est	438 096	296	438 392
14 Karats	42 836	-	42 836
	6 464 302	6 436	6 470 738
TOTAL	6 916 063	6 436	6 922 499

7. PROVISION POUR COMPENSATION

En vertu d'une entente de financement accreditif conclues avec des souscripteurs au cours de l'année 2022, la Société s'était engagée à dépenser 650 000\$ en frais d'exploration au Canada ("FEC") avant le 31 décembre 2023. La Société a engagé un montant de 428 856\$ à cette date. Conséquemment, un solde de 221 144\$ de dépenses renoncées à des investisseurs n'a pas été engagé en FEC au 31 décembre 2023. La raison des travaux non effectués est dû aux feux de forêts qui ont rendus impossible l'accès aux sites d'exploration durant la période printemps-été 2023. Au niveau provincial une demande de douze mois supplémentaire pour effectuer les travaux d'exploration manquants a été acceptée le 16 février 2024 tandis qu'au niveau fédéral la même demande a été faite mais aucune réponse au 31 mars 2024. Des formulaires de renonciation amendés ont été produits auprès des autorités fiscales fédérales, ce qui pourrait avoir pour conséquence l'émission de nouveaux avis de cotisation pour les souscripteurs concernés pour l'année d'imposition 2022. À cet égard, la Société a comptabilisé, au 31 décembre 2023, une provision de 84 977\$ à titre de provision pour compensation et une charge du même montant a été comptabilisée aux résultats.

8. CAPITALS PROPRES

8.1 Capital-actions

Le capital-actions autorisé de la Société comprend seulement des actions ordinaires créées en nombre illimité, sans valeur nominale. Toutes les actions sont admissibles, chacune de la même façon, au versement de dividendes et au remboursement du capital et donnent droit à un vote à l'assemblée des actionnaires de la Société.

Au cours de la période de trois mois se terminant le 31 mars 2023, 75 000 options d'achat d'actions ont été exercées. Un montant de 7 500\$ qui a été reçu et un montant de 4 425\$ représentant la juste valeur marchande des options au moment de l'émission, ont été imputés au capital-actions.

8.2 Bons de souscription

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

	Trimestre terminé le 31 mars 2024		Exercice 2023	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	250 000	0,10	9 340 000	0,20
Expirés	-	-	(9 090 000)	0,20
Solde à la fin de la période	250 000	0,10	250 000	0,10

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)

(en dollars canadiens)

8. CAPITAUX PROPRES (suite)

8.2 Bons de souscription (suite)

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

Date d'échéance	31 mars 2024	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice \$
12 août 2026	250 000	0,10

9. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

9.1 Charges au titre des avantages du personnel

	Période de trois mois se terminant le 31 mars	
	2024	2023
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	-	60 674
Paiement fondés sur des actions	17 332	7 504
	17 332	68 178
moins : salaires capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	-	(58 685)
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	17 332	9 493

La Société a adopté des régimes de paiements fondés sur des actions selon lesquels les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu desdits régimes est de 6 600 000 actions. Le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur ne peut dépasser 5% des actions ordinaires en circulation à la date d'attribution.

9.2 Paiements fondés sur des actions

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être inférieur à la valeur marchande des actions ordinaires la veille de l'attribution, et la date d'échéance ne peut excéder cinq ans. La période d'acquisition des options est de 18 mois, à raison de 15% par trimestre, à l'exception de 10% lors de l'attribution. Pour ce qui est des options attribuées aux consultants, elles pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant l'attribution, à raison de 25% par trimestre.

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.

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

	Trimestre terminé le 31 mars 2024		Exercice 2023	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	6 290 000	0,11	6 110 000	0,11
Attribuées	-	-	1 125 000	0,10
Exercées	-	-	(75 000)	0,10
Expirés/annulés	(735 000)	0,11	(870 000)	0,10
Solde à la fin de la période	5 555 000	0,11	6 290 000	0,11
Solde à la fin de la période-exercibles	4 973 000	0,11	5 300 000	0,11

Les options d'achats d'actions en circulation sont les suivantes:

Nombre d'options		Prix de levée	Date d'expiration
en circulation	exercibles		
850 000	850 000	0,10\$	26-mai-25
1 675 000	1 675 000	0,12\$	22-oct-25
1 030 000	1 030 000	0,10\$	06-juin-26
1 030 000	1 030 000	0,10\$	01-sept-27
970 000	388 000	0,10\$	03-juil-28
5 555 000	4 973 000		

En tout, un montant de 17 332\$ de la charge de rémunération du personnel (dont la totalité se rapporte à des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui seront réglées en instruments de capitaux propres) a été comptabilisé en résultat net pour le trimestre terminé le 31 mars 2024 (7 504\$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2023) et porté au crédit du surplus d'apport.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)

(en dollars canadiens)

10. PRODUITS FINANCIERS

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

	Période de trois mois se terminant le 31 mars	
	2024	2023
	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et des dépôts à terme	3 607	7 448

11. RÉSULTAT PAR ACTION

Le calcul du résultat de base par action est effectué à partir du résultat de l'exercice divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les bons de souscription et les options, n'ont pas été prises en considération car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet anti dilutif. Les informations sur les bons de souscription et les options en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées à la note 8.2 et 9.2.

	Au 31 mars	
	2024	2023
Perte nette	(63 995) \$	(38 944) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	121 282 066	121 245 399
Perte nette de base et dilué par action ordinaire	(0,001)\$	(0,000)\$

12. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit:

	Trois mois terminés le 31-mars	
	2024	2023
	\$	\$
Taxes sur les produits et services à recevoir	4 146	80 839
Frais payés d'avance	1 912	(6 672)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(14 990)	25 910
	(8 932)	100 077

Les opérations non monétaires de l'état de la situation financière sont les suivantes :

	2024	2023
	\$	\$
Dettes fournisseurs et autres créditeurs relatifs aux actifs d'exploration et d'évaluation	4 856	19 200

13. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants sont constitués de la présidente, du chef des finances, du vice-président exploration ainsi que des administrateurs de la Société. La rémunération des principaux dirigeants est constituée des éléments suivants:

	Période de trois mois se terminant le 31 mars	
	2024	2023
	\$	\$
Avantages à court terme du personnel		
Salaires incluant les primes et avantages	-	55 000
Honoraires de consultation	8 250	10 276
Charges sociales	-	5 674
Total des avantages à court terme du personnel	8 250	70 950
Paiements fondés sur des actions	16 858	7 112
Total de la rémunération	25 108	78 062

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)

(en dollars canadiens)

14. POLITIQUES ET PROCÉDÉS DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont les suivants :

1. Assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités;
2. Augmenter la valeur des actifs de la Société; et
3. 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. Le capital pour l'exercice financier en cours est présenté à la note 8 et à l'état des variations des capitaux propres. La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics. Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut signer 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.

15. 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.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ses dépenses d'exploration seront admissibles au 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 fiscal négatif pour les investisseurs.

Au cours de l'exercice terminé le 31 décembre 2022, la Société a reçu un montant de 650 000 \$ à la suite de placements accréditifs pour lesquels elle a renoncé aux déductions fiscales le 31 décembre 2022, au profit des investisseurs. La direction devait dépenser ces sommes avant le 31 décembre 2023. Au cours de la période printemps-été 2023, l'accès aux propriétés a été impossible à cause des feux de forêts, c'est pourquoi au 31 décembre 2023 il y avait encore un solde de 221 144 \$ à dépenser relativement à ces placements accréditifs. Se référer à la note 7. Au niveau provincial, le solde du montant de ces financements accréditifs non dépensé au 31 mars 2024 est de 214 708\$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2024.