

États financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)
Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2023 et 2022

Robex.

CONSTRUIRE UN GROUPE
MINIER RESPONSABLE

	Page
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS	
États consolidés du résultat.....	2
États consolidés du résultat global.....	3
États consolidés des variations des capitaux propres.....	4
Bilans consolidés.....	5
États consolidés des flux de trésorerie.....	6
Notes afférentes aux états financiers consolidés	
1 - Description de l'entreprise.....	7
2 - Mode d'établissement.....	7
3 - Estimations, jugements et hypothèses.....	7
4 - Information sectorielle.....	8
5 - Changements aux chiffres comparatifs.....	10
6 - Charges d'exploitation minière.....	10
7 - Charges administratives.....	10
8 - Stocks.....	11
9 - Débiteurs.....	11
10 - Biens miniers.....	12
11 - Immobilisations corporelles.....	13
12 - Créiteurs.....	13
13 - Renseignements complémentaires aux états consolidés des flux de trésorerie.....	14
14 - Résultat par action.....	14
15 - Engagements.....	15
16 - Événements postérieurs à la date de clôture.....	15

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

**Premiers trimestres
terminés les 31 mars**

	2023	2022
	\$	\$
EXPLOITATION MINIÈRE		
Revenus - ventes d'or	33 179 878	32 333 068
Charges d'exploitation minière - note 6	(11 253 028)	(8 934 100)
Redevances minières	(1 019 632)	(1 002 011)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(4 779 032)	(2 443 262)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	16 128 186	19 953 695
AUTRES CHARGES		
Charges administratives - note 7	(6 988 690)	(4 574 045)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(88 742)	(16 729)
Autres produits	80 646	25 352
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	9 131 400	15 388 273
CHARGES FINANCIÈRES		
Charges financières	(633 137)	(236 658)
Gains de change	485 517	111 386
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	8 983 780	15 263 001
RECOUVREMENT (CHARGE) D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT		
Exigible	(2 075 063)	(2 613 242)
Différé	(59 810)	717 009
RÉSULTAT NET	6 848 907	13 366 768
ATTRIBUABLE		
Aux actionnaires ordinaires	6 383 858	12 505 081
À la participation ne donnant pas le contrôle	465 049	861 687
	6 848 907	13 366 768
RÉSULTAT PAR ACTION - note 14		
De base	0,008	0,021
Dilué	0,008	0,021

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

**Premiers trimestres
terminés les 31 mars**

	2023	2022
	\$	\$
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	6 848 907	13 366 768
Autres éléments du résultat global		
Élément susceptible d'être reclassé ultérieurement en résultat net		
Écart de change	1 901 961	(4 250 561)
RÉSULTAT GLOBAL	8 750 868	9 116 207
RÉSULTAT GLOBAL ATTRIBUABLE		
Aux actionnaires ordinaires	8 228 874	8 258 031
À la participation ne donnant pas le contrôle	521 994	858 176
	8 750 868	9 116 207

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

	Actionnaires ordinaires							Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital-actions émis	Capital-actions à émettre	Réserve - options d'achat d'actions	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total			
Solde au 31 décembre 2021	71 407 047	---	3 027 611	24 104 509	(1 120 724)	97 418 443	1 228 822	98 647 265	
Résultat net de la période	---	---	---	12 505 081	---	12 505 081	861 687	13 366 768	
Autres éléments du résultat global	---	---	---	---	(4 247 050)	(4 247 050)	(3 511)	(4 250 561)	
Résultat global de la période	---	---	---	12 505 081	(4 247 050)	8 258 031	858 176	9 116 207	
Solde au 31 mars 2022	71 407 047	---	3 027 611	36 609 590	(5 367 774)	105 676 474	2 086 998	107 763 472	
Solde au 31 décembre 2022	122 475 271	11 719 099	3 802 417	54 882 228	308 168	193 187 184	3 367 139	196 554 323	
Résultat net de la période	---	---	---	6 383 858	---	6 383 858	465 049	6 848 907	
Autres éléments du résultat global	---	---	---	---	1 845 016	1 845 016	56 945	1 901 961	
Résultat global de la période	---	---	---	6 383 858	1 845 016	8 228 874	521 994	8 750 868	
Options d'achat d'actions exercées au cours de la période	141 918	---	(52 088)	---	---	89 830	---	89 830	
Solde au 31 mars 2023	122 617 189	11 719 099	3 750 329	61 266 086	2 153 184	201 505 888	3 889 133	205 395 021	

BILANS CONSOLIDÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

	Au 31 mars 2023	Au 31 décembre 2022
	\$	\$
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	5 870 764	3 611 406
Stocks - note 8	17 027 584	17 648 967
Débiteurs - note 9	7 315 467	8 867 852
Charges payées d'avance	967 561	805 914
Dépôts versés	1 083 695	1 161 559
Frais de financement différés	484 331	---
	32 749 402	32 095 698
ACTIF NON COURANT		
TVA à recevoir	514 165	258 386
Dépôts versés sur immobilisations corporelles	5 530 126	3 791 457
Biens miniers - note 10	92 066 295	87 831 409
Immobilisations corporelles - note 11	132 473 123	127 397 473
Immobilisations incorporelles	409 688	386 885
	263 742 799	251 761 308
ACTIF TOTAL		
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Marges de crédit	14 199 833	11 370 939
Créditeurs - note 12	18 382 847	17 957 004
Partie courante de la dette à long terme	925 948	1 343 591
Partie courante des obligations locatives	1 364 652	1 087 477
	34 873 280	31 759 011
PASSIF NON COURANT		
Dette à long terme	74 868	51 624
Passif environnemental	443 446	424 138
Obligations locatives	11 136 432	11 431 265
Passifs d'impôt différé	10 341 575	10 106 230
Autres passifs à long terme	1 478 177	1 434 717
	58 347 778	55 206 985
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions émis	122 617 189	122 475 271
Capital-actions à émettre	11 719 099	11 719 099
Réserve d'options d'achat d'actions	3 750 329	3 802 417
Bénéfices non répartis	61 266 086	54 882 228
Cumul des autres éléments du résultat global	2 153 184	308 168
	201 505 888	193 187 184
Participation ne donnant pas le contrôle	3 889 133	3 367 139
	205 395 021	196 554 323
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES TOTAL	263 742 799	251 761 308

Engagements (note 15)

Événements postérieurs à la date de clôture (note 16)

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

Premiers trimestres
terminés les 31 mars

	2023 \$	2022 \$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS SUIVANTES		
Exploitation		
Résultat net de la période	6 848 907	13 366 768
Ajustements pour		
Charges financières	633 137	236 658
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	4 867 774	2 459 991
Charge (recouvrement) d'impôt différé sur le résultat	59 810	(717 009)
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement - note 13	1 104 102	(15 376 420)
Variation de la TVA à recevoir	(255 779)	1 368 525
Variation des autres passifs à long terme	18 654	---
Intérêts payés - note 13	(367 443)	(234 213)
	12 909 162	1 104 300
Investissement		
Variation des dépôts versés	(1 739 490)	(258 572)
Acquisition de biens miniers	(2 290 651)	(315 984)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(7 283 363)	(5 933 298)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	9 364	---
	(11 304 140)	(6 507 854)
Financement		
Remboursement de la dette à long terme	(418 522)	(1 894 289)
Variation des marges de crédit	2 632 293	(6 291 408)
Versements sur les obligations locatives	(8 017)	(28 662)
Émission d'actions ordinaires à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions	89 830	---
Frais de financement différés	(484 331)	---
	1 811 253	(8 214 359)
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie	(1 156 917)	(1 221 575)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	2 259 358	(14 839 488)
Trésorerie au début de la période	3 611 406	20 721 807
Trésorerie à la fin de la période	5 870 764	5 882 319
Impôts payés	31 233	4 328 893

Renseignements complémentaires (note 13)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

1 - DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE

Ressources Robex Inc. (la « Société ») est une société minière canadienne spécialisée dans l'exploration et l'exploitation de l'or en Afrique de l'Ouest. Au Mali, la Société exploite la mine de Nampala depuis 2017 et est titulaire de cinq permis d'exploration au sud (Mininko, Kamasso et Gladié) et à l'ouest (Sanoula et Diangounté) du pays.

La Société possède aussi un portefeuille de quatre permis d'exploitation (« projet de Kiniéro ») en République de Guinée, qui consiste en un ensemble de licences minières (environ 470 km²) dans le bassin de Siguiri.

L'adresse du siège social est le 2875 boulevard Laurier, D1-1000, Québec (Québec), G1V 2M2, Canada.

2 - MODE D'ÉTABLISSEMENT

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») qui s'appliquent à l'établissement d'états financiers intermédiaires, y compris IAS 34, Information financière intermédiaire, telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

Les conventions comptables appliquées lors de l'établissement des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés sont conformes à celles qui ont été appliquées lors de l'établissement des états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations et notes exigées pour des états financiers consolidés annuels et doivent être lus en parallèle avec les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, lesquels ont été dressés conformément aux IFRS publiées par l'IASB.

Le conseil d'administration a approuvé les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés le 30 mai 2023.

3 - ESTIMATIONS, JUGEMENTS ET HYPOTHÈSES

Lors de la préparation de ses états financiers consolidés, la direction pose plusieurs jugements et formule de nombreuses estimations et hypothèses concernant la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

L'information sur les estimations et les hypothèses importantes qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée aux notes des états financiers consolidés annuels audités. Les résultats réels peuvent différer considérablement.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

4 - INFORMATION SECTORIELLE

La Société exerce ses activités d'exploitation et d'exploration minière dans le secteur des métaux précieux. Les secteurs opérationnels présentés rendent compte de la structure de gestion de la Société et de la manière dont le principal décideur opérationnel de la Société évalue la performance commerciale. La Société évalue la performance de ses secteurs opérationnels principalement en fonction du résultat opérationnel, comme le montrent les tableaux qui suivent.

Le résultat opérationnel pour le secteur Exploitation minière (or) regroupe la Société et toutes ses filiales intervenant dans la chaîne de valeur de la production à la vente, que ce soit sur le lieu de production, les activités d'affinage et les activités administratives, et ce, quelque soit le pays ou la monnaie.

	Trimestre terminé le 31 mars 2023				
	Exploitation minière (or)	Exploration minière - Guinée	Exploration minière - Mali	Gestion corporate	Total \$
EXPLOITATION MINIÈRE					
Revenus - ventes d'or	33 179 878	---	---	---	33 179 878
Charges d'exploitation minière - note 6	(11 253 028)	---	---	---	(11 253 028)
Redevances minières	(1 019 632)	---	---	---	(1 019 632)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(4 779 032)	---	---	---	(4 779 032)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	16 128 186	---	---	---	16 128 186
AUTRES CHARGES					
Charges administratives - note 7	(3 390 519)	(1 184 230)	(7 206)	(2 406 735)	(6 988 690)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	(62 965)	---	(25 777)	(88 742)
Autres produits	21 914	58 732	---	---	80 646
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	12 759 581	(1 188 463)	(7 206)	(2 432 512)	9 131 400
CHARGES FINANCIÈRES					
Charges financières	(605 126)	(5 084)	(1 571)	(21 356)	(633 137)
Gains de change	181 781	167 165	---	136 571	485 517
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	12 336 236	(1 026 382)	(8 777)	(2 317 297)	8 983 780
Charge d'impôt sur le résultat	(2 041 945)	---	---	(92 928)	(2 134 873)
RÉSULTAT NET	10 294 291	(1 026 382)	(8 777)	(2 410 225)	6 848 907
ACTIFS PAR SECTEUR AU 31 MARS 2023	157 052 871	92 966 344	11 867 249	1 856 335	263 742 799

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

4 - INFORMATION SECTORIELLE - (suite)

	Trimestre terminé le 31 mars 2022				
	Exploitation	Exploration	Exploration	Gestion	Total
	minière (or)	minière - Guinée	minière - Mali	corporative	\$
EXPLOITATION MINIÈRE					
Revenus - ventes d'or	32 333 068	---	---	---	32 333 068
Charges d'exploitation minière - note 6	(8 934 100)	---	---	---	(8 934 100)
Redevances minières	(1 002 011)	---	---	---	(1 002 011)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(2 443 262)	---	---	---	(2 443 262)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	19 953 695	---	---	---	19 953 695
AUTRES CHARGES					
Charges administratives - note 7	(3 177 763)	---	(6 731)	(1 389 551)	(4 574 045)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	---	---	(16 729)	(16 729)
Autres produits	25 352	---	---	---	25 352
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	16 801 284	---	(6 731)	(1 406 280)	15 388 273
CHARGES FINANCIÈRES					
Charges financières	(225 251)	---	(1 610)	(9 797)	(236 658)
Gains (pertes) de change	(27 226)	---	(1 632)	140 244	111 386
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	16 548 807	---	(9 973)	(1 275 833)	15 263 001
Charge d'impôt sur le résultat	(1 878 443)	---	---	(17 790)	(1 896 233)
RÉSULTAT NET	14 670 364	---	(9 973)	(1 293 623)	13 366 768
ACTIFS PAR SECTEUR AU 31 DÉCEMBRE 2022	153 382 483	85 698 557	11 519 407	1 160 861	251 761 308

Les produits de la Société proviennent d'un client. La Société ne dépend pas économiquement d'un nombre limité de clients pour la vente d'or puisque l'or peut être vendu par l'entremise de nombreux négociants sur le marché des matières premières partout dans le monde.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

5 - CHANGEMENTS AUX CHIFFRES COMPARATIFS

En complétant les états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 décembre 2022, la Société a décidé de regrouper les dépenses dans l'état consolidé du résultat de façon différente dans le but de représenter plus fidèlement les résultats.

	Tel que rapporté précédemment	Reclassement	Présentation actuelle
	\$	\$	\$
Revenus - ventes d'or	32 333 068	---	32 333 068
Charges d'exploitation minière	(9 936 111)	1 002 011	(8 934 100)
Redevances minières	---	(1 002 011)	(1 002 011)
Charges administratives	(4 574 045)	4 574 045	---
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(2 459 991)	16 729	(2 443 262)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE (présenté comme RÉSULTAT OPÉRATIONNEL précédemment)	15 362 921	4 590 774	19 953 695
AUTRES CHARGES			
Charges administratives	---	(4 574 045)	(4 574 045)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	(16 729)	(16 729)
Charges financières	(236 658)	236 658	---
Gains de change	111 386	(111 386)	---
Autres produits	25 352	---	25 352
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	15 263 001	125 272	15 388 273
CHARGES FINANCIÈRES			
Charges financières	---	(236 658)	(236 658)
Gains de change	---	111 386	111 386
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	15 263 001	---	15 263 001

6 - CHARGES D'EXPLOITATION MINIÈRE

	Premiers trimestres terminés les 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
Fournitures et services d'exploitation et d'entretien	7 190 209	7 001 797
Carburants	5 114 447	3 121 631
Réactifs	1 474 572	1 321 273
Charges au titre des avantages du personnel	1 570 920	1 155 068
Variation des stocks	834 285	359 387
<i>Moins</i> : Coûts de production capitalisés à titre de frais de découverte	(5 155 510)	(4 303 537)
Frais de transport	224 105	278 481
	11 253 028	8 934 100

7 - CHARGES ADMINISTRATIVES

	Premiers trimestres terminés les 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
Exploitation et exploration	4 581 955	3 184 494
Gestion corporative	2 406 735	1 389 551
	6 988 690	4 574 045

Des montants liés aux salaires de 810 109 \$ et de 231 974 \$ sont respectivement inclus dans le poste «Exploitation et exploration» et dans le poste «Gestion corporative» pour le trimestre terminé le 31 mars 2023 (427 369 \$ et 188 200 \$ respectivement pour le trimestre terminé le 31 mars 2022).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

8 - STOCKS

	Au 31 mars 2023 \$	Au 31 décembre 2022 \$
Lingots d'or	533 897	---
Doré en cours de production	3 246 340	4 592 268
Fournitures et pièces de rechange	11 970 571	11 866 485
Minerai empilé	1 256 754	1 190 214
Argent (métaux)	20 022	---
	17 027 584	17 648 967

9 - DÉBITEURS

	Au 31 mars 2023 \$	Au 31 décembre 2022 \$
Ventes d'or à recevoir	---	783 784
TVA à recevoir ⁽¹⁾	7 084 365	7 917 847
Autres taxes à recevoir	153 033	125 534
Autres débiteurs	78 069	40 687
	7 315 467	8 867 852

⁽¹⁾ Les montants à recevoir au titre de la TVA ne portent pas intérêt et sont généralement réglés dans un délai de 12 mois. La TVA à recevoir qui sera recouvrée sur plus de douze mois a été comptabilisée dans les actifs non courant. Pour le trimestre terminé le 31 mars 2023, aucune provision n'a été comptabilisée au titre de la TVA à recevoir (aucune provision au 31 décembre 2022). Au 31 mars 2023, la Société ne détenait aucune garantie sur les sommes à recevoir (aucune garantie au 31 décembre 2022).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

10 - BIENS MINIERES

	Kiniéro	Gladié	Mininko	Sanoula	Kamasso	Diangounté	Total
Participation indivise	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
Droits et titres miniers							\$
Solde au 31 décembre 2022	73 873 791	135 711	147 470	234 141	22 180	72 396	74 485 689
Variation du taux de change	765 930	2 346	2 550	4 048	384	1 252	776 510
Solde au 31 mars 2023	74 639 721	138 057	150 020	238 189	22 564	73 648	75 262 199
Frais d'exploration							
Solde au 31 décembre 2022	2 683 656	186 345	7 024 318	2 332 057	851 312	268 032	13 345 720
Frais engagés	3 082 257	39 241	21 224	24 865	20 457	53 085	3 241 129
Variation du taux de change	30 771	3 749	121 734	40 653	14 993	5 347	217 247
Solde au 31 mars 2023	5 796 684	229 335	7 167 276	2 397 575	886 762	326 464	16 804 096
Total :							
Au 31 décembre 2022	76 557 447	322 056	7 171 788	2 566 198	873 492	340 428	87 831 409
Au 31 mars 2023	80 436 405	367 392	7 317 296	2 635 764	909 326	400 112	92 066 295

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

11 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Coûts de développement minier	Bâtiments et aménagements de bureaux	Matériel relatif à l'exploitation minière	Outils, équipements et matériel roulant	Équipements d'exploration	Total
Coût						\$
Solde au 31 décembre 2022	27 863 210	18 854 896	172 900 565	5 453 677	24 812	225 097 160
Acquisitions	324 392	1 633 845	5 433 940	435 806	---	7 827 983
Mise hors service d'actifs	---	(10 743)	---	---	---	(10 743)
Variation du taux de change	481 748	278 223	2 974 786	76 060	429	3 811 246
Solde au 31 mars 2023	28 669 350	20 756 221	181 309 291	5 965 543	25 241	236 725 646

Amortissement cumulé

Solde au 31 décembre 2022	11 206 624	6 283 797	77 531 728	2 669 482	8 056	97 699 687
Amortissement	346 990	352 511	4 007 553	179 547	857	4 887 458
Mise hors service d'actifs	---	(8 378)	---	---	---	(8 378)
Variation du taux de change	193 030	106 681	1 330 776	43 130	139	1 673 756
Solde au 31 mars 2023	11 746 644	6 734 611	82 870 057	2 892 159	9 052	104 252 523

Valeurs nettes :

Total au 31 décembre 2022	16 656 586	12 571 099	95 368 837	2 784 195	16 756	127 397 473
Total au 31 mars 2023	16 922 706	14 021 610	98 439 234	3 073 384	16 189	132 473 123
Non amorties						
au 31 décembre 2022 ⁽¹⁾	6 777 069	2 653 947	1 276 450	299 623	---	11 007 089
Non amorties						
au 31 mars 2023 ⁽¹⁾	6 962 358	3 970 382	1 432 953	275 903	---	12 641 596

⁽¹⁾ Des immobilisations corporelles d'une valeur comptable de 12 641 596 \$ ne font pas l'objet d'un amortissement parce qu'elles sont soit en cours de développement, de construction ou d'installation au 31 mars 2023 (11 007 089 \$ au 31 décembre 2022).

12 - CRÉDITEURS

	Au 31 mars 2023	Au 31 décembre 2022
	\$	\$
Fournisseurs	13 144 375	11 876 702
Dû à l'État	3 463 243	5 021 158
Autres créditeurs	485 911	467 762
Comptes à payer à une société détenue par un actionnaire	861 520	429 403
Comptes à payer à des parties liées	163 667	151 901
Intérêts courus	264 131	10 078
	18 382 847	17 957 004

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

13 - RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Premiers trimestres terminés les 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
<i>a) Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement</i>		
Diminution (augmentation) de l'actif courant		
Débiteurs	1 745 086	(10 856 763)
Stocks	926 529	669 070
Charges payées d'avance	(156 452)	(243 892)
Dépôts versés	96 004	(637 719)
	2 611 167	(11 069 304)
Diminution du passif courant		
Créditeurs	(1 507 065)	(4 307 116)
	1 104 102	(15 376 420)
<i>b) Intérêts payés</i>		
Marges de crédit	(301 784)	(99 210)
Dette à long terme	(29 605)	(88 197)
Obligations locatives	(9 571)	(587)
Frais bancaires	(26 483)	(46 219)
	(367 443)	(234 213)
<i>c) Éléments sans incidence sur la trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Variation des créiteurs liés aux biens miniers	(936 786)	---
Variation des créiteurs liés aux immobilisations incorporelles	45 383	---
Variation des créiteurs liés aux immobilisations corporelles	(542 835)	(83 189)
	(1 434 238)	(83 189)

14 - RÉSULTAT PAR ACTION

	Premiers trimestres terminés les 31 mars	
	2023	2022
	\$	\$
Résultat net de base et dilué attribuable aux actionnaires ordinaires	6 383 858	12 505 081
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation	843 767 681	599 878 403
Options d'achat d'actions ⁽¹⁾	2 611 824	4 033 111
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation ⁽¹⁾	846 379 505	603 911 514
Résultat de base par action	0,008	0,021
Résultat dilué par action	0,008	0,021

⁽¹⁾ Le calcul des conversions hypothétiques exclut les options dont l'effet est antidilutif. Certaines options sont antidilutives soit parce que leur prix d'exercice est plus élevé que le cours moyen de l'action ordinaire de la Société pour chacune des périodes présentées ou encore parce que l'impact de la conversion de ces éléments sur le résultat net amènerait le résultat dilué par action à être supérieur au résultat de base par action pour chacune de ces périodes. Pour la période terminée le 31 mars 2023, 6 000 000 options sont exclues du calcul du résultat dilué par action (aucune option pour la période terminée le 31 mars 2022).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

15 - ENGAGEMENTS

Obligations d'achats

Au 31 mars 2023, la Société s'est engagée à acheter auprès de différents fournisseurs non liés des immobilisations corporelles pour un montant de 392 290 \$ (245 839 \$ au 31 décembre 2022) et de stocks de fournitures et pièces de rechange pour un montant de 5 157 886 \$ (5 164 112 \$ au 31 décembre 2022). De plus, la Société s'est engagée, auprès de différents fournisseurs non liés, pour des prestations de services d'une durée de moins de 12 mois totalisant 946 804 \$ (677 175 \$ au 31 décembre 2022).

Les paiements requis au cours des 12 prochains mois totalisent 6 496 980 \$.

Projet de Kiniéro

Au 31 mars 2023, la Société s'est engagée, auprès de différents fournisseurs non liés, pour des prestations de services pour un montant de 12 996 131 \$ (11 206 435 \$ au 31 décembre 2022) et des achats d'immobilisations corporelles pour un montant de 9 793 440 \$ (8 106 600 \$ au 31 décembre 2022), dont les paiements requis au cours des 12 prochains mois totalisent 20 103 375 \$.

16 - ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE CLÔTURE

Le 4 avril 2023, la Société a obtenu une marge de crédit autorisée d'une banque malienne pour un montant maximal de 4 408 219 \$ (2 000 000 000 francs CFA), portant intérêts au taux annuel de 8 %, échéant le 3 avril 2024.

Le 20 avril 2023, la Société a clôturé une facilité de prêt-relais de 35 M\$ US avec Taurus Mining Finance Fund No. 2, L.P. (« Taurus »), un prêteur sans lien de dépendance, pour la mise en valeur du projet aurifère de Kiniéro en Guinée (le « crédit-relais » ou le « prêt-relais »).

Les principales modalités du prêt-relais sont les suivantes :

- Durée de 9 mois entre la signature du crédit-relais et le remboursement prévu aux termes du crédit-relais;
- Taux d'intérêt de 8,0 % par année;
- Période de disponibilité jusqu'à la fin juin 2023;
- Engagements d'emprunt d'usage pour une facilité de ce type, compte tenu de la nature concurrentielle du marché actuel; et
- Sûreté sur les actions détenues par la Société dans le Groupe Sycamore.

Comme condition au prêt-relais, la Société a émis 22,5 millions de bons de souscription d'actions ordinaires non transférables à Taurus au prix d'exercice de 0,39 \$ par action ordinaire. Les bons de souscription expireront à la première des éventualités suivantes :

- la date qui tombe quatre (4) ans après la date de clôture du prêt-relais, sous réserve d'une résiliation anticipée advenant le remboursement intégral du financement de projet qui peut être fourni par Taurus; ou
- la date qui tombe un (1) an après la date de clôture du prêt-relais, si le crédit-relais est entièrement remboursé au plus tard à cette date au moyen du refinancement du crédit-relais avec un prêteur ou un groupe de prêteurs tiers qui n'est pas directement ou indirectement lié à Taurus ou membre de son groupe.

Enfin, si le crédit-relais est réduit ou partiellement remboursé au cours de la première année de sa durée autrement que par l'utilisation d'un autre instrument de financement fourni par Taurus ou des entités liées à Taurus ou des entités membres de son groupe, la durée assortie à un nombre proportionnel de bons de souscription sera réduite.

Le 21 avril 2023, la Société a reçu un premier tirage de 13 723 323 \$ US.

Le 28 avril 2023, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé i) un regroupement d'actions à raison de 10 pour 1 (sous réserve de (A) l'approbation des actionnaires de la Société à la prochaine assemblée annuelle et extraordinaire des actionnaires de la Société qui aura lieu le 29 juin 2023 et (B) l'approbation de la Bourse de croissance TSX) et ii) un régime d'options d'achat d'actions modifié et mis à jour (sous réserve de l'approbation de la Bourse de croissance TSX). Les modifications au régime d'options d'achat d'actions ont pour effet d'augmenter le nombre total d'actions ordinaires pouvant être émises aux termes du régime et d'ajouter des modifications d'ordre administratif pour tenir compte des modifications apportées à la Politique 4.4 — Rémunération en titres de la Bourse de croissance TSX. Le 15 mai 2023, l'approbation conditionnelle de la bourse a été obtenue.