

États financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)
Pour les périodes de trois et six mois terminées les 30 juin 2024 et 2023

Robex.

**CONSTRUIRE UN GROUPE
MINIER RESPONSABLE**

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS	Page
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 et continuité d'exploitation.....	7
2 - Mode d'établissement.....	7
3 - Informations significatives sur les méthodes comptables.....	8
4 - Estimations, jugements et hypothèses.....	8
5 - Information sectorielle.....	9
6 - Charges d'exploitation minière.....	13
7 - Charges administratives.....	13
8 - Charges financières.....	13
9 - Stocks.....	14
10 - Débiteurs.....	14
11 - Frais de financement différés.....	14
12 - Biens miniers.....	15
13 - Immobilisations corporelles.....	16
14 - Créiteurs.....	17
15 - Prêt-relais.....	17
16 - Bons de souscription.....	18
17 - Capital-actions.....	19
18 - Renseignements complémentaires aux états financiers consolidés des flux de trésorerie.....	20
19 - Résultat par action.....	21
20 - Éventualités et engagements.....	21

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

Périodes de trois mois terminées
les 30 juin

Périodes de six mois terminées
les 30 juin

	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
EXPLOITATION MINIÈRE				
Revenus - ventes d'or	39 317 663	29 149 761	78 500 556	62 329 639
Charges d'exploitation minière - note 6	(8 920 604)	(8 306 313)	(18 732 272)	(19 559 341)
Redevances minières	(1 468 812)	(905 232)	(2 930 444)	(1 924 865)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(10 889 027)	(4 800 407)	(21 556 137)	(9 579 439)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	18 039 220	15 137 809	35 281 703	31 265 994
AUTRES CHARGES				
Charges administratives - note 7	(6 170 222)	(7 725 013)	(11 769 962)	(14 713 703)
Charges d'exploration et d'évaluation	(38 483)	(125 466)	(38 483)	(125 466)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(344 156)	(76 843)	(260 656)	(165 586)
Radiation d'immobilisations corporelles	---	(8 933)	---	(8 933)
Autres produits (charges)	31 691	(88 945)	57 999	(8 299)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	11 518 050	7 112 609	23 270 601	16 244 007
CHARGES FINANCIÈRES				
Charges financières - note 8	(616 081)	(794 890)	(1 167 925)	(1 428 029)
Gains (pertes) de change	255 736	262 636	(48 736)	748 153
Variation de la juste valeur des bons de souscription - note 16	(6 190 411)	58 013	(5 456 967)	58 013
Frais d'émission des bons de souscription - note 16	(4 031 443)	---	(4 031 443)	---
Charge liée à l'extinction du prêt-relais échu	(439 789)	---	(439 789)	---
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	496 062	6 638 368	12 125 741	15 622 144
RECOUVREMENT (CHARGE) D'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT				
Exigible	(683 804)	(1 597 030)	(44 395 937)	(3 672 093)
Différé	---	(52 099)	---	(111 909)
RÉSULTAT NET	(187 742)	4 989 239	(32 270 196)	11 838 142
RÉSULTAT NET ATTRIBUABLE				
Aux actionnaires ordinaires	(1 639 353)	4 587 314	(30 774 080)	10 971 168
À la participation ne donnant pas le contrôle	1 451 611	401 925	(1 496 116)	866 974
	(187 742)	4 989 239	(32 270 196)	11 838 142
RÉSULTAT PAR ACTION - note 19				
De base	(0,018)	0,051	(0,336)	0,122
Dilué	(0,018)	0,051	(0,336)	0,122

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

Périodes de trois mois terminées
les 30 juinPériodes de six mois terminées
les 30 juin

	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
RÉSULTAT NET	(187 742)	4 989 239	(32 270 196)	11 838 142
Autres éléments du résultat global				
Élément susceptible d'être reclassé ultérieurement en résultat net				
Écart de change	228 483	(5 665 782)	(252 242)	(3 763 821)
RÉSULTAT GLOBAL	40 741	(676 543)	(32 522 438)	8 074 321
RÉSULTAT GLOBAL ATTRIBUABLE				
Aux actionnaires ordinaires	(1 392 544)	(1 005 679)	(31 006 963)	7 223 191
À la participation ne donnant pas le contrôle	1 433 285	329 136	(1 515 475)	851 130
	40 741	(676 543)	(32 522 438)	8 074 321

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

Périodes de six mois terminées les 30 juin 2024 et 2023

	Actionnaires ordinaires					Total	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			
Solde au 31 décembre 2022	122 475 271	11 719 099	3 802 417	54 882 228	308 168	193 187 183	3 367 140	196 554 323
Résultat net	---	---	---	10 971 168	---	10 971 168	866 974	11 838 142
Autres éléments du résultat global	---	---	---	---	(3 747 977)	(3 747 977)	(15 844)	(3 763 821)
Résultat global	---	---	---	10 971 168	(3 747 977)	7 223 191	851 130	8 074 321
Dividendes	---	---	---	---	---	---	(318 520)	(318 520)
Options d'achat d'actions exercées	141 918	---	(52 088)	---	---	89 830	---	89 830
Solde au 30 juin 2023	122 617 189	11 719 099	3 750 329	65 853 396	(3 439 809)	200 500 204	3 899 750	204 399 954
Solde au 31 décembre 2023	122 617 189	12 575 588	4 173 003	48 245 184	(3 924 017)	183 686 947	386 988	184 073 935
Résultat net	---	---	---	(30 774 080)	---	(30 774 080)	(1 496 116)	(32 270 196)
Autres éléments du résultat global	---	---	---	---	(232 883)	(232 883)	(19 359)	(252 242)
Résultat global	---	---	---	(30 774 080)	(232 883)	(31 006 963)	(1 515 475)	(32 522 438)
Acquisition du Groupe Sycamore - note 17	12 575 588	(12 575 588)	---	---	---	---	---	---
Dividendes	---	---	---	---	---	---	(1 577 118)	(1 577 118)
Émission d'actions - note 17	63 783 290	---	---	---	---	63 783 290	---	63 783 290
Émission d'actions à la suite de l'annulation des bons de souscription- note 17	5 649 600	---	---	---	---	5 649 600	---	5 649 600
Frais d'émission d'actions - note 17	(4 171 291)	---	---	---	---	(4 171 291)	---	(4 171 291)
Solde au 30 juin 2024	200 454 376	---	4 173 003	17 471 104	(4 156 900)	217 941 583	(2 705 605)	215 235 978

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

BILANS CONSOLIDÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Trésorerie	113 791 863	12 221 978
Stocks - note 9	18 570 430	15 620 800
Débiteurs - note 10	12 835 546	6 733 583
Charges payées d'avance	1 021 722	465 795
Dépôts versés	1 335 316	1 345 035
Frais de financement différés - note 11	5 522 460	2 580 751
	153 077 337	38 967 942
ACTIF NON COURANT		
TVA à recevoir	3 908 961	2 985 818
Dépôts versés sur immobilisations corporelles	21 680 844	19 674 805
Biens miniers - note 12	114 827 437	105 388 261
Immobilisations corporelles - note 13	95 495 733	98 617 093
Immobilisations incorporelles	543 215	539 568
Actifs d'impôt différé	820 987	818 480
	390 354 514	266 991 967
ACTIF TOTAL	390 354 514	266 991 967
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Marges de crédit	4 139 493	4 953 133
Créditeurs - note 14	64 174 705	19 664 396
Dividende à payer	1 609 512	---
Prêt-relais - note 15	26 397 060	45 530 538
Partie courante de la dette à long terme	27 895	159 936
Partie courante des obligations locatives	1 984 490	1 887 524
Bons de souscription - note 16	67 822 916	1 340 850
	166 156 071	73 536 377
PASSIF NON COURANT		
Passif environnemental	1 322 493	1 168 859
Obligations locatives	5 750 108	6 319 392
Autres passifs à long terme	1 889 864	1 893 404
	175 118 536	82 918 032
PASSIF TOTAL	175 118 536	82 918 032
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions émis - note 17	200 454 376	122 617 189
Capital-actions à émettre - note 17	---	12 575 588
Réserve d'options d'achat d'actions	4 173 003	4 173 003
Bénéfices non répartis	17 471 104	48 245 184
Cumul des autres éléments du résultat global	(4 156 900)	(3 924 017)
	217 941 583	183 686 947
Participation ne donnant pas le contrôle	(2 705 605)	386 988
	215 235 978	184 073 935
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES TOTAL	390 354 514	266 991 967

Continuité d'exploitation (note 1)

Éventualités et engagements (note 20)

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

Périodes de six mois terminées
les 30 juin

	2024	2023
	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS SUIVANTES		
Exploitation		
Résultat net	(32 270 196)	11 838 142
Ajustements pour		
Charges financières	1 167 925	1 428 029
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	21 816 793	9 745 025
Charge d'impôt différé sur le résultat	---	111 909
Variation de la juste valeur des bons de souscription	5 456 967	(58 013)
Réduction des charges d'exploitation minière en lien avec les obligations locatives	---	(1 034 341)
Pertes (gains) de change non réalisées	1 662 571	(525 624)
Radiation d'immobilisations corporelles	---	8 933
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement - note 18 a)	37 527 933	4 876 521
Variation de la TVA à recevoir	(923 144)	(1 420 027)
Variation des autres passifs à long terme	(8 121)	22 904
Charges financières payées - note 18 b)	(1 043 763)	(735 250)
	33 386 965	24 258 208
Investissement		
Dépôts versés sur les immobilisations corporelles	(1 369 625)	(14 945 704)
Acquisition de biens miniers	(12 129 581)	(7 045 480)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(16 384 357)	(14 903 939)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(246 431)	(46 961)
	(30 129 994)	(36 942 084)
Financement		
Prêt-relais contracté	---	25 986 299
Frais de financement différés	(9 784)	(1 697 132)
Remboursement du prêt-relais	(20 559 500)	---
Remboursement de la dette à long terme	(132 322)	(959 926)
Variation des marges de crédit	(828 946)	(6 545 133)
Versements sur les obligations locatives	(741 966)	(40 991)
Émission d'actions ordinaires à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions	---	89 830
Émission d'actions ordinaires et de bons de souscription dans le cadre du financement par actions	126 499 890	---
Frais d'émission d'actions ordinaires	(4 171 291)	---
	100 056 081	16 832 947
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie	(1 743 167)	(2 485 325)
Augmentation de la trésorerie	101 569 885	1 663 746
Trésorerie au début	12 221 978	3 611 406
Trésorerie à la fin	113 791 863	5 275 152
Impôts payés	2 763 775	4 681 883
Intérêts payés	3 531 183	1 097 043

Renseignements complémentaires (note 18)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

1 - DESCRIPTION DE L'ENTREPRISE ET CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

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 470km²) dans le bassin de Siguiri.

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

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux principes comptables applicables à la continuité de l'exploitation, selon lesquels il est présumé que les actifs seront réalisés et que les passifs seront réglés dans le cours normal des activités. Pour évaluer si l'hypothèse de continuité de l'exploitation est pertinente, la direction tient compte de toute l'information disponible sur la période à venir, soit, au moins, sur la période de 12 mois suivant la date de clôture de la période de présentation de l'information financière.

En date des présents états financiers, la durée de vie estimative de la mine de Nampala, principal générateur de trésorerie de la Société, est de moins de 24 mois, soit jusqu'en juin 2026. La Société collabore actuellement avec Taurus pour négocier les modalités de la deuxième partie du montage financier décrit à la note 15, soit la facilité de financement de projet. Malgré le fait que la Direction ait réussi à obtenir du financement dans le passé et à refinancer le prêt-relais échu, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir, et rien ne garantit que ces sources de financement ou ces initiatives, telles que repousser l'échéance du prêt-relais, finaliser le montage financier ou trouver des sources de financements alternatives, seront accessibles à la Société ni qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour la Société. La capacité de la Société à poursuivre son exploitation future et à financer ses activités prévues, notamment l'avancement du projet Kiniéro, dépend de la capacité de la direction à obtenir du financement supplémentaire. Si la direction est incapable d'obtenir un nouveau financement, la Société pourrait être incapable de poursuivre ses activités incluant l'avancement continu du projet Kiniéro tel qu'il est envisagé au cours des 12 prochains mois et les montants réalisés pour les actifs pourraient être moins élevés que ceux qui sont présentés dans ces états financiers consolidés intermédiaires résumés.

La direction estime que le fonds de roulement au 30 juin 2024 combiné aux flux de trésorerie projetés provenant de la mine de Nampala, pour laquelle la durée de vie estimative est prévue se terminer en juin 2026, ne sera pas suffisant pour permettre à la Société de satisfaire à ses obligations, engagements, dépenses, et investissements prévus jusqu'au 30 juin 2025, compte tenu de l'échéance courante du prêt-relais et du non-respect des ratios, le cas échéant, relatifs à ce dernier le rendant remboursable à demande. La direction est au fait, lorsqu'elle réalise son évaluation, d'incertitudes importantes entourant des événements et circonstances qui pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société à assurer la continuité de l'exploitation, tel que défini dans le paragraphe précédent, et, en conséquence, sur le caractère approprié de l'utilisation des principes comptables applicables sous l'hypothèse de la continuité de l'exploitation.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ne reflètent pas les ajustements qui devraient être apportés à la valeur comptable des actifs et des passifs, des charges et des classements à l'état de la situation financière dans le cas où l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne serait pas pertinente. Ces ajustements pourraient être importants.

2 - MODE D'ÉTABLISSEMENT

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board (« Normes IFRS de comptabilité » ou « IFRS ») qui s'appliquent à l'établissement d'états financiers intermédiaires, y compris IAS 34, Information financière intermédiaire.

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 2023, sauf tel que décrit ci-dessous. 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 2023, lesquels ont été dressés conformément aux IFRS.

Le conseil d'administration a approuvé les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés le 29 août 2024.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

3 - INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Modifications d'IAS 1 Présentation des états financiers

En janvier 2020, l'IASB a publié Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications à IAS 1 Présentation des états financiers). Les modifications visent à clarifier comment une entité classe ses instruments d'emprunt et autres passifs financiers dont les dates de règlement sont incertaines en tant que passifs courants ou non courants dans certaines circonstances.

Le 31 octobre 2022, l'IASB a publié des modifications à Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1). La Société a appliqué le Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants – modification à IAS 1 pour la première fois à compter du 1er janvier 2024.

Les modifications précisent que :

- Le classement des passifs en courants ou non courants doit être basé uniquement sur les droits qui sont en place à la date de clôture ;
- Le classement n'est pas affecté par les intentions ou les attentes quant à savoir si une entité exercera son droit de différer le règlement d'un passif ; et
- Le règlement inclut les transferts à la trésorerie, d'instruments de capitaux propres, d'autres actifs ou services qui entraînent l'extinction du passif.

L'application des modifications à IAS 1 a entraîné un changement dans la méthode comptable de la Société pour la classification des passifs qui peuvent être réglés en actions propres de la Société (par exemple, le passif lié aux bons de souscription dérivés) de passif non courant à passif courant. Selon la convention comptable révisée, lorsqu'un passif comprend une option de conversion d'une contrepartie qui peut être réglée par l'émission d'actions ordinaires de la Société, l'option de conversion est prise en compte dans le classement du passif comme courant ou non courant sauf lorsqu'elle est classée comme une composante action d'un instrument composé. Le passif lié aux bons de souscription dérivés est classé comme passif courant au 30 juin 2024, car l'option de conversion peut être exercée par les détenteurs des bons de souscription à tout moment.

Les modifications à IAS 1 ont eu une incidence rétrospective sur le bilan consolidé comparatif puisque la Société avait des bons de souscription en circulation au 31 décembre 2023. Le montant de 1 340 850 \$ au 31 décembre 2023 a été reclassé de passif non courant à passif courant dans son intégralité.

Les autres passifs de la Société n'ont pas été touchés par les modifications à IAS 1.

4 - 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.

Les résultats figurant dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ne sont pas nécessairement représentatifs de ses résultats pour un exercice complet.

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 utilisés dans la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés sont conformes à ceux appliqués et présentés aux notes des états financiers consolidés annuels audités de la Société au 31 décembre 2023, à l'exception de l'impôt sur le résultat et position fiscale incertaine (voir la note 20 - Éventualités et engagements).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

5 - 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. Pour l'exploitation minière, chaque mine constitue un secteur opérationnel tandis que pour l'exploration minière, chaque zone géographique constitue un secteur opérationnel aux fins de l'information financière.

Les secteurs opérationnels se définissent comme suit :

1. Exploitation minière - Mine de Nampala : Ce secteur regroupe toutes les activités dans la chaîne de valeur de la production d'or de la mine de Nampala, que ce soit sur le lieu de production au Mali, les activités d'affinage en Suisse et les activités administratives, et ce, quel que soit le pays.
2. Exploration et évaluation minière - Biens miniers de la République de Guinée : Ce secteur regroupe toutes les activités pour supporter l'exploration et l'évaluation des biens miniers de la Guinée.
3. Exploration et évaluation minière - Biens miniers du Mali : Ce secteur regroupe toutes les activités pour supporter l'exploration et l'évaluation des biens miniers au Mali.
4. Gestion corporative : Ce secteur comprend toutes les autres activités non rattachées directement aux trois premiers secteurs.

La Société évalue la performance de ses secteurs opérationnels principalement en fonction du résultat opérationnel, comme le montrent les tableaux qui suivent.

	Période de trois mois terminée le 30 juin 2024				\$ Total
	Exploitation minière (or) - Nampala	Exploration et évaluation minière - Guinée	Exploration et évaluation minière - Mali	Gestion corporative	
EXPLOITATION MINIÈRE					
Revenus - ventes d'or	39 317 663	---	---	---	39 317 663
Charges d'exploitation minière - note 6	(8 920 604)	---	---	---	(8 920 604)
Redevances minières	(1 468 812)	---	---	---	(1 468 812)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(10 889 027)	---	---	---	(10 889 027)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	18 039 220	---	---	---	18 039 220
AUTRES CHARGES					
Charges administratives - note 7	(2 971 604)	(841 036)	(40 920)	(2 316 662)	(6 170 222)
Charges d'exploration et d'évaluation	(38 483)	---	---	---	(38 483)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	(116 018)	---	(228 138)	(344 156)
Autres produits	30 077	1 614	---	---	31 691
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	15 059 210	(955 440)	(40 920)	(2 544 800)	11 518 050
CHARGES FINANCIÈRES					
Charges financières - note 8	(813 904)	(13 780)	(3 880)	215 483	(616 081)
Gains (pertes) de change	(8 652)	(29 961)	(1 184)	295 533	255 736
Variation de la juste valeur des bons de souscription - note 16	---	---	---	(6 190 411)	(6 190 411)
Frais d'émission des bons de souscription - note 16	---	---	---	(4 031 443)	(4 031 443)
Charge liée à l'extinction du prêt-relais échoué	---	---	---	(439 789)	(439 789)
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	14 236 654	(999 181)	(45 984)	(12 695 427)	496 062
Charge d'impôt sur le résultat	(393 737)	---	---	(290 067)	(683 804)
RÉSULTAT NET	13 842 917	(999 181)	(45 984)	(12 985 494)	(187 742)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

5 - INFORMATION SECTORIELLE - (suite)

	Période de trois mois terminée le 30 juin 2023				\$
	Exploitation minière (or) - Nampala	Exploration et évaluation minière - Guinée	Exploration et évaluation minière - Mali	Gestion corporative	Total
EXPLOITATION MINIÈRE					
Revenus - ventes d'or	29 149 761	---	---	---	29 149 761
Charges d'exploitation minière - note 6	(8 306 313)	---	---	---	(8 306 313)
Redevances minières	(905 232)	---	---	---	(905 232)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(4 800 407)	---	---	---	(4 800 407)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	15 137 809	---	---	---	15 137 809
AUTRES CHARGES					
Charges administratives - note 7	(3 269 919)	(683 736)	(17 123)	(3 754 235)	(7 725 013)
Charges d'exploration et d'évaluation	(125 466)	---	---	---	(125 466)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	(74 902)	---	(1 941)	(76 843)
Radiation d'immobilisations corporelles	(8 933)	---	---	---	(8 933)
Autres produits (charges)	16 014	(104 959)	---	---	(88 945)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	11 749 505	(863 597)	(17 123)	(3 756 176)	7 112 609
CHARGES FINANCIÈRES					
Charges financières - note 8	(571 373)	(39 536)	---	(183 981)	(794 890)
Gains (pertes) de change	(7 943)	(266 368)	---	536 947	262 636
Variation de la juste valeur des bons de souscription - note 16	---	---	---	58 013	58 013
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	11 170 189	(1 169 501)	(17 123)	(3 345 197)	6 638 368
Charge d'impôt sur le résultat	(1 544 636)	---	---	(104 493)	(1 649 129)
RÉSULTAT NET	9 625 553	(1 169 501)	(17 123)	(3 449 690)	4 989 239

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

5 - INFORMATION SECTORIELLE - (suite)

	Période de six mois terminée le 30 juin 2024					\$
	Exploitation minière (or) - Nampala	Exploration minière - Guinée	Exploration minière - Mali	Gestion corporative		Total
EXPLOITATION MINIÈRE						
Revenus - ventes d'or	78 500 556	---	---	---		78 500 556
Charges d'exploitation minière - note 6	(18 732 272)	---	---	---		(18 732 272)
Redevances minières	(2 930 444)	---	---	---		(2 930 444)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(21 556 137)	---	---	---		(21 556 137)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	35 281 703	---	---	---		35 281 703
AUTRES CHARGES						
Charges administratives - note 7	(5 721 848)	(1 267 784)	(3 482)	(4 776 848)		(11 769 962)
Charges d'exploration et d'évaluation	(38 483)	---	---	---		(38 483)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	(241 375)	---	(19 281)		(260 656)
Autres produits	56 385	1 614	---	---		57 999
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	29 577 757	(1 507 545)	(3 482)	(4 796 129)		23 270 601
CHARGES FINANCIÈRES						
Charges financières - note 8	(813 904)	(13 720)	(3 880)	(336 421)		(1 167 925)
Gains (pertes) de change	(112 646)	716 705	(2 417)	(650 378)		(48 736)
Variation de la juste valeur des bons de souscription - note 16	---	---	---	(5 456 967)		(5 456 967)
Frais d'émission des bons de souscription - note 16	---	---	---	(4 031 443)		(4 031 443)
Charge liée à l'extinction du prêt-relais échu	---	---	---	(439 789)		(439 789)
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	28 651 207	(804 560)	(9 779)	(15 711 127)		12 125 741
Charge d'impôt sur le résultat	(43 853 487)	---	---	(542 450)		(44 395 937)
RÉSULTAT NET	(15 202 280)	(804 560)	(9 779)	(16 253 577)		(32 270 196)
ACTIFS PAR SECTEUR AU 30 JUIN 2024	90 509 330	168 943 932	13 168 151	117 733 101		390 354 514
PASSIFS PAR SECTEUR AU 30 JUIN 2024	69 724 575	6 956 953	320 698	98 116 310		175 118 536

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

5 - INFORMATION SECTORIELLE - (suite)

Période de six mois terminée le 30 juin 2023

\$

	Exploitation minière (or) - Nampala	Exploration minière - Guinée	Exploration minière - Mali	Gestion corporative	Total
EXPLOITATION MINIÈRE					
Revenus - ventes d'or	62 329 639	---	---	---	62 329 639
Charges d'exploitation minière - note 6	(19 559 341)	---	---	---	(19 559 341)
Redevances minières	(1 924 865)	---	---	---	(1 924 865)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	(9 579 439)	---	---	---	(9 579 439)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION MINIÈRE	31 265 994	---	---	---	31 265 994
AUTRES CHARGES					
Charges administratives - note 7	(6 660 438)	(1 867 966)	(24 329)	(6 160 970)	(14 713 703)
Charges d'exploration et d'évaluation	(125 466)	---	---	---	(125 466)
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	---	(137 867)	---	(27 719)	(165 586)
Radiation d'immobilisations corporelles	(8 933)	---	---	---	(8 933)
Autres produits (charges)	37 928	(46 227)	---	---	(8 299)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	24 509 085	(2 052 060)	(24 329)	(6 188 689)	16 244 007
CHARGES FINANCIÈRES					
Charges financières - note 8	(1 176 500)	(44 620)	(1 718)	(205 191)	(1 428 029)
Gains (pertes) de change	184 979	(99 202)	---	662 376	748 153
Variation de la juste valeur des bons de souscription - note 16	---	---	---	58 013	58 013
RÉSULTAT AVANT L'IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	23 517 564	(2 195 882)	(26 047)	(5 673 491)	15 622 144
Charge d'impôt sur le résultat	(3 586 581)	---	---	(197 421)	(3 784 002)
RÉSULTAT NET	19 930 983	(2 195 882)	(26 047)	(5 870 912)	11 838 142
ACTIFS PAR SECTEUR AU 31 DÉCEMBRE 2023	100 506 608	146 694 782	12 690 518	7 100 059	266 991 967
PASSIFS PAR SECTEUR AU 31 DÉCEMBRE 2023	23 747 378	8 739 638	351 060	50 079 956	82 918 032

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)

6 - CHARGES D'EXPLOITATION MINIÈRE

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Fournitures et services d'exploitation et d'entretien	7 025 604	6 592 019	13 339 798	13 782 228
Carburants	4 055 119	4 479 432	7 019 622	9 593 879
Réactifs	1 428 190	1 454 702	2 890 139	2 929 274
Charges au titre des avantages du personnel	1 548 696	1 285 593	3 173 881	2 856 513
Variation des stocks	(1 865 183)	(1 564 093)	(1 349 519)	(729 808)
<i>Moins</i> : Coûts de production capitalisés à titre de frais de découverte	(3 501 916)	(4 158 857)	(6 836 510)	(9 314 367)
Frais de transport	230 094	217 517	494 861	441 622
	8 920 604	8 306 313	18 732 272	19 559 341

7 - CHARGES ADMINISTRATIVES

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Exploitation et exploration	3 853 560	3 970 778	6 993 114	8 552 733
Gestion corporative	2 316 662	3 754 235	4 776 848	6 160 970
	6 170 222	7 725 013	11 769 962	14 713 703

Des montants liés aux salaires de 625 706 \$ et de 238 182 \$ sont respectivement inclus dans le poste «Exploitation et exploration» et dans le poste «Gestion corporative» pour la période de trois mois terminée le 30 juin 2024 (688 634 \$ et de 349 034 \$ respectivement pour la période de trois mois terminée le 30 juin 2023) et de 1 278 590 \$ et de 503 299 \$ pour la période de six mois terminée le 30 juin 2024 (1 479 970 \$ et de 581 008 \$ pour la période de six mois terminée le 30 juin 2023).

8 - CHARGES FINANCIÈRES

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Intérêts sur les marges de crédit	125 954	279 295	261 930	581 079
Intérêts sur les obligations locatives	211 667	268 263	426 800	531 023
Intérêts effectifs sur le prêt-relais	30 003	98 023	49 096	98 023
Intérêts sur le prêt-relais	171 515	66 251	255 541	66 251
Frais bancaires et autres frais financiers	37 326	55 093	96 385	81 577
Intérêts sur la dette à long terme	84	15 728	748	46 022
Variation du passif environnemental	39 532	12 237	77 425	24 054
	616 081	794 890	1 167 925	1 428 029

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

9 - STOCKS

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Doré en cours de production	4 019 868	4 280 795
Fournitures et pièces de rechange	11 612 402	10 020 035
Minerai empilé	2 938 160	1 319 970
	18 570 430	15 620 800

10 - DÉBITEURS

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Ventes d'or à recevoir	2 496 968	---
TVA à recevoir ⁽¹⁾	9 981 609	6 526 600
Autres taxes à recevoir	166 921	113 899
Autres débiteurs	190 048	93 084
	12 835 546	6 733 583

⁽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 les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2024, aucune provision n'a été comptabilisée au titre de la TVA à recevoir (aucune provision pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2023). Au 30 juin 2024, ces sommes à recevoir ne bénéficient d'aucune garantie (aucune garantie au 31 décembre 2023).

11 - FRAIS DE FINANCEMENT DIFFÉRÉS

Dans le cadre des financements décrits à la note 15, la Société a engagé des coûts de financement qui ont été comptabilisés à titre de frais de financement différés. Ces coûts sont directement attribuables aux opérations liées à la dette, qui auraient été autrement évitées. Une portion des ces frais sont directement attribuables aux opérations liées au prêt-relais et ont été portés en diminution du produit.

	Facilité de financement de projet		Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	Prêt-relais	Total	Total	Total
	\$	\$	\$	\$
Solde au début	641 623	2 580 751	3 222 374	---
Frais engagés	851 134	2 941 709	3 792 843	3 071 065
Émission des bons de souscription	---	---	---	2 357 713
Amortissement des frais de financement différés	(545 511)	---	(545 511)	(2 206 404)
Solde avant la présentation dans le prêt-relais	947 246	5 522 460	6 469 706	3 222 374
Frais présentés dans le prêt-relais - note 15	(947 246)	---	(947 246)	(641 623)
Solde à la fin	---	5 522 460	5 522 460	2 580 751

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

12 - BIENS MINIERS

	Kiniéro	Gladié	Mininko	Sanoula	Kamasso	Diangounté	Total
Participation indivise	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	
Droits et titres miniers							\$
Solde au 31 décembre 2023	73 358 916	137 212	149 102	236 731	22 426	73 197	73 977 584
Variation du taux de change	535 184	420	456	726	68	225	537 079
Solde au 30 juin 2024	73 894 100	137 632	149 558	237 457	22 494	73 422	74 514 663
Frais d'exploration							
Solde au 31 décembre 2023	19 582 533	663 675	7 230 519	2 499 359	994 310	440 281	31 410 677
Frais engagés ⁽¹⁾	9 420 266	151 486	67 419	72 445	65 921	66 709	9 844 246
Variation du taux de change	(977 820)	1 829	22 062	7 560	2 960	1 260	(942 149)
Solde au 30 juin 2024	28 024 979	816 990	7 320 000	2 579 364	1 063 191	508 250	40 312 774
Total :							
Au 31 décembre 2023	92 941 449	800 887	7 379 621	2 736 090	1 016 736	513 478	105 388 261
Au 30 juin 2024	101 919 079	954 622	7 469 558	2 816 821	1 085 685	581 672	114 827 437

⁽¹⁾ Pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2024, des charges financières de 1 144 526 \$ et 1 590 883 \$ respectivement ont été capitalisées dans les frais d'exploration de la propriété de Kiniéro (819 628 \$ pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2023).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

13 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Coûts de développement minier	Bâtiments et aménagements de bureaux	Matériel relatif à l'exploitation minière	Outillages, équipements et matériel roulant	Équipements d'exploration	Total
Coût						\$
Solde au 31 décembre 2023	12 740 184	18 092 308	180 530 726	6 683 657	25 087	218 071 962
Acquisitions ⁽¹⁾	754 861	734 471	16 066 890	153 854	---	17 710 076
Reclassement	---	---	769 036	(769 036)	---	---
Mise hors service d'actifs	(3 472 469)	---	(2 829 494)	(452 503)	---	(6 754 467)
Variation du taux de change	63 234	877 993	328 979	46 634	77	1 316 917
Solde au 30 juin 2024	10 085 810	19 704 772	194 866 136	5 662 606	25 164	230 344 488
Amortissement cumulé						
Solde au 31 décembre 2023	12 716 825	7 675 346	95 956 667	3 094 479	11 551	119 454 868
Amortissement	690 077	1 215 562	19 295 078	417 849	1 362	21 619 928
Mise hors service d'actifs	(3 472 469)	---	(2 829 494)	(452 503)	---	(6 754 467)
Variation du taux de change	120 544	26 414	370 240	11 190	37	528 425
Solde au 30 juin 2024	10 054 977	8 917 322	112 792 491	3 071 015	12 950	134 848 755
Valeurs nettes :						
Total au 31 décembre 2023	23 359	10 416 962	84 574 058	3 589 178	13 536	98 617 093
Total au 30 juin 2024	30 833	10 787 450	82 073 645	2 591 591	12 214	95 495 733
Non amorties						
au 31 décembre 2023 ⁽²⁾	---	1 156 117	27 430 507	1 178 133	---	29 764 757
Non amorties						
au 30 juin 2024 ⁽²⁾	---	1 301 653	37 022 968	123 709	---	38 448 330

⁽¹⁾ Pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2024, des charges financières de 565 688 \$ et de 1 489 337 \$ respectivement ont été capitalisées dans le matériel relatif à l'exploitation minière (279 745 \$ pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2023).

⁽²⁾ Des immobilisations corporelles d'une valeur comptable de 38 448 330 \$ ne font pas l'objet d'un amortissement parce qu'elles sont soit en cours de développement, de construction ou d'installation au 30 juin 2024 (29 764 757 \$ au 31 décembre 2023).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

14 - CRÉDITEURS

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Fournisseurs	10 644 684	13 169 177
Dû à l'État	7 531 978	4 617 070
Provision pour éventualités fiscales - note 20	43 141 693	---
Autres créditeurs	2 755 007	1 579 022
Comptes à payer à des parties liées	101 343	197 166
Comptes à payer à une société détenue par un actionnaire	---	99 566
Intérêts courus	---	2 395
	64 174 705	19 664 396

15 - PRÊT-RELAIS

Le 30 janvier 2023, la Société a signé une lettre mandat qui désigne Taurus Mining Finance Fund No.2 L.P. (« Taurus ») comme arrangeur exclusif d'un programme de financement totalisant 115 M\$ US en vue de la mise en valeur du projet aurifère de Kiniéro, en Guinée, lequel n'est pas encore finalisé en date des présents états financiers.

Le 20 avril 2023, la Société a clôturé la première partie de ce programme de financement, une facilité de prêt-relais de 35 M\$ US (le « prêt-relais échu »).

Le 21 décembre 2023, la Société et Taurus ont convenu de nouvelles modalités du prêt-relais échu et remboursé le 21 juin 2024.

Le 21 juin 2024, la Société et Taurus ont convenu d'un nouveau prêt-relais, d'un montant de 20 M\$ US (le « prêt-relais »).

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Prêt-relais pour un montant total de 19 968 420 \$ US (27 344 306 \$ CA), portant intérêt au taux annuel de 10 %, garanti sur les actions détenues par la Société dans le Groupe Sycamore, échéant le 22 juin 2025	27 344 306	---
Prêt-relais échu pour un montant total de 34 968 420 \$ US (47 922 800 \$ CA), portant intérêt au taux annuel de 10 %, garanti sur les actions détenues par la Société dans le Groupe Sycamore, échu le 21 juin 2024	---	46 172 162
<i>Moins</i> : Frais de financement différés - note 11	(947 246)	(641 623)
	26 397 060	45 530 539

En vertu de ce prêt-relais, la Société s'est engagée à respecter certaines conditions ainsi que des ratios financiers, lesquels étaient respectés au 30 juin 2024.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

16 - BONS DE SOUSCRIPTION

Le passif dérivé lié aux bons de souscription se présente comme suit :

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Solde au début	1 340 850	---
Comptabilisation initiale - note 17	62 716 600	2 357 713
Variation de la juste valeur des bons de souscription	5 456 967	(1 016 863)
Annulation	(1 691 501)	---
Solde à la fin	67 822 916	1 340 850

Les bons de souscription ont varié comme suit :

	Au 30 juin 2024		Au 31 décembre 2023	
	Prix d'exercice moyen pondéré	\$	Prix d'exercice moyen pondéré	\$
	Nombre	\$	Nombre	\$
En circulation au début	2 250 000	3,90	---	---
Octroyés	58 294 880	2,55	2 250 000	3,90
Annulés	(2 250 000)	3,90	---	---
En circulation à la fin	58 294 880	2,55	2 250 000	3,90

Le tableau suivant résume certaines informations concernant les bons de souscription de la Société :

		Au 30 juin 2024		Au 31 décembre 2023	
		Moyenne pondérée de la durée de vie contractuelle restante		Moyenne pondérée de la durée de vie contractuelle restante	
Prix d'exercice	Date d'expiration	Nombre	Années	Nombre	Années
2,55 \$	27 juin 2026	58 294 880	2,0	---	---
3,90 \$	20 avril 2027	---	---	2 250 000	3,3
		58 294 880		2 250 000	

Bons de souscription - Prêt-relais échu

Comme condition au prêt-relais échu, la Société avait émis, le 19 avril 2023, 2 250 000 de bons de souscription d'actions ordinaires non transférables à Taurus au prix d'exercice de 3,90 \$ par action ordinaire. Ces bons de souscription ont été annulés le 21 juin 2024 en contrepartie de l'émission d'actions ordinaires (voir la note 17 - Capital-actions).

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

16 - BONS DE SOUSCRIPTION - (suite)

Bons de souscription - Autres

Le 27 juin 2024, dans le cadre de l'émission décrite à la note 17, la Société a émis 58 294 880 de bons de souscription d'actions ordinaires transférables sur la bourse (à partir du 10 juillet 2024) au prix d'exercice de 2,55 \$ par action ordinaire. Les bons de souscription expireront le 27 juin 2026, sous réserve d'une accélération de l'échéance advenant que les actions ordinaires se négocient à un prix moyen pondéré de 3,50 \$ ou plus sur une période de 10 jours consécutifs. Des frais d'émission de 4 031 443 \$ associés à ces bons ont été constatés aux résultats.

Conformément à IAS 32, lorsqu'un contrat visant l'émission d'un nombre variable d'actions ne satisfait pas à la définition de capitaux propres, il doit être classé comme un passif dérivé. Le passif dérivé lié aux bons de souscription est un passif financier comptabilisé à la juste valeur. À la date d'émission, le passif lié aux bons de souscription a été évalué selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le passif lié aux bons de souscription est réévalué à la fin de chaque période, et les variations ultérieures de la juste valeur sont comptabilisées dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. À chaque date de clôture, la juste valeur du passif lié aux bons de souscription est déterminée au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes, qui utilise des données d'entrée importantes qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables, d'où le classement au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs.

La juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription a été établie selon le modèle d'évaluation du prix des options de Black et Scholes, à l'aide des hypothèses suivantes :

	Au 30 juin 2024	Au 27 juin 2023
Taux d'intérêt sans risque	4,02 %	4,04 %
Volatilité prévue	62 %	62 %
Taux de rendement des actions	0 %	0 %
Cours de l'action à la date d'évaluation	2,85 \$	2,75 \$
Prix d'exercice	2,55 \$	2,55 \$
Juste valeur par bon de souscription	1,15 \$	1,08 \$
Durée de vie restante	2,0 années	2,0 années

17 - CAPITAL-ACTIONS

Émis et entièrement payé

150 828 704 actions ordinaires

(31 décembre 2023 - 84 405 449 actions ordinaires)

	2024	2023
	\$	\$
	200 454 376	122 617 189

Le 28 mars 2024, la Société a annoncé un regroupement d'actions à raison de 10 pour 1, complété le 1^{er} avril 2024.

Le 23 avril 2024, la Société a émis 5 988 375 actions, dans le cadre de l'acquisition du groupe Sycamore.

Le 21 juin 2024, la Société a émis 2 140 000 actions pour une valeur de 5 649 600 \$, en contrepartie de l'annulation des bons de souscription relatifs au prêt-relais échu.

Le 27 juin 2024, la Société a émis 58 294 880 unités, contenant chacune une action et un bon de souscription d'actions ordinaires, à un prix de 2,17 \$ l'unité pour un produit brut de 126 499 890 \$ réparti comme suit : 63 783 290 \$ aux actions ordinaires et 62 716 600 \$ aux bons de souscription. La valeur des bons de souscription a été établie en premier selon le modèle d'évaluation du prix des options de Black et Scholes et le résiduel a été attribué aux actions. Des frais d'émission de 8 202 734 \$ sont associés à l'émission de ces unités et ont été alloués au pro-rata de la valeur comptabilisée aux bons de souscription et aux actions, dont 4 031 443 \$ attribués aux bons de souscription ont été constatés aux résultats.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

18 - RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

	Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2024	2023
	\$	\$
<i>a) Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement</i>		
<u>Diminution (augmentation) de l'actif courant</u>		
Débiteurs	(5 842 438)	744 728
Stocks	(2 903 086)	(1 273 044)
Charges payées d'avance	(551 192)	(295 662)
Dépôts versés	10 000	(382 953)
	(9 286 716)	(1 206 931)
<u>Augmentation du passif courant</u>		
Créditeurs	45 205 137	6 083 452
Dividende à payer	1 609 512	---
	46 814 649	6 083 452
	37 527 933	4 876 521
<i>b) Charges financières payées</i>		
<u>Pour les activités d'exploitation</u>		
Intérêts sur le prêt-relais	(255 541)	---
Intérêts sur les marges de crédit	(261 930)	(581 079)
Intérêts sur la dette à long terme	(3 108)	(49 034)
Intérêts sur les obligations locatives	(426 800)	(23 561)
Frais bancaires et autres frais financiers	(96 385)	(81 577)
	(1 043 764)	(735 250)
<u>Pour les activités d'investissement</u>		
Intérêts sur le prêt-relais capitalisés aux biens miniers	(1 334 492)	(330 551)
Intérêts sur le prêt-relais capitalisés aux immobilisations corporelles	(1 249 312)	(112 819)
	(2 583 804)	(443 370)
	(3 627 568)	(1 178 620)
<i>c) Éléments sans incidence sur la trésorerie liés aux activités d'investissement</i>		
Variation des créditeurs liés aux biens miniers	2 567 159	(191 554)
Variation des créditeurs liés aux immobilisations corporelles	(1 936 336)	(173 019)
Variation des créditeurs liés aux immobilisations incorporelles	---	(16 965)
Intérêts effectifs sur le prêt-relais capitalisés aux biens miniers	256 390	(819 628)
Intérêts effectifs sur le prêt-relais capitalisés aux immobilisations corporelles	240 025	(279 745)
<i>d) Éléments sans incidence sur la trésorerie liés aux activités de financement</i>		
Bons de souscription émis en contrepartie de frais de financement différés	---	2 357 713

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

19 - RÉSULTAT PAR ACTION

	Périodes de trois mois terminées		Périodes de six mois terminées	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net de base et dilué attribuable aux actionnaires ordinaires	(1 639 353)	4 587 314	(30 774 080)	10 971 168
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation ⁽²⁾	92 527 281	89 985 972	91 466 446	89 971 707
Options d'achat d'actions ^{(1) (2)}	---	244 456	---	252 812
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation ^{(1) (2)}	92 527 281	90 230 428	91 466 446	90 224 519
Résultat de base par action	(0,018)	0,051	(0,336)	0,122
Résultat dilué par action	(0,018)	0,051	(0,336)	0,122

⁽¹⁾ Le calcul des conversions hypothétiques exclut les bons de souscription et les options dont l'effet est antidilutif. Certains bons de souscription et options sont antidilutifs 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 de trois mois terminée le 30 juin 2024, 3 949 282 bons de souscription et 1 214 263 options sont exclues du calcul du résultat dilué par action (1 804 945 bons de souscription et 600 000 options pour la période de trois terminée le 30 juin 2023). Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2024, 3 104 335 bons de souscription et 1 230 142 options sont exclues du calcul du résultat dilué par action (1 804 945 bons de souscription et 600 000 options pour la période de six terminée le 30 juin 2023).

⁽²⁾ Le 28 mars 2024, la Société a annoncé un regroupement d'actions à raison de 10 pour 1, complété le 1er avril 2024.

20 - ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

Obligations d'achats

Au 30 juin 2024, la Société s'est engagée, auprès de différents fournisseurs non liés, pour des prestations de services, des achats d'immobilisations corporelles ainsi que des achats de stocks de fournitures et pièces de rechange.

L'échéance de certains paiements en capital est estimée en fonction du calendrier de réalisation des projets. La majorité des engagements peuvent être annulés à la discrétion de la Société sans impact financier substantiel.

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Prestations de services	2 793 656	432 716
Achats de stocks de fournitures et pièces de rechange	3 066 590	3 408 343
Achats d'immobilisations corporelles	2 704	564 806
	5 862 950	4 405 865

Projet Kiniéro

	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Prestations de services	3 463 106	4 338 618
Achats d'immobilisations corporelles	27 047 292	25 873 963
	30 510 398	30 212 581

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens sauf indication contraire - non audités)

20 - ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS - (suite)

Ajustement fiscal des années antérieures

Le 10 mai 2024, la Société a reçu des autorités fiscales maliennes une notification définitive de redressements pour les années 2019 à 2021 avec une exposition maximale de 39,7 milliards de FCFA (incluant intérêts et pénalités), soit approximativement 88,8 millions de dollars. L'évaluation couvre principalement l'impôt sur les sociétés.

En date des présents états financiers, la Société défend vigoureusement ses positions et négocie actuellement un nouveau cadre fiscal avec les autorités maliennes. Au 30 juin 2024, une provision de 19,3 milliards de FCFA, soit approximativement 43,1 millions de dollars a été enregistrée, ce qui représentait la sortie de fonds la plus probable.