

États financiers de

# **EXPLORATION AMSECO LTÉE**

pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

## Table des matières

---

|                                                   | Page   |
|---------------------------------------------------|--------|
| <b>Rapport des auditeurs indépendants</b>         |        |
| <b>États financiers d'Exploration Amseco Ltée</b> |        |
| États de la situation financière                  | 1      |
| États de la perte nette et du résultat global     | 2      |
| États des variations des capitaux propres         | 3      |
| Tableaux des flux de trésorerie                   | 4      |
| Notes afférentes aux états financiers             | 5 - 19 |



**KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.**  
Tour KPMG, Bureau 1500  
600, boul. de Maisonneuve Ouest  
Montréal (Québec) H3A 0A3  
Canada

Téléphone (514) 840-2100  
Télécopieur (514) 840-2187  
Internet [www.kpmg.ca](http://www.kpmg.ca)

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux actionnaires d'Exploration Amseco Ltée

### **Opinion**

Nous avons effectué l'audit des états financiers d'Exploration Amseco Ltée (la « Société »), qui comprennent :

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018;
- les états de la perte nette et du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états des variations des capitaux propres pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société aux 31 décembre 2019 et 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « **Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport des auditeurs.

Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation**

Nous attirons l'attention sur la note 1 des états financiers, qui indique qu'au 31 décembre 2019, la Société ne possède plus de propriété minière, et a un déficit accumulé de 15 053 917 \$ (14 987 688 \$ au 31 décembre 2018), un fonds de roulement déficitaire et une insuffisance des capitaux propres de 149 447 \$ (353 561 \$ au 31 décembre 2018). Par conséquent, la Société dépend de sa capacité à obtenir du financement afin de s'acquitter de ses engagements et obligations dans le cours normal de ses activités.

Comme il est indiqué à la note 1 des états financiers, ces événements ou situations, conjugués aux autres questions exposées dans la note 1 des états financiers, indiquent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

### ***Autres informations***

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport de gestion déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations identifiées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport de gestion déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport des auditeurs. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport des auditeurs.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### ***Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers***

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

### ***Responsabilités des auditeurs à l'égard de l'audit des états financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport des auditeurs contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport des auditeurs sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport des auditeurs. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser son exploitation;

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

*KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.\**

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport des auditeurs est délivré est Alain Bessette.

Montréal, Canada

Le 12 juin 2020

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

États de la situation financière

31 décembre 2019 et 2018

|                                                                                                                 | Note | 2019             | 2018             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|
|                                                                                                                 |      | \$               | \$               |
| <b>Actifs</b>                                                                                                   |      |                  |                  |
| <b>Actifs courants</b>                                                                                          |      |                  |                  |
| Encaisse                                                                                                        |      | 39 128           | 7 062            |
| Taxes sur les produits et services à recevoir                                                                   |      | 4 773            | 30 274           |
| Frais payés d'avance                                                                                            |      | 3 086            | –                |
| <b>Total des actifs</b>                                                                                         |      | <b>46 987</b>    | <b>37 336</b>    |
| <b>Passifs</b>                                                                                                  |      |                  |                  |
| <b>Passifs courants</b>                                                                                         |      |                  |                  |
| Créditeurs et charges à payer                                                                                   | 10   | 196 434          | 196 919          |
| Prêts d'actionnaires                                                                                            | 4    | –                | 186 978          |
| Avances des administrateurs, sans intérêts                                                                      |      | –                | 7 000            |
| <b>Total des passifs</b>                                                                                        |      | <b>196 434</b>   | <b>390 897</b>   |
| <b>Capitaux propres</b>                                                                                         |      |                  |                  |
| Capital-actions et bons de souscription                                                                         | 5    | 13 746 232       | 13 475 889       |
| Surplus d'apport                                                                                                |      | 1 158 238        | 1 158 238        |
| Déficit                                                                                                         |      | (15 053 917)     | (14 987 688)     |
| <b>Total de l'insuffisance des capitaux propres attribuables aux porteurs de capitaux propres de la Société</b> |      | <b>(149 447)</b> | <b>(353 561)</b> |
| Nature des opérations et continuité d'exploitation                                                              | 1    |                  |                  |
| Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière                                             | 13   |                  |                  |
| <b>Total des passifs et des capitaux propres</b>                                                                |      | <b>46 987</b>    | <b>37 336</b>    |

Les notes des pages 5 à 19 font partie intégrante des états financiers.

Au nom du conseil,

/s/ Jean Desmarais, administrateur

/s/ Roger Bourgault, administrateur

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

États de la perte nette et du résultat global

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

|                                                             | Note     | 2019            | 2018             |
|-------------------------------------------------------------|----------|-----------------|------------------|
|                                                             |          | \$              | \$               |
| <b>Dépenses</b>                                             |          |                 |                  |
| Charges administratives                                     |          | 47 742          | 97 723           |
| Rémunération à base d'actions                               | 6        | –               | 26 072           |
| Charges financières                                         | 7        | 9 079           | 21 972           |
| Gain sur règlements de créances                             |          | (4 738)         | –                |
| Radiation des taxes sur les produits et services à recevoir |          | 14 146          | –                |
| <b>Perte nette et résultat global</b>                       |          | <b>(66 229)</b> | <b>(145 767)</b> |
| <b>Perte nette et diluée par action</b>                     | <b>8</b> | <b>(0,006)</b>  | <b>(0,029)</b>   |
| Nombre moyen d'actions de base en circulation               |          | 10 409 029      | 4 960 292        |

Les notes des pages 5 à 19 font partie intégrante des états financiers.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

États des variations des capitaux propres

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

|                                | Note | Capital-<br>actions et<br>bons de<br>souscription | Surplus<br>d'apport | Déficit      | Total     |
|--------------------------------|------|---------------------------------------------------|---------------------|--------------|-----------|
|                                |      | \$                                                | \$                  | \$           | \$        |
| Solde au 31 décembre 2017      |      | 13 403 889                                        | 1 117 498           | (14 841 921) | (320 534) |
| Émission d'actions             | 5    | 72 000                                            | –                   | –            | 72 000    |
| Octroi d'options               | 6    | –                                                 | 26 072              | –            | 26 072    |
| Apport des actionnaires        | 4    | –                                                 | 14 668              | –            | 14 668    |
| Perte nette et résultat global |      | –                                                 | –                   | (145 767)    | (145 767) |
| Solde au 31 décembre 2018      |      | 13 475 889                                        | 1 158 238           | (14 987 688) | (353 561) |
| Émission d'actions             | 5    | 270 343                                           | –                   | –            | 270 343   |
| Perte nette et résultat global |      | –                                                 | –                   | (66 229)     | (66 229)  |
| Solde au 31 décembre 2019      |      | 13 746 232                                        | 1 158 238           | (15 053 917) | (149 447) |

Les notes des pages 5 à 19 font partie intégrante des états financiers.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

|                                                                                       | Note | 2019     | 2018      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|----------|-----------|
|                                                                                       |      | \$       | \$        |
| <b>Provenance (affectation) de la trésorerie</b>                                      |      |          |           |
| <b>Exploitation</b>                                                                   |      |          |           |
| Perte nette                                                                           |      | (66 229) | (145 767) |
| Ajustements pour :                                                                    |      |          |           |
| Charge de désactualisation                                                            |      | 8 389    | 12 314    |
| Radiation des taxes sur les produits et services à recevoir                           |      | 14 146   | –         |
| Rémunération à base d'actions                                                         | 6    | –        | 26 072    |
| Gain sur règlement de créances                                                        |      | (4 738)  | –         |
| Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation : |      |          |           |
| Dépôt en fidéicomis                                                                   |      | –        | 17 187    |
| Taxes sur les produits et services à recevoir                                         |      | 11 355   | (4 498)   |
| Frais payés d'avance                                                                  |      | (3 086)  | –         |
| Créditeurs et charges à payer                                                         |      | 6 421    | (32 640)  |
| Intérêts courus capitalisés dans les prêts d'actionnaires                             |      | –        | 3 116     |
|                                                                                       |      | (33 742) | (124 216) |
| <b>Financement</b>                                                                    |      |          |           |
| Produit de l'émission d'actions                                                       | 5    | 78 000   | 72 000    |
| Produit de l'émission de prêts d'actionnaires                                         | 4    | –        | 57 000    |
| Avances des administrateurs, sans intérêts                                            |      | (7 000)  | –         |
| Remboursement de prêts d'actionnaires                                                 |      | (5 192)  | –         |
|                                                                                       |      | 65 808   | 129 000   |
| Variation nette de l'encaisse                                                         |      | 32 066   | 4 784     |
| Encaisse au début de l'exercice                                                       |      | 7 062    | 2 278     |
| Encaisse à la fin de l'exercice                                                       |      | 39 128   | 7 062     |

Les notes des pages 5 à 19 font partie intégrante des états financiers.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 1. Nature des opérations et continuité d'exploitation

Exploration Amseco ltée (la « Société ») est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social est situé au 2159, rue Mackay, bureau 200, Montréal, Québec, H3G 2J2. Les actions de la Société sont cotées à la Bourse de croissance TSX sous le symbole AEL.

La Société ne possède plus de propriété minière à ce jour. Au 31 décembre 2019, la Société a un déficit accumulé de 15 053 917 \$ (14 987 688 \$ au 31 décembre 2018), un fonds de roulement déficitaire et une insuffisance des capitaux propres de 149 447 \$ (353 561 \$ au 31 décembre 2018).

La continuité d'exploitation de la Société dépend de la découverte de nouveaux projets et de sa capacité à obtenir le financement nécessaire pour s'acquitter de ses engagements et obligations dans le cours normal de ses activités. Si la Société ne parvient pas à identifier de nouveaux projets, son exploitation pourrait donc être compromise.

Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») ainsi que sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation. Les conditions ci-dessus indiquent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Ces états financiers ne comprennent pas les ajustements qui devraient être apportés à la valeur comptable des actifs et passifs si l'hypothèse de la continuité s'avère non fondée.

## 2. Base d'établissement

### a) Déclaration de conformité

Ces états financiers ont été préparés conformément aux IFRS.

Les méthodes comptables appliquées dans ces états financiers sont fondées sur les IFRS publiées et en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Le 12 juin 2020, le conseil d'administration a approuvé ces états financiers.

### b) Base d'évaluation

Les états financiers ont été établis au coût historique.

Les états financiers ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation, ce qui signifie que la Société serait en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 2. Base d'établissement (suite)

### c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

### d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement d'états financiers conformes aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables, ainsi que sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations comptables est constatée dans l'année au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les années futures touchées par ces révisions.

Des informations concernant les jugements critiques réalisés lors de l'application des méthodes comptables qui ont l'effet le plus important sur les montants comptabilisés dans les états financiers et des informations concernant les hypothèses et les incertitudes relatives aux estimations qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif au cours de l'exercice suivant sont fournies à la note 1 - Nature des opérations et continuité d'exploitation.

## 3. Principales méthodes comptables

### a) Provision, passifs et actifs éventuels

Une provision est comptabilisée si, du fait d'un événement passé, la Société a une obligation actuelle, juridique ou implicite dont le montant peut être estimé de manière fiable et s'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation. Le montant des provisions est déterminé par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus, à un taux avant impôt qui reflète les appréciations actuelles du marché, de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques au passif. La désactualisation est comptabilisée en charges financières.

### b) Capital social et bons de souscription

#### *Actions ordinaires*

Les actions ordinaires sont classées dans les capitaux propres. Les coûts marginaux directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires et d'options sur actions sont comptabilisés en déduction des capitaux propres, après déduction de toute incidence fiscale.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 3. Principales méthodes comptables (suite)

### c) Transactions dont le paiement est fondé sur des actions

La juste valeur à la date d'attribution des droits à des paiements fondés sur des actions attribués à des membres du personnel, des directeurs, des consultants et des courtiers est comptabilisée comme charge, avec comptabilisation de l'augmentation du surplus d'apport qui en est la contrepartie, au cours de la période où les participants acquièrent des droits inconditionnels à des paiements fondés sur des actions. Le montant comptabilisé en charges est ajusté pour refléter le nombre de droits dont on s'attend à ce que les conditions de service soient remplies, de sorte que le montant finalement comptabilisé en charges dépend du nombre de droits qui remplissent les conditions de service à la date d'acquisition des droits. Pour les droits à des paiements fondés sur des actions assortis de conditions accessoires à l'acquisition des droits, la juste valeur à la date d'attribution du paiement fondé sur des actions est évaluée afin de refléter ces conditions, et les écarts entre les résultats attendus et les résultats réels ne donnent lieu à aucun ajustement.

Les accords de paiement fondés sur des actions aux termes desquels la Société reçoit des biens ou des services en contrepartie de ses propres instruments de capitaux propres sont comptabilisés comme des transactions dont le paiement est fondé sur des actions réglées en instruments de capitaux propres, indépendamment de la manière dont la Société a obtenu ces instruments de capitaux propres. La Société évalue directement les biens ou les services reçus et l'augmentation de capitaux propres qui en est la contrepartie à la juste valeur des biens ou services reçus, sauf si cette juste valeur ne peut pas être estimée de façon fiable, auquel cas la juste valeur sera établie indirectement, par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués.

### d) Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. L'impôt exigible et l'impôt différé sont comptabilisés dans le résultat net, sauf dans la mesure où ils se rapportent à un regroupement d'entreprises ou à des éléments comptabilisés directement dans les capitaux propres ou dans les autres éléments du résultat global.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 3. Principales méthodes comptables (suite)

### d) Impôt sur le résultat (suite)

L'impôt exigible est l'impôt qui devra vraisemblablement être payé ou récupéré au titre du bénéfice imposable ou de la perte déductible d'une année, d'après les taux d'impôt adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture, et il comprend également tout ajustement de l'impôt à payer relativement aux années antérieures. L'impôt différé est comptabilisé au titre des différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs aux fins de l'information financière et les montants utilisés à des fins fiscales. Aucun impôt différé n'est comptabilisé relativement aux différences temporelles suivantes : la comptabilisation initiale d'actifs ou de passifs dans le cadre d'une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui ne touche ni le bénéfice (la perte) comptable, ni le bénéfice imposable (la perte fiscale), ainsi que les différences qui se rapportent à des participations dans des filiales ou des entreprises contrôlées conjointement, dans la mesure où il est probable que ces différences ne s'inverseront pas dans un avenir prévisible.

Les impôts différés sont reconnus en tant que produit ou charge en résultat net sauf lorsqu'ils découlent de regroupements d'entreprises ou de transactions reconnues dans les capitaux propres. Par conséquent, lorsque les impôts différés sont liés à des composantes des capitaux propres, une recherche rétrospective est nécessaire afin de déterminer l'ajustement des impôts (par exemple, un changement des taux d'impôt ou un changement dans le montant des actifs d'impôts différés reconnus) qui devrait être reconnu en capitaux propres.

L'impôt différé est évalué selon les taux d'impôt censés être appliqués aux différences temporelles lorsque celles-ci s'inverseront, en fonction des lois adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture. Les actifs et passifs d'impôts différés peuvent être compensés si la Société a un droit juridiquement exécutoire de compenser des actifs et passifs d'impôts exigibles, et si les actifs et passifs d'impôts différés concernent des impôts sur le résultat prélevés par la même administration fiscale, soit sur la même entité imposable, soit sur des entités imposables différentes qui ont l'intention de régler les passifs d'impôts exigibles et de réaliser les actifs d'impôt sur la base de leur montant net, ou de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Un actif d'impôts différés est comptabilisé au titre des pertes fiscales et crédits d'impôt inutilisés ainsi qu'au titre des différences temporelles déductibles, dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs auxquels ces éléments pourront être imputés. Les actifs d'impôts différés sont examinés à la date de clôture et sont réduits lorsque la réalisation de l'avantage fiscal connexe n'est plus probable.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 3. Principales méthodes comptables (suite)

### e) Résultat de base et dilué par action

La Société présente le résultat de base et le résultat dilué par action pour ses actions ordinaires. Le résultat de base par action se calcule en divisant le bénéfice ou la perte attribuable aux actionnaires ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période, après ajustement pour tenir compte des actions auto-détenues. Aux fins du calcul du résultat dilué par action, le bénéfice ou la perte attribuable aux actionnaires ordinaires et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation, après ajustement pour tenir compte des actions auto-détenues, doivent être ajustés pour tenir compte des effets de toutes les actions ordinaires dilutives potentielles, lesquelles englobent les bons de souscription et les options sur actions.

### f) Instruments financiers

#### *Classement et évaluation*

Les actifs financiers sont classés et évalués en fonction de trois catégories : au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAÉRG ») et à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les passifs financiers sont classés et évalués en fonction de deux catégories : au coût amorti ou à la JVRN. Les dérivés incorporés dans des contrats où le contrat hôte est un actif financier entrant dans le champ d'application de la norme ne sont pas séparés, mais l'instrument financier hybride dans son ensemble est évalué aux fins du classement.

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et passifs financiers.

| Actif/passif                               | Classement selon l'IFRS 9 |
|--------------------------------------------|---------------------------|
| Encaisse                                   | Coût amorti               |
| Créditeurs et charges à payer              | Coût amorti               |
| Prêts d'actionnaires                       | Coût amorti               |
| Avances des administrateurs, sans intérêts | Coût amorti               |

---

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 3. Principales méthodes comptables (suite)

### f) Instruments financiers (suite)

#### *Dépréciation*

La dépréciation des actifs financiers est basée sur les pertes de crédit attendues. L'application du modèle basé sur les pertes de crédit attendues nécessite le recours à un jugement considérable, notamment la prise en compte de l'incidence des changements dans les facteurs économiques sur les pertes de crédit attendues, lesquelles seront déterminées sur une base pondérée en fonction de leur probabilité. À chaque date de clôture, ce nouveau modèle de dépréciation s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti ou à ceux qui sont évalués à la JVAÉRG, à l'exception des placements dans des instruments de capitaux propres et des actifs contractuels.

#### *Comptabilisation et évaluation initiale*

Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les actifs et passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur, ensuite, leur évaluation est tributaire de leur classement. Si un actif ou passif financier n'est pas évalué ensuite à la JVRN, l'évaluation initiale tient compte des coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission.

Les actifs et passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans l'état de la situation financière s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention de régler le montant net ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

### g) Nouvelles normes comptables adoptées

#### *IFRS 16, Contrats de location*

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*.

Cette norme instaure un modèle unique de comptabilisation par le preneur et oblige ce dernier à comptabiliser les actifs et les passifs liés à tous les contrats de location d'une durée de plus de 12 mois, à moins que la valeur de l'actif sous-jacent soit faible. Le preneur est tenu de comptabiliser un actif au titre du droit d'utilisation représentant son droit d'utilisation de l'actif sous-jacent et une obligation locative qui représente son obligation d'effectuer des paiements locatifs.

La Société a adopté l'IFRS 16 dans ses états financiers de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> janvier 2019. Puisque la Société n'a aucun contrat de location de plus de 12 mois, l'adoption d'IFRS 16 n'a eu aucune incidence sur les états financiers de la Société.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 4. Prêts d'actionnaires

|                                                                      | 2019       | 2018       |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Solde au début                                                       | 186 978 \$ | 129 216 \$ |
| Prêts d'actionnaires reçus au cours de l'exercice                    | –          | 57 000     |
| Apport des actionnaires comptabilisé au surplus d'apport             | –          | (14 668)   |
| Charge de désactualisation                                           | 8 389      | 12 314     |
| Intérêts courus sur la dette                                         | –          | 3 116      |
| Remboursement de prêts d'actionnaire                                 | (5 192)    | –          |
| Remboursement de prêts d'actionnaire en échange d'actions ordinaires | (190 175)  | –          |
|                                                                      | –          | 186 978    |
| Tranche à court terme des prêts d'actionnaires                       | –          | 186 978    |
|                                                                      | – \$       | – \$       |

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a remboursé la totalité des prêts d'actionnaires d'un montant de 195 367 \$ en contrepartie de l'émission de 3 169 599 actions au prix de 0,06 \$, pour une valeur de 190 175 \$ et le remboursement au comptant de 5 192 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la Société a obtenu des prêts d'actionnaires totalisant 57 000 \$. Ces prêts portent intérêt au taux annuel de 2 % et viennent à échéance 18 mois suivant la date des prêts. La Société a l'option de rembourser ces prêts en argent ou en un nombre variable d'actions ordinaires de la Société au moment où les conditions d'inscription à la Bourse de croissance de Toronto seront remplies. La Société a calculé la juste valeur de ces prêts en utilisant un taux d'intérêt de 20 %.

## 5. Capital-actions et bons de souscription

Le capital-actions de la Société comprend seulement des actions ordinaires entièrement libérées ou des actions à émettre.

Autorisé

Nombre illimité d'actions 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.

Le 31 août 2018, la Société a consolidé ses actions ordinaires en circulation dans un ratio de vingt pour un (20:1). Toutes les références dans ces états financiers aux actions ordinaires et aux options sur actions en circulation ont été retraitées rétrospectivement pour refléter la consolidation d'actions.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 5. Capital-actions et bons de souscription (suite)

|                                            | Nombre d'actions | Montant       |
|--------------------------------------------|------------------|---------------|
| Solde au 31 décembre 2017                  | 4 913 169        | 13 403 889 \$ |
| Émission d'actions                         | 1 000 000        | 60 000        |
| Actions en circulation au 31 décembre 2018 | 5 913 169        | 13 463 889    |
| Actions à émettre                          | 200 000          | 12 000        |
| Solde au 31 décembre 2018                  | 6 113 169        | 13 475 889    |
| Émission d'actions                         | 4 505 715        | 270 343       |
| Solde aux 31 décembre 2019                 | 10 618 884       | 13 746 232 \$ |

Le 17 janvier 2019, la Société a réalisé un placement privé pour un produit de 78 000 \$ aux termes duquel elle a émis 1 300 000 actions au prix de 0,06 \$.

De plus, la même journée, la Société a réalisé un placement privé d'une valeur de 192 343 \$ aux termes duquel elle a émis 3 205 715 actions au prix de 0,06 \$. Ce placement a permis de s'acquitter des prêts d'actionnaires d'un montant de 190 175 \$ (voir note 4) et un compte à payer d'un montant de 2 168 \$.

Entre le 10 décembre 2018 et le 20 décembre 2018, la Société a réalisé un placement privé pour un produit de 60 000 \$ aux termes duquel elle a émis 1 000 000 d'actions au prix de 0,06 \$. De plus, la Société a reçu une souscription d'un montant de 12 000 \$ pour laquelle elle devra émettre 200 000 actions au prix de 0,06 \$. Ces actions ont été émises le 12 mars 2019.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, il n'y a pas de bons de souscription en circulation.

## 6. Paiements fondés sur des actions

La Société a adopté un régime de paiements fondés sur des actions selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu dudit régime correspond à 10 % des actions en circulation.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 6. Paiements fondés sur des actions (suite)

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut pas être inférieur à la valeur marchande des actions ordinaires la veille de l'attribution. De plus, la date d'échéance ne peut pas excéder dix ans. Les options octroyées aux employés et consultants qui ne fournissent pas de services en relation avec les investisseurs deviennent dès leur octroi la pleine propriété de leurs propriétaires. Pour un consultant qui fournit des services en relation avec les investisseurs, les options octroyées seront acquises graduellement sur une période de 12 mois suivant la date de l'octroi, 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 en trésorerie.

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

|                                       | 2019             |                               | 2018             |                               |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|
|                                       | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré |
| En circulation au début de l'exercice | 488 500          | 0,65 \$                       | 198 500          | 1,46 \$                       |
| Octroi                                | –                | –                             | 290 000          | 0,10                          |
| En circulation à la fin de l'exercice | 488 500          | 0,65 \$                       | 488 500          | 0,65 \$                       |
| Exercçables                           | 488 500          | 0,65 \$                       | 488 500          | 0,65 \$                       |

|                                        | 2019 | 2018    |
|----------------------------------------|------|---------|
| Prix de l'action au moment de l'octroi | – \$ | 0,09 \$ |
| Durée de vie prévue des options        | –    | 10 ans  |
| Volatilité prévue                      | –    | 206 %   |
| Taux d'intérêt sans risque             | –    | 2 %     |
| Taux de dividende annuel attendu       | –    | –       |

Pour l'exercice close le 31 décembre 2019, l'application du modèle de la juste valeur n'entraîne aucune charge (26 072 \$ en 2018).

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 6. Paiements fondés sur des actions (suite)

|                   | 2019                   |                                    |                                                                                |                    | 2018                   |                                    |                                                                                |
|-------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Date d'expiration | Options en circulation |                                    |                                                                                | Prix<br>d'exercice | Options en circulation |                                    |                                                                                |
|                   | Nombre<br>d'options    | Nombre<br>d'options<br>exercçables | Durée de vie<br>contractuelle<br>résiduelle<br>moyenne<br>pondérée<br>(années) |                    | Nombre<br>d'options    | Nombre<br>d'options<br>exercçables | Durée de vie<br>contractuelle<br>résiduelle<br>moyenne<br>pondérée<br>(années) |
| Janvier 2021      | 3 750                  | 3 750                              | 1,08                                                                           | 4,50 \$            | 3 750                  | 3 750                              | 2,08                                                                           |
| Mai 2021          | 12 250                 | 12 250                             | 1,42                                                                           | 2,20               | 12 250                 | 12 250                             | 2,42                                                                           |
| Juillet 2021      | 65 000                 | 65 000                             | 1,58                                                                           | 2,00               | 65 000                 | 65 000                             | 2,58                                                                           |
| Décembre 2023     | 117 500                | 117 500                            | 3,92                                                                           | 1,00               | 117 500                | 117 500                            | 4,92                                                                           |
| Octobre 2028      | 290 000                | 290 000                            | 8,83                                                                           | 0,10               | 290 000                | 290 000                            | 9,83                                                                           |
|                   | 488 500                | 488 500                            |                                                                                |                    | 488 500                | 488 500                            |                                                                                |

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 7. Charges financières

|                                              | 2019     | 2018      |
|----------------------------------------------|----------|-----------|
| Charge de désactualisation                   | 8 389 \$ | 12 314 \$ |
| Intérêts courus sur les prêts d'actionnaires | –        | 3 116     |
| Autres charges financières et pénalités      | 690      | 6 542     |
|                                              | 9 079 \$ | 21 972 \$ |

## 8. Résultat par action

Les options d'achat d'actions ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation parce que la Société est à perte et que, par conséquent, leur effet aurait été antidilutif.

## 9. Impôts sur le résultat

Le taux d'imposition effectif de la Société est différent du taux d'imposition combiné fédéral et provincial de l'impôt sur le revenu au Canada. Cette différence résulte des éléments suivants :

|                                                                                                                                | 2019       | 2018        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| Perte avant impôts                                                                                                             | (66 229)\$ | (145 767)\$ |
| Impôts sur les bénéfices selon le taux d'imposition combiné fédéral et provincial au Canada de 26,6 % en 2019 (26,7 % en 2018) | (17 617)\$ | (31 959)\$  |
| Variation des impôts sur les bénéfices résultant des éléments suivants :                                                       |            |             |
| Dépenses non déductibles                                                                                                       | 5 994      | 10 249      |
| Effet fiscal des pertes d'exploitation et différences temporelles non constatées                                               | 11 623     | 21 710      |
|                                                                                                                                | – \$       | – \$        |

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 9. Impôt sur le résultat (suite)

Aucun actif d'impôts différés n'a été comptabilisé pour ces éléments, car il est improbable que des bénéfices imposables soient réalisés à l'encontre desquels ces éléments pourront être utilisés.

|                                                       | 2019         | 2018         |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Pertes autres qu'en capital reportées prospectivement | 910 290 \$   | 898 667 \$   |
| Immobilisations                                       | 5 398        | 5 398        |
| Actifs de prospection et d'évaluation                 | 763 287      | 763 287      |
| Pertes en capital reportées prospectivement           | 73           | 73           |
| Frais de financement                                  | 1 150        | 1 150        |
|                                                       | 1 680 198 \$ | 1 668 575 \$ |

Au 31 décembre 2019, la Société dispose de pertes autres qu'en capital qui sont disponibles pour réduire l'impôt sur le résultat des années à venir. Ces pertes n'ont pas été comptabilisées et expirent aux dates suivantes :

|      | Fédéral      | Québec       |
|------|--------------|--------------|
| 2026 | 145 634 \$   | 120 448 \$   |
| 2027 | 269 262      | 265 711      |
| 2028 | 337 432      | 333 226      |
| 2029 | 301 037      | 299 729      |
| 2030 | 466 270      | 464 565      |
| 2031 | 467 951      | 462 706      |
| 2032 | 385 298      | 379 109      |
| 2033 | 346 411      | 346 411      |
| 2034 | 309 328      | 309 328      |
| 2035 | 133 880      | 133 880      |
| 2036 | 54 273       | 54 273       |
| 2037 | 57 692       | 57 692       |
| 2038 | 107 381      | 107 381      |
| 2039 | 43 694       | 43 192       |
|      | 3 425 543 \$ | 3 377 651 \$ |

## 10. Transactions entre parties apparentées

Les parties apparentées de la Société comprennent les principaux dirigeants et les sociétés contrôlées par les principaux dirigeants comme il est expliqué ci-après.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

## 10. Transactions entre parties apparentées (suite)

Les opérations sont conclues dans le cours normal des activités de la Société et sont mesurées en fonction de leur valeur d'échange, qui est le montant de la contrepartie convenue entre les parties aux accords.

Transactions avec les sociétés contrôlées par les principaux dirigeants ou avec les dirigeants :

|                               | 2019     | 2018     |
|-------------------------------|----------|----------|
| Charges administrative        |          |          |
| Frais de consultant           | 7 000 \$ | 6 500 \$ |
| Frais de loyer                | 4 215    | 4 800    |
| Frais de gestion              | 3 000    | –        |
| Charges financière            |          |          |
| Charge d'intérêt              | –        | 536      |
| Rémunération à base d'actions | –        | 26 072   |

Au 31 décembre 2019, les créiteurs et charges à payer incluent des sommes à payer à des parties apparentées de 187 895 \$ (188 781 \$ en 2018).

## 11. 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 :

- Assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités;
- Augmenter la valeur des actifs de la Société; et
- Assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'acquisition et la mise en valeur éventuelle de ces projets.

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 5 et aux états des variations des capitaux propres.

La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur.

Aucun changement n'a été effectué en matière d'objectifs, de procédures ou de processus de gestion de capital durant les périodes de présentation de l'information financière.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 12. Instruments financiers et gestion des risques financiers

### *Juste valeur des instruments financiers*

Les actifs et passifs financiers courants, qui comprennent l'encaisse, les créditeurs et charges à payer, les prêts d'actionnaires et les avances des administrateurs s'approchent de leur juste valeur à cause de leur échéance immédiate ou à court terme.

### *Exposition et gestion des risques*

La Société est exposée à un certain nombre de risques à divers degrés. Le type de risque et la façon dont l'exposition est gérée sont décrits ci-dessous :

#### i) Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que des variations des prix de marché, comme les cours des monnaies étrangères, les taux d'intérêt et les prix des instruments de capitaux propres, influent sur les produits de la Société ou sur la valeur des instruments financiers qu'elle détient. L'objectif de la gestion du risque de marché consiste à gérer et à maintenir les expositions au risque de marché à l'intérieur de paramètres acceptables tout en optimisant les rendements.

#### *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt désigne le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison de variations des taux d'intérêt du marché. L'encaisse et les autres actifs et passifs financiers de la Société ne présentent aucun risque de taux d'intérêt étant donné qu'ils ne portent pas intérêt. Les prêts d'actionnaires portent intérêt à un taux fixe. Par conséquent, ils ne présentent aucun risque lié aux flux de trésoreries futures. La Société n'utilise pas de dérivés financiers pour réduire son exposition au risque de taux d'intérêt.

#### *Risque de change*

La Société n'est pas exposée au risque de fluctuation des taux de change étant donné que toutes ses transactions jusqu'à ce jour ont été conclues en dollars canadiens.

#### ii) Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer ses engagements lorsqu'ils viennent à échéance.

Tel qu'il est indiqué à la note 11, la Société gère ce risque par la gestion de sa structure du capital. En outre, elle gère le risque de liquidité en surveillant constamment ses flux de trésorerie réels et projetés.

# EXPLORATION AMSECO LTÉE

Notes afférentes aux états financiers (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

---

## 12. Instruments financiers et gestion des risques financiers (suite)

### *Exposition et gestion des risques (suite)*

#### iii) Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque que la Société subisse une perte financière si une autre partie à un instrument financier n'est pas en mesure de respecter ses obligations contractuelles. Ce risque découle principalement de la trésorerie. La valeur comptable de cet actif financier représente l'exposition maximale au risque de crédit en date de ces états financiers.

Le risque de crédit sur la trésorerie est limité puisque les parties contractantes sont des institutions financières ayant des cotes de crédit élevées attribuées par des agences de crédit internationales.

## 13. Événement postérieur à la date de l'état de la situation financière

Au mois de mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré que l'épidémie de COVID-19 était une pandémie. La situation est en constante évolution, et les mesures mises en place ont de nombreuses répercussions économiques sur les plans mondial, national, provincial et local. Ces mesures, qui incluent l'interdiction des déplacements, la mise en isolement ou en quarantaine, de façon volontaire ou non, et la distanciation sociale, ont causé des perturbations importantes parmi les entreprises, au niveau mondial et au Canada, du fait du ralentissement économique. Les gouvernements et les banques centrales ont réagi en mettant en place des mesures monétaires et fiscales afin de stabiliser l'économie mondiale; cependant, le climat économique difficile actuel peut entraîner des changements défavorables sur la situation financière future de la Société. Les répercussions financières sur la société ne sont pas connues à ce stade. La direction évalue actuellement l'incidence de cette situation sur sa capacité à obtenir du financement dans le futur. Les répercussions seront adéquatement reflétées au cours de l'exercice 2020.