



États financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les
30 septembre 2020 et 2019

NIOCAN INC.

Commentaires de la direction sur les états financiers condensés intermédiaires (non audité) pour les périodes de 3 mois et de 9 mois terminées les 30 septembre 2020 et 2019

Avis de non-examen des états financiers intermédiaires par l'auditeur

Les états financiers condensés intermédiaires non audités ci-joints ont été préparés par la direction de la Société, qui en assume la responsabilité.

L'auditeur indépendant de la Société, Guimond, Lavallée Inc., n'a pas effectué un examen des présents états financiers selon les normes établies par l'Institut Canadien de Comptables Agréés en ce qui concerne l'examen des états financiers intermédiaires par l'auditeur d'une entité.

Le 26 novembre 2020

(signé) *Hubert Marleau*
Hubert Marleau,
Président et chef de la direction

(signé) *Bruno Dumais*
Bruno Dumais, CPA, CA
Chef de la direction financière

NIOCAN INC.**États condensés de la situation financière intermédiaire***(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)*

		Non audité Au 30 septembre 2020	Audité Au 31 décembre 2019
	Note	\$	\$
Actifs			
Actifs courants			
Espèces		6 154	28 895
Débiteurs et taxes de ventes à recevoir		1 370	3 333
Frais payés d'avance	4,14	16 139	30 625
Total des actifs courants		23 663	62 853
Actifs non courants			
Frais payés d'avance	4,14	—	601
Terrain		506 887	506 887
Total des actifs non courants		506 887	507 488
Total des actifs		530 550	570 341
Passifs			
Passifs courants			
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	5	1 029 196	809 421
Débiteure	6,14	2 345 000	2 270 000
Total des passifs courants		3 374 196	3 079 421
Capitaux propres (défiance)			
Capital social	7	15 352 101	15 352 101
Surplus d'apport		1 478 400	1 247 400
Bons de souscription	8	—	231 000
Déficit		(19 674 147)	(19 339 81)
Total des capitaux propres (défiance)		(2 843 646)	(2 509 080)
Total des passifs et des capitaux propres (défiance)		530 550	570 341
Continuité d'exploitation	1		
Évènements subséquents	14		

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

Au nom du conseil d'administration,

(signé) Hubert Marleau, administrateur

(signé) Guy Charette, administrateur

NIOCAN INC.

États condensés de la perte nette intermédiaire et du résultat global intermédiaire

Non audité

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Note	Pour les 3 mois terminés le 30 septembre		Pour les 9 mois terminés le 30 septembre	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
Revenus		1 550	1 050	6 650	6 150
Charges					
Honoraires professionnels		8 888	10 337	28 588	32 125
Frais de bureau et d'administration		16 319	16 960	48 601	49 963
Honoraires des administrateurs		5 369	5 361	21 491	21 619
Droits miniers		5 757	7 090	18 551	20 563
Bourse, autorités et relations avec les actionnaires		2 848	844	20 827	15 941
Loyer		2 115	780	9 604	4 510
Taxes et permis		1 439	639	6 814	5 927
Frais de déplacement et représentation		—	4 035	—	4 763
Assurances		3 701	2 477	11 132	9 907
Télécommunication et site internet		660	1 403	993	2 729
Frais bancaires		128	90	367	311
Total des charges		47 224	50 016	166 968	168 358
Perte avant les charges financières nettes		(45 674)	(48 966)	(160 318)	(162 208)
Charges financières nettes		59 106	57 220	174 248	163 129
Perte nette et résultat global		(104 780)	(106 186)	(334 566)	(325 337)
Résultat de base et dilué par action ordinaire en circulation	9	(0,00)	(0,00)	(0,01)	(0,01)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	9	25 979 868	25 979 868	25 979 868	25 979 868

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

NIOCAN INC.**États condensés des variations de capitaux propres intermédiaires**

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

Non audité

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Nombre d'actions	Capital social	Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total
	#	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2019	25 979 868	15 352 101	1 247 400	231 000	(19 339 581)	(2 509 080)
Expiration des bons de souscriptions	—	—	231 000	(231 000)	—	—
Perte nette et résultat global	—	—	—	—	(334 566)	(334 566)
Solde au 30 septembre 2020	25 979 868	15 352 101	1 478 400	—	(19 674 147)	(2 843 646)
Solde au 31 décembre 2018	25 979 868	15 352 101	1 247 400	231 000	(18 885 678)	(2 055 177)
Perte nette et résultat global	—	—	—	—	(325 337)	(325 337)
Solde au 30 septembre 2019	25 979 868	15 352 101	1 247 400	231 000	(19 211 015)	(2 380 514)

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

NIOCAN INC.

États condensés des variations de capitaux propres intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

Non audité

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Note	2020	2019
		\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Perte nette		(334 566)	(325 337)
Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement lié à l'exploitation		236 825	162 915
		(97 941)	(162 422)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Émission de débenture	6	75 000	150 000
		75 000	150 000
Augmentation nette des espèces		(22 741)	(12 422)
Espèces, au début		28 895	81 039
Espèces, à la fin		6 154	68 617

Les notes font partie intégrante des états financiers condensés intermédiaires.

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

1. Nature des opérations et continuité d'exploitation

Niocan Inc. (la "Société") est domiciliée au Canada. Le siège social de la Société est situé au 1, Place Ville-Marie, bureau 1670, Montréal, Québec. La Société a été constituée selon la *Loi sur les sociétés par actions* du Québec le 29 août 1995. La Société détient une propriété minière de niobium située dans la région d'Oka au Québec et des propriétés d'exploration dans la province du Québec. Les actions de la Société sont échangées publiquement sur la Bourse de croissance du TSX ("TSX-V") sous le symbole « NIO ».

La Société est une entreprise en phase de démarrage et détient des propriétés minières d'exploration dans la province du Québec. La propriété minière d'Oka consiste en un bail minier (voir la note 14) et en droits miniers comprenant 100 claims miniers sur une superficie de 2 414 hectares alors que celle de Grande-Baleine considère des droits de surface et miniers couvrant 21 131 acres sur le territoire de la Baie d'Hudson. La majorité des efforts de la Société est actuellement dévouée à l'obtention des permis, au financement et au développement de sa propriété de niobium à Oka.

Les états financiers ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation qui suppose que la Société poursuivra ses activités dans un avenir prévisible et sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses obligations et de ses engagements dans le cours normal de ses opérations. La Société est dans un processus d'exploration et d'évaluation concernant ses propriétés et ses projets miniers et n'a pas encore déterminé si ses propriétés contiennent des réserves exploitables. La Société n'a pas de revenus provenant de son exploitation qui lui permettraient de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal de ses activités.

En ce qui concerne la propriété de niobium à Oka, la Société a déterminé en 1999 que ses ressources de minerai fournissent une indication conceptuelle du potentiel de la propriété. La demande de la Société est en révision par le Ministère du Développement durable, de l'Environnement et des Parcs ("MDDEP") du Québec ainsi qu'avec la communauté d'Oka afin d'obtenir l'ensemble des permis, certificats et autres autorisations qui permettraient à la Société de mettre en exploitation la propriété de niobium. La direction développe présentement une stratégie afin d'obtenir tous les permis et certificats d'opération requis afin de développer la propriété Oka.

Les débentures d'une valeur de 2.345 millions \$ viennent à échéance le 31 octobre 2020 (modifiée subséquemment au 30 juin 2021 - voir la note 14) et sont garanties par les propriétés et les actifs de la Société. La direction est en pourparlers actuellement avec les détenteurs des débentures afin de les renouveler ou de les convertir dans le meilleur intérêt de la Société. Si aucun accord n'intervient avant le 31 octobre 2020, les détenteurs des débentures peuvent exercer leurs droits (modifiée subséquemment au 30 juin 2021 - voir la note 14).

La capacité de la Société à respecter ses engagements lorsqu'ils viennent à échéance, y compris l'acquisition finale des propriétés et le développement de projets miniers, dépend de sa capacité à obtenir le financement nécessaire. Ces facteurs soulèvent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Les états financiers ne reflètent pas les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs si la Société était incapable de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses obligations dans le cours normal de ses activités. Bien que, au stade actuel des travaux, la Société prenne toutes les mesures conformes aux normes de l'industrie afin de s'assurer que les titres des propriétés minières dans lesquelles elle a un intérêt financier sont en règle, ces mesures ne garantissent pas la validité des titres. Les titres pourraient être assujettis à des ententes précédentes non enregistrées ou au non-respect d'exigences réglementaires.

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

2. Préparation de base

Déclaration de conformité

Les états financiers non audités condensés intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'é émises par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») conformément à l'IAS 34, Information financière intermédiaire (« IAS 34 ») et reposent sur des conventions et méthodes comptables qui concordent avec celles qui ont été employées dans la préparation des états financiers audités de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Les états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'administration le 26 novembre 2020.

Base de mesure

Les états financiers ont été préparés sur la base du coût historique, à l'exception des bons de souscription associés à la débenture (note 6), qui sont évalués à leur juste valeur par le biais du résultat net.

Présentation et monnaie fonctionnelle

Ces états financiers sont présentés en dollars canadiens, à moins d'indication contraire, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

Recours à des estimations et à des jugements

La préparation des états financiers en conformité avec les normes 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 et sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sont passées en revue régulièrement. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans l'exercice au cours de laquelle les estimations sont révisées et dans tous les exercices futurs touchés par ces révisions.

Les informations sur les hypothèses et les incertitudes relatives aux estimations qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif au cours du prochain exercice comprennent entre autres :

Continuité de l'exploitation

L'évaluation de la capacité de la Société à mettre en œuvre sa stratégie en finançant son fonds de roulement et ses activités d'exploration et d'évaluation requiert l'exercice du jugement. Les estimations et les hypothèses formulées sont revues régulièrement et reposent sur les données historiques et sur d'autres facteurs, notamment des prévisions à l'égard d'événements futurs qui sont estimées raisonnables dans les circonstances.

Débenture

L'évaluation de la valeur comptable de tous les actifs de la Société si aucune entente n'est obtenue avant le 31 octobre 2020 avec les détenteurs de débenture (modifiée subséquemment au 30 juin 2021 - voir la note 14).

3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables énoncées dans les états financiers vérifiés annuels pour l'année terminée le 31 décembre 2019 ont été appliquées de façon uniforme à tous les exercices présentés dans ces états financiers.

a) Adoption de nouvelles Normes comptables:

La Société a adopté les nouvelles normes comptables suivante ainsi que les amendements aux normes et leurs interprétations avec une date d'application initiale au 1^{er} janvier 2020; ceux-ci ont été appliqués dans la préparation des états financiers condensés intermédiaires:

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

IAS 1 - Présentation des états financiers

IAS 8 – Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs

En octobre 2018, l'IASB a émis des modifications à IAS 1 « Présentation des états financiers » ainsi qu'à IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs ». Les modifications considèrent des changements mineurs à la définition du terme "significatif" et harmonisent cette définition pour toutes les normes comptables sous IFRS. Un niveau significatif est utilisé lors du recours à des estimations et à des jugements lors de la préparation des états financiers. Ces modifications entrent en vigueur le 1^{er} janvier 2020 et une application anticipée est autorisée.

L'adoption de cette modification n'a pas eu d'incidence sur les états financiers de la Société.

4. Frais payés d'avance

Les frais payés d'avance sont constitués principalement de paiement de droits miniers sur des propriétés minières.

Propriété d'Oka

La propriété minière d'Oka consiste en droits de surface et miniers comprenant 102 claims miniers (107 en 2019) couvrant une superficie de plus de 5 964 acres (7 043 en 2019). Le bail minier relatif à la propriété d'Oka est venu à échéance en juillet 2020. La Société demeure en discussion avec le Ministère de l'Energie et des Ressources naturelles concernant cet item (voir la note 14).

Propriété de Grande-Baleine

La Société possède des droits de surface et miniers pour la propriété de fer de Grande-Baleine, comprenant 173 claims miniers (173 en 2019) couvrant 21 131 (12 131 en 2019) acres sur le territoire de la Baie d'Hudson.

5. Comptes fournisseurs et autres créditeurs

	Au 30 septembre 2020	Au 31 décembre 2019
	\$	\$
Fournisseurs et autres créditeurs	76 208	66 898
Intérêts courus	907 930	733 682
Bénéfices marginaux payables	5 058	8 841
Aide gouvernementale (remboursable en décembre 2020)	40 000	—
	1 029 196	809 421

6. Débenture

Le 19 février 2013, la Société a complété un placement privé avec Nio-Metals Holdings LLC ("Nio-Metals") par lequel Nio-Metals a souscrit pour une unité composée d'un montant en principal de 1 200 000 \$ d'une débenture subordonnée garantie de la Société (la "débenture") ainsi que de 1 000 000 de bons de souscription permettant l'acquisition d'actions ordinaires de la Société pour une contrepartie totale de 1 200 000 \$. La débenture porte intérêt à un taux annuel de 10 %, payable trimestriellement, et venait initialement à échéance le 19 août 2015, mais cette date a été modifiée pour le 31 octobre 2020, sujet à la capacité pour la Société à rembourser en tout temps, sans pénalité. Les bons de souscription ont expiré le 19 février 2015. La débenture est garantie par les propriétés et les actifs de la Société.

Depuis 2016, la Société a modifié sa débenture pour considérer diverses injections en argent comptant et les amendements considèrent également le paiement de l'intérêt en actions au lieu d'argent comptant, commençant le 31 mars 2016.

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

En mars 2019, la Société a modifié sa débenture pour considérer une injection en argent comptant de 75 000 \$ pour soutenir le fonds de roulement.

7. Capital social

Le nombre d'actions émises et en circulation au 30 septembre 2020 était de 25 979 868 (31 décembre 2019 – 25 979 868). La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

8. Bons de souscription

Le nombre de bons de souscription en circulation au 30 septembre 2020 était de néant (31 décembre 2019 – 3 000 000). Durant la période, aucun bon de souscription n'a été émis ou 3 000 000 ont expiré.

9. Perte nette par action

Le calcul de la perte nette de base par action au 30 septembre 2020 a été basé sur la perte attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires, qui correspond à la perte pour la période de 334 566 \$ (30 septembre 2019 – 325 337 \$), et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation calculé de 25 979 868 (30 septembre 2019 – 25 979 868).

Le calcul de la perte nette diluée au 30 septembre 2020 est le même que la perte nette de base par action étant donné que toutes les options ont eu un effet anti-dilutif (30 septembre 2019 – idem).

10. Paiements fondés sur les actions

Dans le cadre du régime d'achat d'options, la Société peut émettre des options au profit des administrateurs, des dirigeants et des consultants jusqu'à un maximum de 10% des actions émises et en circulation au moment de l'octroi des options à régime variable et leur durée de vie ne peut pas dépasser 5 ans. Les options sont acquises immédiatement après l'émission. Le prix d'exercice des options est déterminé par le conseil d'administration et ne peut être supérieur à la valeur obtenue en utilisant un prix au moins égal au cours escompté en utilisant le cours de clôture des actions ordinaires lors de la veille de l'attribution de l'octroi. Les options sont comptabilisées à leur juste valeur au moment de l'octroi.

Le plan doit recevoir l'approbation du TSX-V et des actionnaires à chaque année à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société. Durant la période, aucune option d'achat d'actions n'a été émise et le plan a reçu l'approbation des actionnaires.

Le nombre d'options d'achat d'actions en circulation pouvant être exercé a fluctué comme suit:

	Au 30 septembre 2020		Au 31 décembre 2019	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
	#	\$	#	\$
Solde, au début	30 000	0,32	160 000	0,33
Expirées	30,000	0,32	(130 000)	0,33
Solde, à la fin	—	—	30 000	0,332

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

11. Instruments financiers et gestion des risques financiers

a) Instruments financiers à la juste valeur

Les valeurs comptables des espèces, des comptes fournisseurs et autres créditeurs et de la débenture se rapprochent de leur juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces instruments financiers.

	Au 30 septembre 2020		Au 31 décembre 2019	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers (coût amorti)				
Espèces	6 154	6 154	28 895	28 895
	6 154	6 154	28 895	28 895
Passifs financiers (coût amorti)				
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	1 029 196	1 029 196	809 421	809 421
Débenture	2 345 000	2 345 000	2 270 000	2 270 000
	3 374 196	3 374 196	3 079 421	3 079 421

Lors de la détermination de la juste valeur, la Société utilise les données observables basées sur différents niveaux qui sont déterminés de la façon suivante :

- Le niveau 1 inclut les prix publiés (non ajustés) lorsque le marché est actif et que les actifs ou les passifs sont similaires;
- Le niveau 2 inclut les données qui ne sont pas estimés selon des données de base observables autres que les prix publiés selon le premier niveau; et
- Le niveau 3 inclut les données qui ne sont pas basées sur un marché observable.

La valeur comptable des espèces, des comptes fournisseurs et autres créditeurs est considérée comme étant une estimation raisonnable de leur juste valeur compte tenu de l'expiration à court terme de ces instruments (niveau 1).

La valeur comptable de la débenture est considérée comme étant une estimation raisonnable de leur juste valeur compte tenu qu'elles ont atteint leur maturité (niveau 2).

b) Aperçu des risques

La Société est exposée aux risques suivants en raison de son utilisation d'instruments financiers:

i) Risque de crédit

Le risque de crédit découle de la possibilité de subir une perte à la suite de la non-performance d'une autre partie de ses engagements selon les termes d'un contrat. Les instruments financiers qui assujettissent potentiellement la Société à des risques de concentration de crédit sont les espèces et les autres débiteurs. Les espèces sont détenues chez des institutions financières de grande qualité.

ii) Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant d'espèces et de s'assurer que la Société dispose de sources de financement suffisantes tels les placements privés. La Société établit des prévisions de trésorerie pour s'assurer qu'elle dispose des fonds disponibles pour respecter ses obligations. L'obtention de nouveaux fonds permet à la Société de poursuivre ses activités, mais malgré le fait qu'elle a réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir.

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Les échéances contractuelles des passifs financiers se présentent comme suit :

	0 - 6 mois	7 - 12 mois	13 - 36 mois
	\$	\$	\$
Comptes fournisseurs et autres créditeurs	1 029 196	—	—
Débiteure	2 345 000	—	—
Total des passifs financiers	3 374 196	—	—

La débenture ayant une valeur de 2.345 millions \$ est venue à échéance le 19 août 2015, mais l'échéance a été reportée subséquemment au 31 octobre 2020 (modifiée subséquemment au 30 juin 2021 - voir la note 14) et est garantie par toutes les propriétés et actifs de la Société. La direction est à renégocier avec les détenteurs de la débenture afin de renouveler ou de convertir la débenture dans le meilleur intérêt de la Société. Si aucune entente n'intervient avant le 31 octobre 2020, les détenteurs de la débenture pourraient exercer leur droit (modifiée subséquemment au 30 juin 2021 - voir la note 14).

iii) Risque lié au taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché. La débenture émise par la Société porte intérêt à taux fixe et expose donc celle-ci au risque de variation de juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt.

Une variation de 1 % des taux d'intérêt aurait une incidence approximative de 20 000\$ sur les résultats et les flux de trésorerie de la Société.

iv) COVID 19:

En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'éclosion d'un nouveau coronavirus (COVID-19) comme une pandémie mondiale, qui continue de se propager au Canada et dans le monde et les mesures de confinement mis en place afin de ralentir les impacts négatifs de COVID-19 ont entraîné un ralentissement économique important. La Société a estimé les impacts de COVID-19 sur son fonds de roulement et a réalisé un test afin de déterminer si une dévaluation des actifs incluant : (i) le terrain et les débiteurs et taxes de vente à recevoir. En réalisant cette revue, la direction a utilisé plusieurs critères, incluant, sans être limité à, les lois existantes, les règlements, ainsi que les possibles changements dans les prix ainsi que sur les marchés des capitaux. Au 30 septembre 2020, la direction a déterminé que la valeur de ses actifs n'était pas significativement affectée.

La direction a mis en place des mesures afin de préserver son capital pendant cette période de ralentissement économique dont, entre autres, des mesures de réduction de dépenses. Pendant ce temps, la Société continue d'exercer une prudence dans la conduite de ses activités. Cependant, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'impact potentiel sur la capacité à compléter de nouveaux financements permettant la continuité des activités de la Société en date de ces états financiers.

12. Opérations conclues avec des apparentés

Rémunération des principaux dirigeants

Le personnel de direction correspond aux administrateurs de la Société, y compris le chef de l'exploitation qui est rémunéré par un accord de consultation.

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Au cours de la période, la Société a engagé les dépenses suivantes avec les principaux dirigeants :

	Au 30 septembre 2020	Au 30 septembre 2019
	\$	\$
Frais de gestion inclus dans les frais de bureau et d'administration	48 601	49 963
Honoraires des administrateurs	21 491	21 619

Les montants relatifs aux parties liées se présentent comme suit:

	Au 30 septembre 2020	Au 31 décembre 2019
	\$	\$
Débeture - Actionnaire principal	2 345 000	2 270 000
Honoraires des administrateurs et frais de gestion courus	56 478	29 278
Intérêts courus	907 930	733 682

Au cours de la période, une charge d'intérêts de 174 248 \$ (2019 – 163 129 \$) relative à la débeture a été enregistrée; de ce montant, néant \$ a été payé (2019 – néant \$).

13. Informations concernant le capital

En matière de gestion du capital, les objectifs de la Société sont d'assurer la continuité d'exploitation tout en maintenant les programmes d'exploration en cours ainsi que le développement des actifs miniers, de fournir un fonds de roulement suffisant afin de respecter ses engagements en cours et de poursuivre d'éventuels investissements.

Les capitaux se présentent comme suit:

	Au 30 septembre 2020	Au 31 décembre 2019
	\$	\$
Espèces	6 154	28 895
Débeture	2 234 500	2 120 000
Capital social	15 352 101	15 352 101

La Société gère la structure de son capital et y fait des ajustements en conformité avec les objectifs susmentionnés ainsi qu'à la lumière des changements de conditions économiques et des risques caractéristiques des actifs sous-jacents. Dans la gestion du capital, la Société inclut les composantes de l'avoir des actionnaires. Afin de maintenir sa structure de capital, la Société favorise l'émission de nouvelles débetures, l'émission de nouvelles actions, l'acquisition ou la disposition de certains actifs et la répartition des montants en espèces. La Société n'est soumise à aucune obligation externe concernant son capital. La gestion du capital par la Société est demeurée inchangée depuis l'exercice précédent.

14. Événements subséquents

Le 30 octobre 2020, la Société a annoncé qu'elle avait prolongé la date d'échéance de ses 2,345 millions \$ de débeture non convertible garanti (la « débeture garantie amendée ») du 31 octobre 2020 au 30 juin 2021, sous réserve d'aucune autre condition. À l'exception de la date d'échéance, les autres termes et conditions matérielles de la débeture garantie amendée sont restés les mêmes.

NIOCAN INC.

Notes afférentes aux états financiers condensés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2020 et 2019

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Le 13 novembre 2020, la Société a annoncé qu'elle avait reçu la confirmation de la part du Ministère de l'Énergie et des Ressources naturelles de la conversion de son bail minier rattaché à la propriété d'Oka en claims miniers couvrant 60,3 acres.