

Corporation Exploration Iledor

États financiers consolidés résumés intermédiaires
(non audités)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

**AVIS AUX LECTEURS
D'ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**

Conformément à l'Instrument National 51-102, Partie 4, sous-section 4.3 (3)(a), si un auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires consolidés résumés, ceux-ci doivent être accompagnés par un avis au lecteur indiquant que les états financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par un auditeur. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés de la Société ont été préparés par et sont la responsabilité de la direction de la Société. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de Corporation Exploration Îledor au 31 octobre 2021 et pour les périodes de trois mois terminées les 31 octobre 2021 et 2020 n'ont pas été examinés par les auditeurs externes de la Société.

Corporation Exploration Iedor

Situations financières consolidées résumées intermédiaires

(non audité) Aux 31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

	Note	Au 31 octobre 2021 \$	Au 31 juillet 2021 \$
Actif			
Actif courant			
Encaisse		-	-
Taxes de vente à recevoir		17 417	17 310
		<u>17 417</u>	<u>17 310</u>
Passif			
Passif courant			
Comptes fournisseurs et frais courus		95 257	93 586
Montant dû à une société sans lien de dépendance, portant intérêt au taux de 10 %, sans modalités de remboursement		24 990	24 990
Montants dus à des sociétés actionnaires et à une tierce partie, sans intérêt ni modalités de remboursement	6	84 467	84 467
		<u>204 714</u>	<u>203 043</u>
Capitaux propres			
Capital-actions	7	2 926 587	2 926 587
Surplus d'apport		447 883	447 883
Déficit		<u>(3 561 767)</u>	<u>(3 560 203)</u>
		<u>(187 297)</u>	<u>(185 733)</u>
		<u>17 417</u>	<u>17 310</u>

Continuité d'exploitation (note 1)

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

Corporation Exploration Iledor

Résultats, résultats globaux et déficits consolidés résumés intermédiaires
(non audité) Pour les périodes de trois terminées les 31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

	Périodes de trois mois closes les 31 octobre	
	2021 \$	2020 \$
Frais opérationnels		
Taxes et permis	-	-
Intérêts – montant dû à une société	850	773
Honoraires	714	871
Perte nette et perte globale de la période	1 564	1 644
Déficit à l'ouverture de la période	3 560 203	3 469 577
Déficit à la clôture de la période	3 561 767	3 471 221
Perte nette par action de base et diluée	0,0001	0,0001
Nombre moyen pondéré d'actions de catégorie A de base et diluées	20 646 734	20 646 734

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

Corporation Exploration Iledor

Variations des capitaux propres consolidées résumées intermédiaires

(non audité) Pour les périodes terminées les 31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

	<u>Capital-actions</u>				
	Nombre d'actions	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Bénéfices non répartis (déficit) \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 31 juillet 2020	20 646 734	2 926 587	447 883	(3 469 577)	(95 107)
Bénéfice net (Perte nette) et perte globale de la période	-	-	-	(1 644)	(1 644)
Solde au 31 octobre 2020	<u>20 646 734</u>	<u>2 926 587</u>	<u>447 883</u>	<u>(3 471 221)</u>	<u>(96 751)</u>
Solde au 31 juillet 2021	20 646 734	2 926 587	447 883	(3 560 203)	(185 733)
Bénéfice net (Perte nette) et perte globale de la période	-	-	-	(1 564)	(1 564)
Solde au 31 octobre 2021	<u>20 646 734</u>	<u>2 926 587</u>	<u>447 883</u>	<u>(3 561 767)</u>	<u>(187 297)</u>

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

Corporation Exploration Ildedor

Flux de trésorerie consolidés résumés intermédiaires

(non audité) Pour les périodes de trois mois terminées les 31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

		Périodes de trois mois closes les 31 octobre	
	Note	2021 \$	2020 \$
Flux de trésorerie liés aux			
Activités opérationnelles			
Bénéfice net (Perte nette) et perte globale de la période		(1 564)	(1 644)
Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles		5	1 564
			(292)
		-	(1 935)
Activités de financement			
Montant dû à des sociétés actionnaires et à une société sans lien de dépendance		-	-
Variation de l'encaisse au cours de la période			
		-	-
Encaisse à l'ouverture de la période		-	9 713
Encaisse à la clôture de la période		-	7 778

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont constitués de l'encaisse.

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

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

1 Nature des activités, continuité d'exploitation et COVID-19

Corporation Exploration Ildedor inc. (ci-après « Ildedor ») et sa filiale en propriété exclusive Ressources L'Ildedor inc. (ci-après désignées collectivement la « Société ») ont été constituées en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* le 12 juillet 2010 et le 7 octobre 2009, respectivement. La Société se spécialise dans l'exploration de l'or dans des sites miniers situés au Canada. Bien que la Société détienne encore des titres miniers, leur juste valeur a été radiée et la Société est maintenant inactive.

Les actions catégorie « A » du capital-actions d'Ildedor sont inscrites à la cote de NEX. L'exercice de la Société se termine le 31 juillet. Son siège social est situé au 3030, boulevard Le Carrefour, bureau 1002, Laval, Québec, Canada.

Le 15 mars 2021, la Commission des valeurs mobilières de la Colombie-Britannique, la Commission des valeurs mobilières de l'Alberta et l'Autorité des marchés financiers ont procédé à la levée totale des interdictions d'opérations sur valeurs qu'elles avaient prononcées à la suite de l'incapacité d'Ildedor à déposer ses états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 juillet 2013 et ses états financiers trimestriels pour la période close le 31 octobre 2013. Cette levée fait suite au dépôt, par Ildedor, de tous les documents d'information continue périodique prévus par la législation.

Le 26 mars 2021, la Société a signé une lettre d'intention avec les actionnaires de Laboratoires LSL inc. (« LSL ») visant l'acquisition de l'ensemble des actions et titres en circulation de LSL, en contrepartie d'un maximum de 39 988 550 \$ payables par l'émission d'un maximum de 57 126 500 actions ordinaires de catégorie « A » du capital-actions de la Société (post-consolidation), à un prix réputé de 0,70 \$ l'action (l'« acquisition »). La Société consolidera préalablement ses actions ordinaires pour un ratio de trente (30) anciennes actions pour chaque (1) nouvelle action ordinaire (la « consolidation »). L'acquisition est sujette à l'approbation des actionnaires et des autorités de la Bourse de croissance TSX. Parallèlement, la Société a l'intention de réaliser un placement privé d'unités au prix de 0,70 \$ chacune (post-consolidation) pour un produit brut d'un minimum de 3 500 000 \$ et d'un maximum de 7 000 000 \$.

Les présents états financiers consolidés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Le conseil d'administration de la Société a approuvé les présents états financiers consolidés le 23 décembre 2021.

Continuité d'exploitation

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés selon l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Au 31 octobre 2021, la Société avait un fonds de roulement négatif de 187 297 \$ (185 734 \$ au 31 juillet 2021) et un déficit cumulé de 3 561 767 \$ (3 560 203 \$ au 31 juillet 2021), et présentait une perte nette de 1 564 \$ (1 644 \$ au 31 octobre 2020) pour la période de trois mois close à cette date.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

La poursuite des activités de la Société et le financement de ses activités de prospection, d'évaluation, de mise en valeur et d'acquisition dépendent de la capacité de la direction à obtenir du financement supplémentaire sous une forme ou une autre, notamment par l'émission d'instruments d'emprunt ou de capitaux propres, par la réduction des dépenses ou par une combinaison de partenariats stratégiques, de coentreprises, de financements de projet par emprunts, de financements par redevances et d'autres formes de financement offertes sur les marchés financiers. Malgré le fait que la Société ait réussi dans le passé à obtenir les fonds nécessaires, il n'y a aucune garantie qu'elle sera en mesure de lever des fonds nécessaires dans l'avenir. De telles circonstances indiquent la présence d'incertitudes significatives qui jettent un doute important sur la capacité de la Société de poursuivre ses activités et, par conséquent, sur le caractère approprié de l'utilisation des IFRS s'appliquant aux entités en situation de continuité d'exploitation. Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ne rendent pas compte des ajustements des valeurs comptables des actifs et des passifs, des charges et des postes des états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité d'exploitation n'était pas appropriée. Ces ajustements pourraient être importants.

COVID-19

La durée et l'impact financier de la pandémie de COVID-19 ne sont pas connus à l'heure actuelle, tout comme l'effet des mesures prises par les gouvernements, les entreprises et d'autres organismes afin de tenter de limiter la propagation de la COVID-19. Toute estimation de la durée et de la gravité de son évolution est assujettie à d'importantes incertitudes et, par conséquent, les estimations sur une possible incidence défavorable et importante de la COVID-19 sur les activités, les résultats financiers et la situation financière de la Société sont également assujetties à d'importantes incertitudes.

Dans le contexte actuel, les hypothèses et jugements de la Société sont exposés à une variabilité plus élevée que normalement, ce qui pourrait avoir une incidence importante dans le futur sur les jugements, les estimations et les hypothèses faits par la direction relativement à l'impact possible de la COVID-19, et entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs concernés.

2 Base de préparation

Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés conformément à la norme comptable internationale IAS 34 *Information financière intermédiaire*, telle que publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB). Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires ne comprennent pas toutes les informations financières requises pour les états financiers annuels complets et doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 juillet 2021, établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). L'information relative à la situation financière consolidée résumée au 31 juillet 2021 provient des états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 juillet 2021.

Ces états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés sur la base de principes comptables et de méthodes d'application conformes à ceux utilisés pour la préparation des derniers états financiers annuels.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

3 Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables décrites ci-dessous ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Consolidation

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires comprennent les comptes de la Société et de sa filiale.

Filiales

Les filiales représentent toutes les entités que la Société contrôle. La Société contrôle une entité lorsqu'elle est exposée ou qu'elle a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'elle a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur celle-ci. Les comptes des filiales sont intégralement consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle est transféré à la Société et cessent de l'être à compter de la date à laquelle ce contrôle prend fin. Les transactions et soldes intragroupe de même que les profits et pertes latents sur les transactions intervenues entre les entreprises appartenant à la Société sont éliminés. Les montants comptabilisés par les filiales ont été ajustés au besoin afin qu'ils soient conformes aux méthodes comptables adoptées par la Société. Le tableau qui suit dresse la liste des principales filiales de la Société pour chacune des périodes closes le 31 octobre, en fonction des produits des activités ordinaires. La Société détenait 100 % des intérêts dans toutes les filiales présentées :

2021		2020	
Entité	Pays de constitution	Entité	Pays de constitution
Ressources L'Ildor inc.	Canada	Ressources L'Ildor inc.	Canada

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La politique de la Société consiste à présenter dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie les soldes bancaires, y compris les découverts bancaires lorsque les soldes bancaires fluctuent souvent entre le positif et le négatif, et les placements temporaires dont l'échéance n'excède pas trois mois à partir de la date d'acquisition.

Impôts sur les bénéfices

La Société comptabilise ses impôts sur les bénéfices selon la méthode de l'impôt différé. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des écarts entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leur valeur fiscale, et sont mesurés par application des taux d'imposition et des lois fiscales qui, selon ce qu'il est à prévoir, seront en vigueur ou pratiquement en vigueur au moment de la résorption des écarts. La Société constitue une provision pour moins-value au titre des actifs d'impôt différé si, d'après les informations disponibles, il est plus probable qu'improbable qu'une partie ou que la totalité de ces actifs d'impôt différé ne sera pas réalisée. Toute variation des actifs et des passifs d'impôt différé est incluse dans les résultats consolidés résumés intermédiaires.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

Instruments financiers

Classement et évaluation

Les actifs financiers et passifs financiers sont comptabilisés initialement à la juste valeur et, ultérieurement, en fonction de la catégorie à laquelle ils appartiennent. Les actifs financiers sont classés et évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais du résultat net, selon la façon dont la Société gère les instruments financiers et selon les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif financier.

Le tableau qui suit résume le classement et l'évaluation des instruments financiers de la Société :

Actifs financiers

Encaisse

Coût amorti

Passifs financiers

Comptes fournisseurs et frais courus

Coût amorti

Montant dû à une société sans lien de dépendance

Coût amorti

Montants dus à des sociétés actionnaires

Coût amorti

Montant dû à une tierce partie

Coût amorti

Compensation des instruments financiers

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

Coûts de transaction

La Société comptabilise ses coûts de transaction dans les résultats de la période où ils sont engagés dans le cas des instruments financiers qui sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les coûts de transaction relatifs à des instruments financiers évalués ultérieurement au coût après amortissement sont comptabilisés au coût initial de l'actif ou du passif financier et comptabilisés aux résultats consolidés résumés intermédiaires sur la durée de l'instrument selon la méthode de l'amortissement linéaire.

Détermination de la juste valeur

La juste valeur d'un instrument financier représente le montant de la contrepartie qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. Après la comptabilisation initiale, la juste valeur des instruments financiers cotés sur un marché actif est fondée sur le cours acheteur des actifs financiers détenus et sur le cours vendeur des passifs financiers. Lorsque des prix indépendants ne sont pas disponibles, la juste valeur est déterminée en utilisant des techniques d'évaluation fondées sur des données de marché observables et en minimisant l'utilisation de données non observables.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

4 Estimations et jugements comptables critiques

La préparation des états financiers consolidés résumés intermédiaires exige que la direction pose des jugements et fasse des hypothèses et des estimations lors de l'application des méthodes comptables de la Société. Les estimations et les jugements qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif des valeurs comptables des actifs et des passifs au cours du prochain exercice sont présentés ci-dessous.

Les estimations et les hypothèses sont continuellement remises en question. Elles se fondent sur les tendances antérieures et sur d'autres facteurs, notamment les prévisions d'événements futurs que l'on estime probables dans des circonstances normales. Les résultats réels différeront des estimations utilisées, et les écarts pourraient être importants.

Impôt différé

L'évaluation de la probabilité d'un bénéfice imposable futur implique le jugement. Un actif d'impôt différé est comptabilisé dans la mesure où il est probable que des bénéfices imposables seront disponibles en réduction desquels des écarts temporaires déductibles ainsi que le report des crédits d'impôt non utilisés et les pertes d'impôt non utilisées pourront être imputés. La détermination de l'objectif de réalisation ou de règlement des actifs et des passifs de la Société, qui devrait être par la vente des actifs de la Société, implique également le jugement.

Continuité d'exploitation

L'évaluation de la capacité de la Société d'exécuter sa stratégie en finançant les besoins futurs en fonds de roulement nécessite du jugement.

5 Variation des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles

	Périodes de trois mois closes les 31 octobre	
	2021 \$	2020 \$
Taxes de vente à recevoir	(107)	(130)
Comptes fournisseurs et frais courus	(1 670)	(162)
	(1 564)	(292)

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

6 Montants dus à des sociétés actionnaires et à une tierce partie

	Au 31 octobre 2021 \$	Au 31 juillet 2021 \$
Montant dû à des actionnaires ^{a)}	10 055	10 055
Montant dû à une société actionnaire ^{b)}	12 350	12 350
Montant dû à une tierce partie ^{c)}	62 062	62 062
	<u>84 467</u>	<u>84 467</u>

a) Montant dû à des actionnaires sans lien de dépendance, ne portant pas intérêt, sans modalités de remboursement.

b) Montant dû à une société en commandite actionnaire de la Société, dont un des commanditaires est administrateur de la Société, ne portant pas intérêt, sans modalités de remboursement.

c) Montant dû à une tierce partie sans lien de dépendance, ne portant pas intérêt, sans modalités de remboursement.

7 Capital-actions

Autorisé en nombre illimité

Actions ordinaires de catégorie « A », sans valeur nominale, avec droit de vote et participatives

Actions privilégiées de catégorie « B », sans valeur nominale, avec dividendes privilégiés sur les actions ordinaires de catégorie « A », sans droit de vote

Émis

	Au 31 octobre 2021 \$	Au 31 juillet 2021 \$
20 646 734 actions ordinaires de catégorie « A »	<u>2 926 587</u>	<u>2 926 587</u>

Au 31 octobre 2021 et au 31 juillet 2021, aucune action privilégiée de catégorie « B » n'était émise.

8 Gestion du capital

Les principaux objectifs de la Société relativement à la gestion de la structure de son capital sont les suivants :

- Maintenir une flexibilité financière dans le but de répondre à ses engagements financiers;
- Gérer les activités de la Société de manière responsable pour être en mesure de verser un rendement adéquat aux actionnaires.

Pour la gestion du capital, la Société a défini son capital comme une combinaison des capitaux propres attribuables aux actionnaires, déduction faite de la trésorerie.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

En vue de maintenir et d'ajuster sa structure de capital, la Société pourrait émettre de nouvelles actions sur le marché, contracter des emprunts bancaires et négocier de nouvelles facilités de crédit.

9 Instruments financiers

La Société, par l'intermédiaire de ses instruments financiers, est exposée à divers risques, sans pour autant être exposée à des concentrations de risque. Les principaux sont détaillés ci-après.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à ses passifs financiers. La Société est exposée à ce risque principalement à l'égard de ses comptes fournisseurs et frais courus, des montants dus à des sociétés actionnaires et à une tierce partie et à une société sans lien de dépendance. La Société surveille sur une base continue son risque de liquidité lié aux instruments financiers. La direction vérifie en tout temps ses besoins en trésorerie afin de s'assurer de disposer des liquidités nécessaires pour satisfaire aux exigences des activités.