

Corporation Exploration Iledor

États financiers consolidés intermédiaires

(non audités)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

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

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, 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 de la Société ont été préparés par et sont la responsabilité de la direction de la Société. Les états financiers intermédiaires consolidés non audités de Corporation Exploration Îledor au 31 octobre 2022 et pour les périodes de trois mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021 n'ont pas été examinés par les auditeurs externes de la Société.

Corporation Exploration Iedor

Situations financières consolidées intermédiaires

(non audité) Aux 31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

	Note	Au 31 octobre 2022 \$	Au 31 juillet 2022 \$
Actif			
Actif courant			
Encaisse		288	288
Taxes de vente à recevoir		25 805	25 221
		<u>26 093</u>	<u>25 509</u>
Passif			
Passif courant			
Comptes fournisseurs et frais courus		183 710	172 510
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 actionnaires, à une société actionnaire et à une tierce partie, sans intérêt ni modalités de remboursement	6	87 967	87 967
		<u>296 666</u>	<u>285 467</u>
Capitaux propres négatifs			
Capital-actions	7	2 926 587	2 926 587
Surplus d'apport		447 883	447 883
Déficit		<u>(3 645 044)</u>	<u>(3 634 428)</u>
		<u>(270 574)</u>	<u>(259 958)</u>
		<u>26 093</u>	<u>25 509</u>

Continuité d'exploitation (note 1)

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

Corporation Exploration Iledor

Résultats, résultats globaux et déficits consolidés intermédiaires

(non audité) Pour les périodes de trois terminées les 31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

	Périodes de trois mois closes les 31 octobre	
	2022	2021
	\$	\$
Frais d'exploitation		
Taxes et permis	-	-
Intérêts – montant dû à une société	850	850
Honoraires	9 766	714
Perte nette et perte globale de la période	10 616	1 564
Déficit à l'ouverture de la période	3 634 428	3 560 203
Déficit à la clôture de la période	3 645 044	3 561 767
Perte nette par action de base et diluée	0,0005	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 intermédiaires.

Corporation Exploration Iledor

Variations des capitaux propres consolidées intermédiaires

(non audité) Pour les périodes terminées les 31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

	<u>Capital-actions</u>				Total des capitaux propres négatifs \$
	Nombre d'actions	Capital-actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	
Solde au 31 juillet 2021	20 646 734	2 926 587	447 883	(3 560 203)	(185 733)
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>
Solde au 31 juillet 2022	20 646 734	2 926 587	447 883	(3 634 428)	(259 958)
Perte nette et perte globale de la période	-	-	-	(10 616)	(10 616)
Solde au 31 octobre 2022	<u>20 646 734</u>	<u>2 926 587</u>	<u>447 883</u>	<u>(3 645 044)</u>	<u>(270 574)</u>

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

Corporation Exploration Ildedor

Flux de trésorerie consolidés intermédiaires

(non audité) Pour les périodes de trois mois terminées les 31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

		Périodes de trois mois closes les 31 octobre	
	Note	2022 \$	2021 \$
Flux de trésorerie liés aux			
Activités d'exploitation			
Perte nette et perte globale de la période		(10 616)	(1 564)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		5 10 616	1 564
		-	-
Activités de financement			
Montant dû à des actionnaires, à une société actionnaire et à une tierce partie		-	-
Variation nette de l'encaisse au cours de la période			
		-	-
Encaisse à l'ouverture de la période		288	-
Encaisse à la clôture de la période		288	-

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

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

Corporation Exploration Îledor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

1 Nature des activités et continuité d'exploitation

Corporation Exploration Îledor inc. et sa filiale en propriété exclusive Ressources L'Îledor inc. (ci-après désignées collectivement la « Société ») sont des sociétés par actions constituées au Canada en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions le 12 juillet 2010 et le 7 octobre 2009, respectivement. 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 2 novembre 2011, la Société a changé sa dénomination sociale de Corporation de Capital de Risque Buildex pour celle de Corporation Exploration Îledor. Le 8 novembre 2011, Corporation de Capital de Risque Buildex a réalisé son opération admissible et a acquis, par voie d'échanges d'actions donnant lieu à une acquisition inversée, 100 % des actions en circulation de Ressources L'Îledor Inc., une société qui était alors en phase de démarrage.

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. La Société n'a pas maintenu les exigences relatives à une société de niveau 2 de la Bourse de croissance TSX et par conséquent, le 7 mars 2014, l'inscription des actions de catégorie « A » du capital-actions de la Société a été transférée au NEX.

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 de la Société 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 la Société, de tous les documents d'information continue périodique prévus par la législation.

Sujet à une convention définitive et aux approbations des autorités réglementaires, au terme d'une prise de contrôle inversée, Corporation Exploration Îledor entend actuellement acquérir toutes les actions émises et en circulation de Laboratoires LSL inc. ainsi que tous les droits de LSL en échange de l'émission de 68 089 000 actions ordinaires de catégorie « A » du capital-social d'Îledor (post-consolidation) au prix de 0,70 \$ l'Action ordinaire et 33 606 000 droits de souscription, pour une contrepartie totale de 47 662 300 \$ et du paiement d'une commission d'intermédiation de 1 575 000 Actions ordinaires (post-consolidation). Chaque droit de souscription permet à son porteur (certains actionnaires vendeurs de LSL) d'acquérir une Action ordinaire (post-consolidation) au prix de 0,70 \$. À la suite de cette opération, prévue clôturer au cours du prochain exercice de la Société, les actionnaires de LSL contrôleront Îledor. Par conséquent, l'opération est comptabilisée comme une prise de contrôle inversée de Îledor par LSL, identifiée comme l'acquéreur.

Préalablement à la clôture de la transaction, Îledor consolidera ses actions ordinaires sur la base d'une (1) Action ordinaire post-transaction pour vingt-cinq (25) Actions ordinaires pré-transaction en circulation et Îledor changera ensuite son nom pour Groupe LSL Pharma Inc. / LSL Pharma Group Inc.

Parallèlement à la clôture de l'acquisition, Îledor a l'intention de réaliser, sous réserve des approbations réglementaires, le placement qui représente un minimum de 7 857 142 Unités et un maximum de 12 857 142 Unités de 0,70 \$ chacune, pour un produit brut minimal de 5 500 000 \$ et maximum de 9 000 000 \$. Îledor paiera une commission en ce qui concerne les souscriptions applicables. Chaque unité sera composée d'une (1) Action ordinaire (post-Consolidation) et d'un-demi (1/2) bon de souscription. Chaque bon de souscription

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

entier permettra à son porteur d'acquérir une (1) Action Ordinaire (post-consolidation) supplémentaire au prix d'exercice de 1,00 \$ pour une période de 18 mois à compter de la clôture du placement.

La commission dans le cadre du placement consistera en (i) une commission en espèces jusqu'à 8,0 % de la totalité du produit brut des souscriptions au placement introduites par les intermédiaires; et (ii) une commission sous forme de bons de souscription de l'intermédiaire pour un nombre équivalent jusqu'à 8,0 % du nombre d'unités émises lors du placement provenant de souscriptions introduites par les intermédiaires. Chaque bon de souscription de l'intermédiaire permettra à son porteur d'acquérir une unité (selon les mêmes termes que les unités dans le cadre du placement) au prix d'exercice de 0,70 \$ chacune pour une période de 18 mois à compter de la clôture du placement.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires 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 intermédiaires le 30 décembre 2022.

Continuité d'exploitation

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

Au 31 octobre 2022, la Société a un fonds de roulement négatif de 270 573 \$ (259 958 \$ au 31 juillet 2022) et un déficit cumulé de 3 645 044 767 \$ (3 634 428 \$ au 31 juillet 2022), et présente une perte nette de 10 616 \$ (1 564 \$ au 31 octobre 2021) pour la période de trois mois close à cette date.

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 financement de projet par emprunts, de financement 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 les 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 à 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 intermédiaires ne rendent pas compte des ajustements des valeurs comptables des actifs et des passifs, des charges et des postes des états consolidés intermédiaires de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité d'exploitation n'était pas appropriée. Ces ajustements pourraient être importants.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

2 Base de préparation

Ces états financiers consolidés 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 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 2022, 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 intermédiaire au 31 juillet 2022 provient des états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 31 juillet 2022.

Ces états financiers consolidés 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.

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 intermédiaires.

Consolidation

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

Filiale

La filiale représente l'entité contrôlée par la Société. 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 de la filiale 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 intragroupes 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 la filiale ont été ajustés au besoin afin qu'ils soient conformes aux méthodes comptables adoptées par la Société. Le tableau qui suit présente les détails pour pour chacune des périodes closes le 31 octobre, en fonction des produits des activités ordinaires. La Société détenait 100 % des intérêts dans la filiale présentée :

2022		2021	
Entité	Pays de constitution	Entité	Pays de constitution
Ressources L'Îledor inc.	Canada	Ressources L'Îledor inc.	Canada

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

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 intermédiaires.

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 actionnaire

Coût amorti

Montant dû à une tierce partie

Coût amorti

Montants dus à des actionnaires

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 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.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

Coûts de transaction

La Société comptabilise ses coûts de transaction dans les résultats consolidés 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 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.

Résultat net par action

Le résultat net par action de base et dilué est calculé à partir du nombre moyen pondéré d'actions de catégorie « A » en circulation au cours de l'exercice. Le calcul du résultat dilué par action tient compte de l'impact potentiel de l'exercice de l'ensemble des instruments dilutifs, soit les options d'achat d'actions, sur le nombre théorique d'actions. Le résultat dilué par action est calculé selon la méthode du rachat d'actions pour déterminer l'effet dilutif des options d'achat d'actions et selon la méthode de conversion hypothétique pour les débentures convertibles. Selon ces méthodes, les instruments qui ont un effet dilutif, soit lorsque le cours moyen de l'action pour la période est supérieur au prix d'exercice ou de levée, sont considérés avoir été exercés ou levés au début de la période et le produit obtenu est considéré avoir été utilisé pour racheter des actions ordinaires de la Société au cours moyen de l'action de la période.

4 Estimations et jugements comptables critiques

La préparation des états financiers consolidés 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.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

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 du fonds de roulement

	Périodes de trois mois closes les 31 octobre	
	2022	2021
	\$	\$
Taxes de vente à recevoir	(584)	(107)
Comptes fournisseurs et frais courus	11 200	1 670
	10 616	1 564

6 Montants dus à des actionnaires, à une société actionnaire et à une tierce partie

	Au 31 octobre 2022 \$	Au 31 juillet 2022 \$
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)}	65 562	65 562
	87 967	87 967

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.

Corporation Exploration Ildedor

Notes annexes (non audité)

31 octobre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

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 2022 \$	Au 31 juillet 2022 \$
20 646 734 actions ordinaires de catégorie « A »	2 926 587	2 926 587

Au 31 octobre 2022 et au 31 juillet 2022, aucune action privilégiée de catégorie « B » n'a été 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 ses activités 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 et des équivalents de trésorerie.

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 risques 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 actionnaires, à une société actionnaire 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.