

HPQ – SILICON  
R E S O U R C E S



## **Les Ressources HPQ-Silicium Inc.**

**États financiers consolidés non audités  
Au 30 septembre 2021**

**(En dollars canadiens)**

### **Table des matières**

États consolidés de la situation financière	2
États consolidés du résultat global	3
États consolidés des variations des capitaux propres	4
États consolidés des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires consolidées	6 - 42

**Les Ressources HPQ-Silicium Inc**  
**États consolidés de la situation financière (non audités)**  
 Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020  
 (en dollars canadiens)

	Notes	30 septembre 2021 \$	31 décembre 2020 \$
<b>ACTIF</b>			
<b>Courant</b>			
Trésorerie		3 518 530	1 888 282
Titres négociables d'une société cotée		1 020 000	722 000
Taxes sur les produits et services à recevoir		578 930	183 366
Crédit d'impôt à l'investissement à recevoir	8	48 000	20 000
Royautés à recevoir	6	-	50 000
Frais payés d'avance		121 849	100 000
		<u>5 287 309</u>	<u>2 963 648</u>
<b>Non courant</b>			
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	1 302 985	1 135 416
Immobilisations corporelles	8	5 077 402	4 658 802
Immobilisations incorporelles	9	9 955 598	6 598 451
Dépôt sur contrat	24	1 950 000	1 950 000
Royautés à recevoir	6	179 546	179 546
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	10	210 614	176 973
		<u>18 676 145</u>	<u>14 699 188</u>
<b>Total de l'actif</b>		<u>23 963 454</u>	<u>17 662 836</u>
<b>PASSIF</b>			
<b>Courant</b>			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	11	222 839	191 001
Dû aux administrateurs	12	-	116 750
Redevances à payer	9	453 011	215 324
		<u>675 850</u>	<u>523 075</u>
<b>Non courant</b>			
Dû aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur, sans intérêt (taux effectif de 3,1 % en 2021 et 2020)	12	957 316	1 022 322
Intérêts à payer sur la débenture convertible	13	-	228 437
Débenture convertible et passif financier dérivé	13	-	1 645 783
Redevances à payer	9	1 806 449	1 754 540
		<u>2 763 765</u>	<u>4 651 082</u>
<b>Total du passif</b>		<u>3 439 615</u>	<u>5 174 157</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital-actions	14	49 484 409	38 888 312
Composante capitaux propres de la débenture convertible	13	-	115 491
Surplus d'apport		901 951	2 144 842
Résultats non distribués		(29 862 521)	(28 659 966)
<b>Total des capitaux propres</b>		<u>20 523 839</u>	<u>12 488 679</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u>23 963 454</u>	<u>17 662 836</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Les états financiers consolidés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 24 novembre 2021.

**POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

(s) Patrick Levasseur \_\_\_\_\_, Administrateur

(s) Bernard J. Tourillon \_\_\_\_\_, Administrateur

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc

## États consolidés du résultat net et du résultat global (non audités)

Aux 30 septembre 2021 et 2020  
(en dollars canadiens)

	Notes	Trimestre finissant le 30 septembre		Période finissant le 30 septembre	
		2021 \$	2020 \$	2021 \$	2020 \$
<b>Dépenses</b>					
Salaires et charges au titre du personnel	15.1	152 555	168 305	468 140	379 430
Autres charges opérationnelles	17	115 698	92 590	482 303	374 700
Amortissement des immobilisations incorporelles		38 857	-	116 571	-
<b>Résultats opérationnels</b>		<u>307 110</u>	<u>260 895</u>	<u>1 067 014</u>	<u>754 130</u>
<b>Autres revenus</b>					
Produits financiers	18	(266 146)	357 800	300 704	741 400
Charges financières	18	(104 609)	(78 460)	(448 154)	(263 840)
Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(4 700)	(25 648)	(46 308)	(67 767)
Modification de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(2 413)	22 407	29 949	24 476
Variation de la juste valeur du passif financier dérivé	13	-	45 540	58 268	57 504
		<u>(377 868)</u>	<u>321 639</u>	<u>(105 541)</u>	<u>491 773</u>
<b>Perte nette et résultat global total pour la période</b>		<u><u>(684 978)</u></u>	<u><u>60 744</u></u>	<u><u>(1 172 555)</u></u>	<u><u>(262 357)</u></u>
<b>Résultat par action</b>					
Perte nette de base et dilué par action	19	<u><u>(0,00)</u></u>	<u><u>(0,00)</u></u>	<u><u>(0,00)</u></u>	<u><u>(0,00)</u></u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc

## États consolidés des variations des capitaux propres (non audités)

Aux 30 septembre 2021 et 2020  
(en dollars canadiens)

	Notes	Capital- Actions	Composante capitaux propres de la débenture convertible	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>		32 296 592	115 491	2 174 311	(28 054 410)	6 531 984
Unités émises dans le cadre de placements privés	14.1	2 660 000	-	540 000	-	3 200 000
Émission pour paiement de dettes fournisseurs	14.1	437 889	-	-	-	437 889
Exercice de bons de souscription	14.2	2 206 567	-	(108 469)	-	2 098 098
Exercice de bons de souscription aux courtiers	14.3	34 708	-	(33 273)	-	100 953
Exercice d'unités aux courtiers	14.4	34 708	-	(17 208)	-	17 500
Exercice d'options	15.2	433 910	-	(137 910)	-	296 000
Expiration de bons de souscription	14.2	-	-	(231 762)	231 762	-
Frais d'émission d'unités	14.1	-	-	8 973	(40 477)	(31 504)
		<u>38 203 892</u>	<u>115 491</u>	<u>2 194 662</u>	<u>(27 863 125)</u>	<u>12 650 920</u>
Total du résultat net et du résultat global pour la période		-	-	-	(262 357)	(262 357)
<b>Solde au 30 septembre 2020</b>		<u>38 203 892</u>	<u>115 491</u>	<u>2 194 662</u>	<u>(28 125 482)</u>	<u>12 388 563</u>
<b>Solde au 1<sup>er</sup> janvier 2021</b>		38 888 312	115 491	2 144 842	(28 659 966)	12 488 679
Émission pour paiement de dettes fournisseurs	14.1	28 250	-	-	-	28 250
Exercice de bons de souscription	14.2	6 498 624	-	(635 624)	-	5 863 000
Exercice d'options	15.2	2 003 267	-	(607 267)	-	1 396 000
Exercice de droits de conversion sur la débentures convertibles	13	1 788 972	(115 491)	-	-	1 673 481
Exercice de droits de conversion sur les intérêts de la débentures convertibles	13	276 984	-	-	-	276 984
Frais d'émission d'unités	14.1	-	-	-	(30 000)	(30 000)
		<u>49 484 409</u>	<u>-</u>	<u>901 951</u>	<u>(28 689 966)</u>	<u>21 696 394</u>
Total du résultat net et du résultat global pour l'exercice		-	-	-	(1 172 555)	(1 172 555)
<b>Solde au 30 septembre 2021</b>		<u>49 484 409</u>	<u>-</u>	<u>901 951</u>	<u>(29 862 521)</u>	<u>20 523 839</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

**Les Ressources HPQ-Silicium Inc.**  
**États consolidés des flux de trésorerie (non audités)**  
Aux 30 septembre 2021 et 2020  
(en dollars canadiens)

	Notes	2021	2020
		\$	\$
<b>ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>			
Résultat net		(1 172 555)	(262 357)
Éléments hors caisse			
Amortissement des immobilisations incorporelles		116 571	-
Variation de la juste valeur des titres négociables d'une société cotée		(298 000)	(718 000)
Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		46 308	67 767
Modification de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(29 949)	(24 476)
Amortissement de l'écart d'actualisation des royalties à recevoir		-	(23 400)
Charges de désactualisation – dû aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur		24 044	23 311
Charges de désactualisation – redevances à payer		289 596	30 136
Charges de désactualisation – débenture convertible		85 967	136 947
Charges d'intérêts sur la débenture convertible		48 547	73 446
Variation de la juste valeur du passif financier dérivé		(58 268)	(57 504)
Salaires et charges au titre des avantages du personnel		-	78 703
Variation nette des éléments du fonds de roulement	20	<u>(369 314)</u>	<u>(289 755)</u>
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>(1 317 053)</u>	<u>(965 181)</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>			
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation		-	(14 107)
Ajout aux immobilisations corporelles		(446 600)	(426 151)
Ajout aux immobilisations incorporelles		(3 629 299)	(2 777 919)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>(4 075 899)</u>	<u>(3 218 177)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>			
Émission d'unités dans le cadre de placements privés		-	3 200 000
Exercice de bons de souscription		5 863 000	2 098 098
Exercice d'unités aux courtiers		-	17 500
Exercice de bons de souscription aux courtiers		-	100 953
Exercice d'options		1 396 000	296 000
Païement des dûes aux administrateurs		(205 800)	-
Frais d'émission d'unités		(30 000)	(31 504)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>7 023 200</u>	<u>5 681 047</u>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>		1 888 282	1 497 689
Trésorerie au début de la période		<u>1 630 248</u>	<u>77 618</u>
Trésorerie à la fin de la période		<u>3 518 530</u>	<u>1 575 307</u>

Pour des informations additionnelles sur les flux de trésorerie voir la note 20

**Informations supplémentaires**

Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles 2 704 -

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidé

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 1. NATURE DES ACTIVITÉS

Les Ressources HPQ-Silicium Inc. (« HPQ » ou la « Société ») se spécialisent dans l'exploration et l'évaluation de propriétés de quartz situés au Québec ainsi que le développement technologique pour sa transformation en matériaux de silicium.

### 2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION ET CONFORMITÉ AUX IFRS

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés par la direction de la société conformément aux IFRS et conformément à l'IAS 34 « Information financière intermédiaire » incluant l'hypothèse de la continuité de l'exploitation, laquelle prévoit que la société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables. La Société n'a pas encore déterminé si le développement de la technologie PUREVAP™ QRR pour la transformation du quartz en silicium métal de haute pureté, que la technologie PUREVAP™ NSiR pour la fabrication de matériaux nanométriques de Silicium ainsi que la technologie pour la production de silice pyrogénée fonctionneront avec succès une fois terminés. La Société n'a pas généré de revenus de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 30 septembre 2021, la société a des résultats non distribués accumulés négatifs de 29 862 521 \$ (28 659 966 \$ au 31 décembre 2020). Les liquidités actuelles de la société ne sont pas suffisantes pour financer ses dépenses administratives et d'exploration et d'évaluation de la prochaine année. Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières, l'achèvement de l'équipement en construction et son bon fonctionnement ainsi que du soutien continu des fournisseurs et créiteurs. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'elle réussira à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers consolidés n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état consolidé de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas. Ces ajustements pourraient être importants.

### 3. GÉNÉRALITÉS

HPQ est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social, qui est aussi l'établissement principal, est situé au 3000, rue Omer-Lavallée bureau 306, Montréal, Québec, Canada. Les actions de HPQ sont cotées à la Bourse de croissance TSX.

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

#### 4.1 Généralités

Les principales méthodes comptables ayant servi à la préparation des présents états financiers consolidés sont résumées ci-dessous.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.2 Principe de consolidation

Les états financiers consolidés de la Société comprennent les comptes de la Société mère sa filiale en propriété exclusive HPQ Nano poudres de Silicium Inc. (HPQ Nano) et sa filiale en propriété exclusive HPQ Silice Polvere Inc. (HPQ Silice). HPQ Nano a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et se spécialise dans la fabrication de matériaux nanométriques de Silicium et HPQ Polvere a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et se spécialise dans la fabrication de Silice Pyrogénée. La société mère contrôle des filiales si elle est exposée, ou a droit, à des rendements variables en raison de ses liens avec la filiale et si elle a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur les filiales. La totalité des transactions, des soldes, des produits et des charges intragroupes sont éliminés lors de la consolidation.

### 4.3 Participation dans une société associée

La Société associée est une entité sur laquelle la Société est en mesure d'exercer une influence notable, mais qui n'est pas une filiale. La participation dans la société associée est initialement comptabilisée au coût, puis ultérieurement selon la méthode de la mise en équivalence.

La valeur comptable de la participation dans la société associée est augmentée ou diminuée pour comptabiliser la quote-part de la Société du résultat net de la société associée ajusté, le cas échéant, pour permettre une cohérence avec les méthodes comptables de la Société.

Lorsque la quote-part de la Société dans les pertes de la Société associée est égale ou supérieure à sa participation dans celle-ci, la Société cesse de comptabiliser sa quote-part dans des pertes ultérieures. Les pertes supplémentaires font l'objet d'une provision, et un passif est comptabilisé si la Société a contracté une obligation légale ou implicite ou effectué des paiements au nom de la Société associée.

### 4.4 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en dollars Canadien, qui est également la monnaie fonctionnelle de la société.

### 4.5 Instruments financiers

#### Comptabilisation et décomptabilisation

Les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier.

Les actifs et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur ajustée en fonction des coûts de transaction, le cas échéant.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à un actif financier arrivent à expiration, ou lorsqu'un actif financier et la quasi-totalité des risques et avantages sont transférés. Un passif financier est décomptabilisé en cas d'extinction, de résiliation, d'annulation ou d'expiration.

Le classement des instruments financiers selon IFRS 9 repose sur le modèle d'affaires de l'entité et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif ou du passif financier.

#### Classement et évaluation initiale des actifs financiers

Les actifs financiers sont classés dans une des catégories suivantes :

- Au coût amorti;
- À la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN);

Tous les produits et charges se rapportant aux actifs financiers comptabilisés en résultat net sont présentés dans les charges financières ou les produits financiers.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.5 Instruments financiers (suite)

#### Évaluation ultérieure des actifs financiers

##### Actifs financiers au coût amorti

Les actifs financiers sont évalués au coût amorti s'ils répondent aux conditions suivantes:

- Ils sont détenus selon un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
- Les conditions contractuelles des actifs financiers donnent lieu à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû.

Après leur comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. L'actualisation est omise si son effet est non significatif. Les royautés à recevoir et le dépôt sur contrat font partie de cette catégorie d'instruments financiers.

Les actifs financiers qui sont détenus selon un modèle économique différent de ceux de type « détention aux fins de la perception » ou « détention aux fins de la perception et de la vente » sont classés dans la catégorie de la JVRN.

La catégorie comprend des titres négociables d'une société cotée en instruments de capitaux propres. La Société comptabilise le placement à la JVRN et n'a pas fait le choix irrévocable de comptabiliser son placement dans les titres négociables d'une société cotée à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG).

Les actifs de cette catégorie sont évalués à la juste valeur et les profits ou les pertes sont comptabilisés en résultat net. La juste valeur des actifs financiers de cette catégorie est déterminée en fonction de transactions sur un marché actif ou en appliquant une technique d'évaluation lorsqu'il n'existe pas de marché actif.

##### Dépréciation des actifs financiers

Les dispositions relatives à la dépréciation d'IFRS 9 utilisent davantage d'informations de nature prospective, soit le modèle des pertes de crédit attendues, lequel remplace le modèle des pertes subies d'IAS 39.

La comptabilisation de pertes de crédit n'est plus tributaire de l'identification d'un événement générateur de pertes de crédit par la Société. Cette dernière doit plutôt tenir compte d'un éventail élargi d'informations pour l'appréciation du risque de crédit et l'évaluation de pertes de crédit attendues, notamment : des événements passés, des circonstances actuelles, des prévisions raisonnables et justifiables qui touchent la recouvrabilité attendue des flux de trésorerie futurs de l'instrument financier.

L'évaluation des pertes de crédit attendues est déterminée à chaque date de clôture afin de refléter les variations du risque de crédit depuis la comptabilisation initiale de l'actif financier correspondant.

##### Classement et évaluation des passifs financiers

Les passifs financiers de la Société comprennent les dettes fournisseurs et autres créditeurs (excluant les salaires et les charges au titre du personnel), les redevances à payer, le dû aux administrateurs (actif courant et non courant), dirigeants et à une société détenue par un administrateur (excluant les salaires et les charges au titre du personnel), les intérêts à payer sur la débenture convertible, la débenture convertible et son passif financier dérivé.



# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.5 Instruments financiers (suite)

#### Classement et évaluation des passifs financiers (suite)

Subséquentement, les passifs financiers, excluant le passif financier dérivé, sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Le passif financier dérivé est évalué à la juste valeur, les gains et pertes étant comptabilisés en résultat net.

Les charges d'intérêts et, le cas échéant, les variations de la juste valeur d'un instrument comptabilisée en résultat net sont présentées dans les charges financières ou dans les produits financiers.

#### Instrument financier composé

Les composantes de l'instrument financier composé (débentures convertibles) émise par la Société sont classées séparément comme passifs financiers et capitaux propres selon la substance de l'accord contractuel et selon les définitions d'un passif financier et d'un instrument de capitaux propres. L'option de conversion qui sera réglée par l'échange d'un montant fixe de trésorerie pour un nombre fixe d'instruments de capitaux propres de la Société est classée comme un instrument de capitaux propres.

À la date de l'émission, la composante passif est comptabilisée à la juste valeur, qui est estimée selon le taux d'intérêt en vigueur sur le marché pour des instruments non convertibles semblables. Par la suite, la composante passif est évaluée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif jusqu'à ce qu'elle soit éteinte à la conversion ou jusqu'à l'échéance.

La valeur de l'option de conversion classée comme capitaux propres est déterminée à la date de l'émission, en déduisant le montant de la composante passif de la juste valeur de l'instrument composé dans son ensemble. Ce montant est comptabilisé en capitaux propres, après déduction de l'incidence fiscale, et n'est pas revu ultérieurement. Lorsque l'option de conversion est exercée, la composante capitaux propres de la débenture convertible sera transférée au capital-actions. Si l'option de conversion n'est pas exercée à la date d'échéance de la débenture convertible, l'élément capitaux propres de la débenture convertible sera transféré aux résultats non distribués.

Aucun profit ni gain n'est comptabilisé à la conversion ou à l'expiration de l'option de conversion.

Les coûts de transaction liés à l'émission de la débenture convertible sont répartis à la composante du passif et capitaux propres proportionnellement aux valeurs comptables initiales. Les coûts de transaction liés à la composante de capitaux propres sont comptabilisés directement dans les capitaux propres.

Les coûts de transaction liés à la composante passif sont inclus dans la valeur comptable de la composante passif et sont amortis sur la durée de vie de la débenture selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

### 4.6 Résultat de base et dilué par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le résultat dilué par action est calculé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société ainsi que le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, lesquelles englobent les options d'achat d'actions, les bons de souscription aux courtiers, les unités aux courtiers, les bons de souscription et la débenture convertible. Aux fins de ce calcul, on considère que les actions ordinaires potentielles dilutives ont été converties en actions ordinaires au cours moyen du marché au début de l'exercice ou à la date d'émission des actions potentielles si elle est ultérieure.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.7 Crédits d'impôt à l'investissement à recevoir

La société a droit à des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissible engagés, des crédits de droits remboursables selon la *Loi sur l'impôt minier* et à des crédits d'impôt pour la recherche scientifique et le développement expérimental. Les crédits d'impôt sont comptabilisés en réduction des dépenses d'exploration engagées ou du coût de l'actif selon le cas et en fonction des estimations de la direction. La société comptabilise ces crédits d'impôt lorsqu'il existe une assurance raisonnable que les crédits seront recouverts et accordés et que la société respectera les conditions connexes.

### 4.8 Actifs d'exploration et d'évaluation et dépenses d'exploration et d'évaluation

Les dépenses d'exploration et d'évaluation sont les coûts engagés dans la recherche initiale de dépôts de ressources minérales avant que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction ne soient démontrables. Les coûts engagés avant l'acquisition des servitudes légales d'exploration et d'évaluation sont comptabilisés en résultat net au moment où ils sont engagés.

Lorsque les servitudes légales d'exploration et d'évaluation ont été obtenues, tous les coûts liés à l'acquisition des droits miniers et les dépenses liées à l'exploration et à l'évaluation des propriétés minières, diminués des crédits d'impôt liés à ces dépenses, sont comptabilisés en actifs d'exploration et d'évaluation. Les dépenses liées à l'exploration et à l'évaluation qui sont capitalisées incluent notamment les études topographiques, géologiques, géochimiques et géophysiques, les forages d'exploration, le creusement de tranchées, l'échantillonnage ainsi que les activités en liaison avec l'évaluation de la faisabilité technique et de la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale. Les différents coûts sont incorporés au coût de l'actif d'exploration et d'évaluation, propriété minière par propriété minière, jusqu'à ce que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale soient démontrées. Aucune charge d'amortissement n'est comptabilisée pour ces actifs durant la phase d'exploration et d'évaluation. Les actifs d'exploration et d'évaluation incluent également un terrain comptabilisé en tant qu'immobilisation corporelle non amortissable et est présenté au coût moins le cumul des pertes de valeur.

S'il était établi que la viabilité d'une propriété minière n'est pas assurée ou si la propriété minière était abandonnée, le montant capitalisé serait réduit à sa valeur recouvrable (voir note 4.11), l'écart étant alors comptabilisé immédiatement en résultat net.

Si la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale peuvent être démontrées, les actifs d'exploration et d'évaluation liés à la propriété minière correspondante sont alors transférés dans les immobilisations corporelles dans la catégorie Actifs miniers en construction. Avant le transfert, les actifs d'exploration et d'évaluation doivent être soumis à un test de dépréciation (voir note 4.11), et toute perte de valeur doit être comptabilisée en résultat net avant le reclassement.

Jusqu'à maintenant, aucune faisabilité technique ni aucune viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale n'a été démontrée.

Bien que la société ait pris des mesures conformes aux pratiques de l'industrie pour le stade d'exploration actuel de telles propriétés afin d'obtenir les titres de propriété des propriétés minières dans lesquelles elle détient un intérêt financier, ces procédures ne garantissent toutefois pas la validité du titre de propriété. Les titres de propriété des propriétés minières peuvent être assujettis à des ententes préalables non enregistrées et au non-respect de dispositions réglementaires.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.8 Actifs d'exploration et d'évaluation et dépenses d'exploration et d'évaluation (suite)

#### Cession d'intérêt relativement à des conventions d'option

Lors de cessions d'intérêt relativement à des conventions d'option, la société ne comptabilise pas les dépenses d'exploration et d'évaluation engagées sur les propriétés par l'acquéreur. De plus, les contreparties reçues en trésorerie ou en actions de l'acquéreur sont portées en diminution de la valeur comptable des dépenses capitalisées auparavant, tout excédent étant comptabilisé comme un profit sur la cession d'actifs d'exploration et d'évaluation en résultat net.

#### 4.9 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût moins le cumul des amortissements et de pertes de valeur.

Le coût comprend tous les coûts engagés initialement pour acquérir ou construire une immobilisation corporelle, tout coût directement attribuable au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la direction ainsi que les coûts engagés ultérieurement pour l'accroître ou la remplacer partiellement. L'intégration de coûts dans la valeur comptable d'une immobilisation corporelle cesse lorsque l'actif se trouve à l'endroit et dans l'état nécessaire pour être exploité de la manière prévue par la direction.

À la suite du transfert des actifs d'exploration et d'évaluation dans les immobilisations corporelles de la catégorie Actifs miniers en construction, tous les coûts subséquents de construction, d'installation et d'achèvement de l'équipement et des infrastructures sont capitalisés dans la catégorie Actifs miniers en construction. Une fois l'étape de développement complétée, tous les actifs inclus dans la catégorie Actifs miniers en construction sont alors transférés dans la catégorie Actifs miniers.

L'amortissement est comptabilisé selon le mode linéaire afin de réduire le coût jusqu'à la valeur résiduelle estimée, tout en imputant une charge constante sur la durée d'utilité de l'actif.

L'équipement en construction ainsi que les améliorations locatives seront amortis selon la méthode linéaire sur une durée de 10 ans lorsque ceux-ci seront prêt à être utilisés.

La charge d'amortissement de chaque période est comptabilisée en résultat net, sauf pour certaines immobilisations corporelles liées aux activités d'exploration et d'évaluation dont la charge d'amortissement est incorporée dans la valeur comptable d'un actif d'exploration et d'évaluation lorsqu'elles sont utilisées dans le cadre de projets précis d'exploration et d'évaluation.

La valeur résiduelle, le mode d'amortissement et la durée d'utilité de chacun des actifs sont revus au moins à la fin de chaque exercice financier.

La valeur comptable d'une immobilisation corporelle est décomptabilisée lors de sa sortie ou lorsque aucun avantage économique futur n'est attendu de son utilisation ou de sa sortie. Le profit ou la perte résultant de la décomptabilisation d'une immobilisation corporelle est inclus dans le résultat net lors de la décomptabilisation de l'élément.

#### 4.10 Immobilisations incorporelles

Les brevets et la propriété intellectuelle sont des immobilisations incorporelles évaluées au coût historique diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, le cas échéant. Le coût des brevets est constitué du coût des demandes de brevets. Le coût de la propriété intellectuelle est composé initialement du coût d'acquisition. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire en fonction de la durée estimative d'utilisation des brevets et de la propriété intellectuelle, qui est estimé à dix-sept et vingt et un ans. La période d'amortissement et le mode d'amortissement sont réexaminés annuellement et ajustés de manière prospective, au besoin.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.11 Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation, des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles

Aux fins d'évaluation de la dépréciation, les actifs sont regroupés aux niveaux les plus bas générant des entrées de trésorerie largement indépendantes (unités génératrices de trésorerie). Par conséquent, certains actifs sont soumis individuellement à un test de dépréciation tandis que d'autres sont testés au niveau de l'unité génératrice de trésorerie.

Tous les actifs individuels ou unités génératrices de trésorerie à l'exception des actifs d'exploration et d'évaluation, de l'équipement en construction et des immobilisations incorporelles non-utilisés sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

Les immobilisations incorporelles qui ne sont pas encore prêts à être utilisées doivent faire l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Dans le cas des actifs d'exploration et d'évaluation, un test de dépréciation est effectué lorsque les indicateurs de dépréciation l'indiquent, mais généralement lorsqu'une de ces circonstances se présente :

- Le droit d'exploration dans la zone spécifique expire ou expirera dans un proche avenir et il n'est pas prévu qu'il soit renouvelé ;
- Aucune dépense d'exploration et d'évaluation ultérieure dans la zone spécifique n'est prévue au budget ni planifiée ;
- Aucune découverte de ressources n'est commercialement viable et la société a décidé de cesser l'exploration dans la zone spécifique ;
- Un travail suffisant a été réalisé afin d'indiquer que la valeur comptable de la dépense comptabilisée en actif ne sera pas entièrement récupérée.

Des tests de dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation sont effectués projet par projet, chaque projet représentant une seule unité génératrice de trésorerie.

De plus, si la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale peuvent être démontrées, les actifs d'exploration et d'évaluation liés à la propriété minière correspondante doivent être soumis à un test de dépréciation avant d'être transférés dans les immobilisations corporelles.

Une perte de valeur égale au montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable est comptabilisée. La valeur recouvrable et la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de vente et la valeur d'utilité. Pour déterminer la valeur d'utilité, la direction procède à une estimation des flux de trésorerie futurs provenant de chaque unité génératrice de trésorerie, et elle détermine un taux d'actualisation approprié aux fins du calcul de la valeur actualisée de ces flux de trésorerie. Les taux d'actualisation sont établis individuellement pour chaque unité génératrice de trésorerie et reflètent les évaluations actuelles par le marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques de l'actif.

Une perte de valeur égale au montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable est comptabilisée en résultat net. La valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie est la plus élevée de sa juste valeur moins les coûts de sa vente, et de sa valeur d'utilité.

Une perte de valeur peut être reprise si la valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur comptable.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.12 Provisions et passifs éventuels

Les provisions sont comptabilisées lorsque les obligations juridiques ou implicites actuelles, résultant d'un événement passé, se traduiront probablement par une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques de la société et que les montants peuvent être estimés de manière fiable. L'échéance ou le montant de la sortie peuvent être incertains. L'évaluation des provisions correspond aux dépenses estimées nécessaires à l'extinction de l'obligation actuelle, en fonction des éléments probants les plus fiables disponibles à la date de présentation de l'information financière, incluant les risques et les incertitudes liés à l'obligation actuelle.

Les provisions sont actualisées lorsque la valeur temps de l'argent est significative. Les activités de la société sont régies par des lois et règlements gouvernementaux concernant la protection de l'environnement. Les conséquences environnementales sont difficilement identifiables, qu'il s'agisse des montants, de l'échéance ou de l'impact. À la date de présentation de l'information financière, la direction estime que la société exerce généralement ses activités en conformité avec les lois et règlements présentement en vigueur. Les coûts actuellement engagés pour la remise en état des sites sont présentement négligeables. Lorsque la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale seront démontrées, une provision pour restauration sera comptabilisée au coût de la propriété minière lorsqu'elle aura une obligation actuelle résultant d'un événement passé, qu'il sera probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation pourra être estimé de manière fiable.

Lorsqu'une sortie possible de ressources représentatives d'avantages économiques résultant d'une obligation actuelle est considérée comme étant improbable ou de probabilité faible, aucun passif n'est comptabilisé. Ces situations sont présentées comme passifs éventuels à moins que la probabilité de sortie de ressources soit faible.

Les provisions sont revues à chaque date de présentation de l'information financière et ajustées pour refléter les meilleures estimations actuelles à cette date. Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, il n'y avait aucune provision comptabilisée à l'état consolidé de la situation financière.

### 4.13 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt comptabilisée en résultat net correspond à la somme de l'impôt différé et de l'impôt exigible qui ne sont pas comptabilisés en capitaux propres.

Le calcul de l'impôt exigible est fondé sur les taux d'imposition et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la fin de l'exercice de présentation de l'information financière. L'impôt différé est calculé selon la méthode du passif fiscal.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable que la perte fiscale ou la différence temporaire déductible sous-jacente sera utilisée pour compenser un bénéfice imposable futur. Cela est évalué en fonction des prévisions de la société quant aux résultats opérationnels futurs, lesquelles sont ajustées pour tenir compte des charges et des produits significatifs non imposables ainsi que les limites d'utilisation des pertes ou des crédits fiscaux non utilisés.

Habituellement, les passifs d'impôts différé sont comptabilisés en totalité, bien que *IAS 12 Impôts sur le résultat* précise un nombre limité d'exemptions. Par conséquent, la société ne comptabilise pas l'impôt différé sur les différences temporaires à l'achalandage ou aux placements dans des filiales.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.13 Impôt sur le résultat (suite)

#### Impôts relatifs aux placements accréditifs

En vertu de la législation fiscale relative aux placements accréditifs, la société doit transférer son droit des déductions fiscales rattachées aux dépenses d'exploration en faveur des investisseurs. Lorsque la société s'acquitte de son obligation de transférer ce droit, ce qui survient lorsque la société a renoncé ou a l'intention de renoncer à son droit aux déductions fiscales et a engagé les dépenses admissibles, un passif d'impôt différé est comptabilisé pour la différence temporaire imposable découlant du fait que la valeur comptable des dépenses admissibles inscrites dans l'état de la situation financière diffère de leur base fiscale.

### 4.14 Capitaux propres

Le Capital-actions représente le montant reçu à l'émission des actions. Si les actions sont émises à la suite d'exercice d'options sur actions, les bons de souscription aux courtiers, d'unités aux courtiers ou de bons de souscription, ce poste comprend également la charge de rémunération ou la valeur des options sur actions, des options de courtiers, des bons de souscription ou des bons de souscription aux courtiers antérieurement comptabilisée au poste Surplus d'apport. De plus, si les actions sont émises dans le cadre d'une acquisition de propriété minière ou tout actif non monétaire, les actions sont mesurées à leur juste valeur en fonction du cours de la Bourse à la date de l'entente.

#### Émissions d'unités

Les produits des émissions d'unités sont répartis entre les actions et les bons de souscription émis au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse au moment de l'émission et le montant résiduel est attribué aux bons de souscription.

#### Placements accréditifs

L'émission d'unités accréditives constitue en substance une émission d'actions ordinaires, de bons de souscription et la vente d'un droit à des déductions fiscales au profit des investisseurs. Au moment de l'émission des unités accréditives, la vente du droit aux déductions fiscales est différée et comptabilisée dans le passif lié aux actions accréditives à l'état de la situation financière. Les produits des émissions d'unités accréditives sont répartis entre les actions, les bons de souscription et le passif lié aux actions accréditives émis au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse à la date d'émission, puis aux bons de souscription en fonction de la juste valeur de ceux-ci au moment de l'émission et le montant résiduel, le cas échéant, est attribué au passif lié aux actions accréditives.

La juste valeur des bons de souscription est déterminée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes. Lorsque les dépenses admissibles ont été engagées et que la société a renoncé ou a l'intention de renoncer à son droit aux déductions fiscales, le montant comptabilisé au passif lié aux actions accréditives est renversé et comptabilisé en résultat net en déduction de la charge d'impôt différé.

#### Autres éléments des capitaux propres

Le surplus d'apport inclut les charges de rémunération liées aux options sur actions, aux unités de courtiers, aux bons de souscription et aux bons de souscription aux courtiers jusqu'à l'exercice de ces options et bons de souscription. Lorsqu'ils sont annulés ou expirés, les charges de rémunération correspondantes sont transférées en diminution des résultats non distribués. Lorsque les options et bons de souscription sont exercés, les coûts de rémunération correspondants sont transférés dans le capital-actions.

Les résultats non distribués comprennent l'ensemble des profits et pertes non distribués de l'exercice en cours et des exercices antérieurs plus les frais d'émission d'instruments de capitaux propres, déduction faite de tout avantage d'impôt sur le résultat sous-jacent à ces frais d'émission ainsi que les charges de rémunération liées aux options et bons de souscription annulés ou expirés, transférées du poste Surplus d'apport.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 4.15 Paiements fondés sur des actions

La société gère un régime de paiements fondés sur des actions et réglés en instruments de capitaux propres à l'intention des administrateurs, dirigeants, employés et conseillers qui y sont admissibles. Le régime de la société ne comporte pas d'option de règlement en espèces.

Tous les biens et les services reçus en contrepartie de l'octroi d'un paiement fondé sur des actions sont évalués à leur juste valeur, sauf si cette juste valeur ne peut être estimée de façon fiable. Si la société ne peut estimer de façon fiable la juste valeur des biens ou services reçus, elle doit en évaluer la valeur par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués. Pour les transactions effectuées avec des membres du personnel et des tiers fournissant des services similaires, la société évalue la juste valeur des services reçus par référence à la juste valeur des instruments des capitaux propres attribués.

Les paiements fondés sur des actions (à l'exception des bons de souscription aux courtiers, des unités aux courtiers et des options de courtiers) sont ultimement comptabilisés en résultat net à la dépense ou capitalisés comme actifs d'exploration et d'évaluation selon la nature du paiement et la contrepartie est portée au crédit du surplus d'apport dans les capitaux propres. Les paiements fondés sur des actions à des courtiers dans le cas d'un financement en actions sont comptabilisés comme frais d'émission d'instruments de capitaux propres et la contrepartie est comptabilisée au crédit du surplus d'apport dans les capitaux propres.

La charge est répartie sur la période d'acquisition en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue. Les estimations sont ensuite révisées lorsqu'il y a des indications à l'effet que le nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue diffère des estimations précédentes. Tout rajustement cumulatif avant l'acquisition des droits est comptabilisé dans l'exercice en cours. Aucun rajustement n'est apporté aux charges comptabilisées dans des exercices antérieurs si le nombre d'options sur actions qui ont finalement été acquises diffère de celui qui avait été prévu au moment de l'acquisition.

### 4.16 Information sectorielle

La société présente et divulgue l'information sectorielle selon les informations examinées régulièrement par les principaux décideurs opérationnels, c'est-à-dire le président et le conseil d'administration. La société a déterminé qu'il n'y avait qu'un seul secteur opérationnel, soit le secteur de l'exploration et d'évaluation des ressources minérales.

### 4.17 Normes, modifications et interprétations de normes publiées qui ne sont pas encore en vigueur et qui n'ont pas été adoptées de façon anticipée par la société

À la date d'autorisation de ces états financiers consolidés, de nouvelles normes et interprétations de normes existantes et de nouvelles modifications ont été publiées, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptées de façon anticipée.

En décembre 2017, l'IASB a publié les améliorations annuelles apportées aux IFRS au cours du cycle 2015-2017, y compris les modifications des normes suivantes :

- Conséquences sur l'impôt selon l'IAS 12, *Impôts sur le résultat*, des paiements au titre d'instruments financiers classés comme capitaux propres.
- Coûts d'emprunt pouvant être inscrits à l'actif selon l'IAS 23, *Coûts d'emprunt*.

La Société a adopté ces modifications dans ses états financiers à compter du 1 janvier 2019. L'adoption des modifications n'a pas eu d'incidence significative sur les états financiers consolidés de la Société.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 5. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers consolidés, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

#### 5.1 Jugements posés par la direction

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptable de la société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers consolidés.

#### Participation comptabilisée selon la méthode la mise en équivalence

La Société détient une participation de 6,74 % (8,25 % au 31 décembre 2020) des actions ordinaires et des droits de vote de Camps d'Or de la Beauce Inc. ("COB"). La direction a conclu qu'elle exerce une influence notable sur COB. En établissant son jugement, la direction a tenu compte du fait que trois membres de la direction de la Société sont communs aux deux sociétés dont deux sont également membres du conseil d'administration.

#### Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporaires imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report (se reporter à la note 4.13).

#### Passif financier dérivé

Pour estimer la juste valeur du passif financier dérivé, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié selon les termes et conditions de l'instrument. Cette estimation implique également un certain nombre d'hypothèses sur les données les plus appropriées pour le modèle d'évaluation, y compris la durée de vie prévue et la volatilité de l'option de conversion.

#### Continuité d'exploitation

L'évaluation de la capacité de la société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnable en tenant compte des circonstances. Se reporter à la note 2 pour de plus amples informations.

#### 5.2 Source d'incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses significatives qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.



# **Les Ressources HPQ-Silicium Inc.**

## **Notes complémentaires consolidées (non audités)**

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### **Crédits d'impôt à l'investissement à recevoir**

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés, des crédits de droits remboursables et des crédits d'impôt remboursables pour la recherche scientifique et le développement expérimental, implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation ait été émis par les autorités fiscales dont ils relèvent et qu'un paiement ait été reçu. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables, aux crédits de droits remboursables, aux crédits d'impôt remboursables pour la recherche scientifique et le développement expérimental, aux actifs d'exploration et d'évaluation, aux immobilisations corporelles et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs. Se reporter à la note 4.7 pour de plus d'information.

### **Redevances à recevoir**

La direction recourt à son jugement pour estimer le montant des redevances à recevoir aux termes de l'entente de disposition de la propriété Beauce Placer (se reporter à la note 6). L'incertitude relative aux estimations est liée aux hypothèses de revenus net ainsi qu'à la détermination d'un taux d'actualisation convenable.

### **Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation**

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses (se reporter à la note 4.11).

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement ou de l'unité génératrice de trésorerie doit être estimée.

En évaluant la dépréciation, la société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stade suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible.

Se reporter à la note 7 pour l'analyse de la dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

Au cours de la période, la société a imputé en résultat aucune dévaluation sur des actifs d'exploration et d'évaluation. Aucune reprise de perte de valeur n'a été comptabilisée pour les périodes considérées.

Les propriétés n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation puisque la société a la capacité de conserver les propriétés puisqu'elle dispose des ressources financières suffisantes pour respecter ses obligations à court terme et des dépenses sont programmées au cours des prochains exercices. Les droits de prospector pour ces propriétés n'expireront pas dans un proche avenir et des travaux ont été réalisés sur ces propriétés au cours des trois derniers exercices.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 5.2 Source d'incertitude relative aux estimations (suite)

#### Dépréciation des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses.

En évaluant la dépréciation, la direction estime la valeur recouvrable de chaque actif ou unité génératrice de trésorerie en s'appuyant sur les flux de trésorerie futurs et utilise un taux d'intérêt pour les actualiser. L'incertitude relative aux estimations est liée aux hypothèses relativement aux résultats opérationnels futurs ainsi qu'à la détermination d'un taux d'actualisation convenable. Au 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur les immobilisations corporelles et les immobilisations incorporelles.

#### Paiements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La société a estimé la volatilité de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options, des options de courtiers, des unités aux courtiers et des bons de souscription aux courtiers et des bons de souscription octroyés. Le modèle utilisé par la société est le modèle de Black-Scholes (se reporter aux notes 14.2, 14.3, 14.4 et 15.2).

#### Provisions et passifs éventuels

Le jugement est utilisé afin de déterminer si un événement passé a engendré un passif qui devrait être comptabilisé aux états financiers consolidés ou s'il devrait être présenté comme un passif éventuel. Quantifier ces passifs implique des jugements et estimations. Ces jugements sont basés sur plusieurs facteurs, tels que la nature de la réclamation ou du conflit, les procédures juridiques et le montant potentiel à payer, les conseils juridiques obtenus, l'expérience antérieure et la probabilité de la réalisation d'une perte. Plusieurs de ces facteurs sont sources d'incertitude quant aux estimations (se reporter à la note 23).

#### Redevances à payer

La direction recourt à son jugement pour estimer le montant des redevances à payer aux termes de l'entente d'acquisition de la technologie PUREVAP™ et PUREVAP™ NSiR (se reporter à la note 9). L'incertitude relative aux estimations est liée aux hypothèses de revenus net ainsi qu'à la détermination d'un taux d'actualisation convenable.

### 6. ROYAUTÉ À RECEVOIR

La société recevra de COB à titre de NSR un montant de 35 000 \$ entre le quinzième et le vingt-quatrième mois après la date de cession des propriétés Beauce Placer et 25 000 \$ à chaque année subséquente. Ce NSR peut être racheté au gré de COB pour 250 000 \$. L'actif correspondant, royautés à recevoir, a été reconnu lors de la disposition de la propriété pour un montant total de 176 563 \$ calculé sur les flux de trésorerie estimés en vertu de l'accord sur une période de quatre ans à un taux de 18%. Les sorties de trésorerie avant actualisation de 310 000 \$ reflètent l'estimation de la direction quant au délai de remboursements des royautés. Au cours de l'exercice de 2019, un montant de 10 000 \$ a été encaissé et au 30 septembre 2021 aucun montant (31 202 \$ au 31 décembre 2020) a été comptabilisé en résultat net comme amortissement l'écart d'actualisation des royautés à recevoir.

Durant la période de 2021, la Société a reçu 166 667 actions du capital-actions de COB en règlement de la royauté une valeur de 50 000 \$. Suite au règlement de dette, la société a comptabilisé en augmentation du placement un montant de 9 770 \$ et le résiduel de 40 230 \$ en résultat net.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Solde au 1 janvier 2021	Additions	Solde au 30 septembre 2021
	\$	\$	\$
<b>Québec</b>			
<i>Propriété Roncevaux</i>			
Droits miniers	5 881	-	5 881
Dépenses d'exploration et d'évaluation	1 129 534	167 569	1 297 103
	<u>1 135 415</u>	<u>167 569</u>	<u>1 302 984</u>
<i>Propriété Martinville</i>			
Droits miniers	1	-	1
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
<i>Sommaire</i>			
Droits miniers	5 882	-	5 882
Dépenses d'exploration et d'évaluation	1 129 534	167 569	1 297 103
	<u>1 135 416</u>	<u>167 569</u>	<u>1 302 985</u>
	\$	\$	\$
<b>Québec</b>			
<i>Propriété Roncevaux</i>			
Droits miniers	5 881	-	5 881
Dépenses d'exploration et d'évaluation	932 645	196 889	1 129 534
	<u>938 526</u>	<u>196 889</u>	<u>1 135 415</u>
<i>Propriété Martinville</i>			
Droits miniers	1	-	1
	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
<i>Sommaire</i>			
Droits miniers	5 882	-	5 882
Dépenses d'exploration et d'évaluation	932 645	196 889	1 129 534
	<u>938 527</u>	<u>196 889</u>	<u>1 135 416</u>

Toutes les dévaluation et radiations sont présentées en résultat net dans le poste Dévaluation d'actifs d'exploration et d'évaluation ou Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### Québec

##### *Propriété Roncevaux*

La Société détient un intérêt de 100 % dans 27 claims acquis par jalonnement (27 claims au 31 décembre 2020).

##### *Propriété Martinville*

Durant l'exercice de 2019, la Société a dévalué cette propriété et détient un intérêt de 100 % dans 4 claims acquis par jalonnement (4 claims au 31 décembre 2020).

### 8. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles de la société comprennent l'amélioration locative et des équipements en construction. La valeur comptable se détaille comme suit :

	Immobilisations corporelles		
	Amélioration locative	Équipement en construction	Total
	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>			
Solde au 1er janvier 2021	344 000	4 314 802	4 658 802
Acquisition	-	446 600	446 600
Crédit d'impôt à l'investissement	-	(28 000)	(28 000)
Solde au 30 septembre 2021	344 000	4 733 402	5 077 402
<b>Cumul des amortissements</b>			
Solde au 1er janvier 2021 et au 30 septembre 2021	-	-	-
<b>Valeur comptable au 30 septembre 2021</b>	<b>344 000</b>	<b>4 733 402</b>	<b>5 077 402</b>

Les immobilisations corporelles de la société comprennent l'amélioration locative et des équipements en construction. La valeur comptable se détaille comme suit :

	Immobilisations corporelles		
	Amélioration locative	Équipement en construction	Total
	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>			
Solde au 1er janvier 2020	-	4 240 000	4 240 000
Acquisition	344 000	94 802	438 802
Crédit d'impôt à l'investissement	-	(20 000)	(20 000)
Solde au 31 décembre 2020	344 000	4 314 802	4 658 802
<b>Cumul des amortissements</b>			
Solde au 1er janvier 2020 et au 31 décembre 2020	-	-	-
<b>Valeur comptable au 31 décembre 2020</b>	<b>344 000</b>	<b>4 314 802</b>	<b>4 658 802</b>

Toutes les charges d'amortissement sont présentées dans le poste Amortissement des immobilisations corporelles.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 9. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Durant la période de 2021, la Société a acquis une technologie pour la fabrication de matériaux de Silice Pyrogénée. Conformément à l'accord d'achat, la Société s'engage à payer au vendeur le plus élevé entre la redevance annuelle égale à 10 % des revenus nets en excluant les échantillons (tel que défini dans l'accord) provenant de l'exploitation de la technologie acquise ou le montant minimal selon l'accord. De plus, le vendeur a le droit de convertir, à tout moment et à sa seule discrétion, sa redevance en une participation de 50% de la participation de HPQ dans le capital de HPQ Polvere. Un montant de 3 300 000 \$ payé en espèces a été comptabilisé au coût de la propriété intellectuelle.

Les montants annuels minimums lorsqu'il y a des revenus en vertu de cet accord sont les suivants :

	\$
2023	50 000
2024	100 000
2025	150 000
2026 et après	200 000

Durant l'exercice de 2020, la Société a acquis la technologie PUREVAP™ NSiR pour la fabrication de matériaux nanométriques de Silicium. Conformément à l'accord d'achat, la Société s'engage à payer au vendeur le plus élevé entre la redevance annuelle égale à 10 % des revenus nets (tel que défini dans l'accord) provenant de l'exploitation de la technologie acquise ou le montant minimal selon l'accord. De plus, le vendeur a le droit de convertir, à tout moment et à sa seule discrétion, sa redevance en une participation de 50% de la participation de HPQ dans le capital de HPQ NANO.

Les montants annuels minimums lorsqu'il y a des revenus en vertu de cet accord sont les suivants :

	\$
2021	50 000
2022	100 000
2023	150 000
2024 et après	200 000

La propriété intellectuelle et son passif correspondant, redevances à payer, ont été reconnus lors de l'acquisition pour un montant total de 864 013 \$ et le tout a été calculé basé sur les flux de trésorerie estimés en vertu de l'accord sur une période de vingt-cinq ans à un taux de 18 %. Au cours de l'exercice de 2020, un montant de 2 400 000 \$ payé en espèces a également été comptabilisé au coût de la propriété intellectuelle.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 9. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (suite)

La Société a acquis la technologie PUREVAP™ pour la transformation du quartz en silicium métal de haute pureté. Conformément à l'accord d'achat, la Société s'engage à payer au vendeur le plus élevé entre la redevance annuelle égale à 10 % des revenus nets (tel que défini dans l'accord) provenant de l'exploitation de la technologie acquise ou les montants annuels minimaux selon l'accord. Un addendum a été signé le 8 décembre 2019 pour l'annulation des montants à payer pour les années 2019 et 2020 et la modification des montants minimaux pour 2020 et 2021. Un gain de 350 000 \$ sur la modification de l'entente initiale a été comptabilisé durant l'exercice de 2019. Les montants annuels minimums en vertu de ce nouvel accord sont les suivants :

	\$
2021	200 000
2022 et après	250 000

La propriété intellectuelle et son passif correspondant, redevances à payer, ont été reconnus lors de l'acquisition pour un montant total de 815 427 \$ et le tout a été calculé basé sur les flux de trésorerie estimés en vertu de l'accord sur une période de vingt ans à un taux de 22 %. Le montant de 50 000 \$ comptabilisé comme dépôt en 2015 a été renversé au coût de la propriété intellectuelle. Au cours de l'exercice de 2016, un montant de 1 000 000 \$ payé en espèces a été comptabilisé au coût de la propriété intellectuelle.

Le tableau suivant présente la répartition des paiements de royauté à payer selon la technologie PUREVAP™ au 30 septembre 2021:

	QRR	NSiR	Total
	\$	\$	\$
Courant	404 918	48 093	453 011
Non courant	873 886	932 563	1 806 449
	<u>1 278 804</u>	<u>980 656</u>	<u>2 259 460</u>

Le tableau suivant présente la répartition des paiements de royauté à payer selon la technologie PUREVAP™ au 31 décembre 2020:

	QRR	NSiR	Total
	\$	\$	\$
Courant	172 951	42 373	215 324
Non courant	932 900	821 640	1 754 540
	<u>1 105 851</u>	<u>864 013</u>	<u>1 969 864</u>

## Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

### Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

#### 9. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (suite)

Les immobilisations incorporelles de la société comprennent les brevets et la propriété intellectuelle. La valeur comptable se détaille comme suit :

	Immobilisations incorporelles		
	Brevets	Propriété intellectuelle	Total
	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>			
Solde au 1er janvier 2021	342 702	6 491 495	6 834 197
Acquisition	156 861	3 484 426	3 641 287
Solde au 30 septembre 2021	499 563	9 975 921	10 475 484
<b>Cumul des amortissements</b>			
Solde au 1er janvier 2021	15 385	220 361	235 746
Amortissement	18 375	265 765	284 140
Solde au 30 septembre 2021	33 760	486 126	519 886
<b>Valeur comptable au 30 septembre 2021</b>	<b>465 803</b>	<b>9 489 795</b>	<b>9 955 598</b>

Les immobilisations incorporelles de la société comprennent les brevets et la propriété intellectuelle. La valeur comptable se détaille comme suit :

	Immobilisations incorporelles		
	Brevets	Propriété intellectuelle	Total
	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>			
Solde au 1er janvier 2020	191 900	2 856 077	3 047 977
Acquisition	150 802	3 635 418	3 786 220
Solde au 31 décembre 2020	342 702	6 491 495	6 834 197
<b>Cumul des amortissements</b>			
Solde au 1er janvier 2020	-	-	-
Amortissement	15 385	220 361	235 746
Solde au 31 décembre 2020	15 385	220 361	235 746
<b>Valeur comptable au 31 décembre 2020</b>	<b>327 317</b>	<b>6 271 134</b>	<b>6 598 451</b>

Un montant de 116 571 \$ (38 857 \$ au 31 décembre 2020) est présenté dans le poste Amortissement des immobilisations incorporelles et un montant de 167 569 \$ (196 889 \$ au 31 décembre 2020) est présenté en augmentation des actifs d'exploration et dévaluation.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 10. PARTICIPATION COMPTABILISÉE SELON LA MÉTHODE DE LA MISE EN ÉQUIVALENCE

Au 30 septembre 2021, la Société détient une participation de 6,74 % (8,25 % au 31 décembre 2020) des capitaux propres et des droits de vote de COB. La participation est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence depuis décembre 2018. La date de la fin de la période de présentation de l'information financière de COB est le 31 juillet. Le choix de cette date s'est fait pour des raisons d'efficacité administratives. Il s'agit d'une période moins achalandée de l'année, ce qui facilite l'administration et la production de l'information financière. Les actions de COB ont été cotées sur la Bourse de croissance TSX le 4 février 2019. La juste valeur de la participation au 30 septembre 2021 est de 394 784 \$ (344 416 \$ au 31 décembre 2020).

Les montants regroupés de la société associée se résument comme suit:

	31 juillet 2021	31 octobre 2020
	\$	\$
Actifs courants	1 235 281	913 000
Actifs non courants	2 685 387	1 854 237
Passifs courant	242 091	229 481
Passifs non courants	198 398	174 981
Perte nette et total du résultat global	617 268	709 566

Un rapprochement de l'information financière résumée avec la valeur comptable de la participation est présenté ci-dessous :

	31 juillet 2021	31 octobre 2020
	\$	\$
Total de l'actif net	3 480 179	2 362 775
Surplus d'apport n'appartenant pas aux actionnaires ordinaires	(355 337)	(218 720)
	3 124 842	2 144 055
Portion de la participation détenue par la Société	6,74%	8,25 %
	<u>210 614</u>	<u>176 973</u>

La Société n'a aucun passif éventuel et n'a pris aucun autre engagement relativement à sa participation dans cette société associée.

La Société a reçu, durant la période de 2021, 166 667 actions du capital-actions de COB en règlement de la royauté une valeur de 50 000 \$. Suite au règlement de dette, la société a comptabilisé en augmentation du placement un montant de 9 770 \$ et le résiduel de 40 230 \$ en résultat net.

Au cours de la période se terminant le 30 septembre 2021, COB a émis des actions dans le cadre de placements privés et d'exercice de bons de souscription. Ces émissions ont eu pour effet de diminuer la participation de la Société de 8,25 % à 6,74 %.



# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 11. DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES CRÉDITEURS

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Dettes fournisseurs	145 744	32 605
Honoraire de gestion à payer	-	75 000
Salaires à payer	-	31 972
Autres	77 095	51 424
	<u>222 839</u>	<u>191 001</u>

### 12. DÛ AUX ADMINISTRATEURS, DIRIGEANTS ET À UNE SOCIÉTÉ DÉTENUE PAR UN ADMINISTRATEUR

La société doit aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur des salaires et rémunération ayant une valeur nominale de 1 032 891 \$ (1 204 891 \$ au 31 décembre 2020). La société a obtenu confirmation pour les dettes d'une valeur nominale de 1 032 891 \$ (taux effectif de 3,1 %) (1 088 141 \$ au 31 décembre 2020, taux effectif de 3,1 %) que ces derniers ne demanderont pas leur paiement avant les 12 mois et un jour suivant la date de la fin de la période. Ces montants sont classés comme passif non courant. Le montant résiduel de 116 750 \$ au 31 décembre 2020 a été classé comme passif courant et présenté comme dû aux administrateurs

### 13. DÉBENTURE CONVERTIBLE ET PASSIF FINANCIER DÉRIVÉ

En août 2018, la Société a finalisé le placement d'une débenture convertible non garantie d'un montant de 1 800 000 \$ portant intérêt à un taux annuel de 5 %, capitalisés mensuellement et payables à la date d'échéance de la débenture, le 20 août 2023. Concurrément, la Société a émis 15 000 000 de bons de souscription. Chacun des bons de souscription permet à son détenteur d'acquérir une action ordinaire de la société à un prix de 0,17 \$ par action, jusqu'au 20 août 2021 (Voir note 14.2). Le capital de cette débenture est convertible, en tout temps, au gré du détenteur, en actions ordinaires de la Société à un prix de 0,11 \$ par action. À la date de conversion ou de l'échéance, les intérêts impayés seront convertis en actions ordinaires de la Société à un prix égal au plus bas cours escompté permis par les politiques de la Bourse de Croissance TSX, conditionnellement à l'approbation de la Bourse. À défaut d'obtention de telle approbation, les intérêts seront payables en numéraire. À compter du 21 août 2021, la Société peut rembourser par anticipation la débenture convertible en numéraire ainsi que la totalité des intérêts impayés en payant une prime de rendement composée annuellement de 20 % sur le capital de la débenture.

Le 22 juin 2021, le titulaire de la débenture a converti 1 800 000 \$ de débentures en actions ordinaires au prix de 0,11 \$ par action et a aussi converti les intérêts de 276 984 \$ en action ordinaire au prix de 0,61 \$ par action conformément aux termes de la débenture convertible. La Société a émis 16 363 636 actions ordinaires sur la débenture et 454 072 actions ordinaires sur les intérêts.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 13. DÉBENTURE CONVERTIBLE ET PASSIF FINANCIER DÉRIVÉ (suite)

	Débenture convertible	Passif financier dérivé	Total
	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable au 31 décembre 2019</b>	1 081 674	429 374	1 511 048
Désactualisation de la débenture convertible	180 303	-	180 303
Variation de la juste valeur du passif financier dérivé	-	(45 568)	(45 568)
<b>Valeur comptable au 31 décembre 2020</b>	<u>1 261 977</u>	<u>383 806</u>	<u>1 645 783</u>
Désactualisation de la débenture convertible	85 967	-	85 967
Variation de la juste valeur du passif financier dérivé	-	(58 268)	(58 568)
Conversion	<u>(1 347 944)</u>	<u>(325 538)</u>	<u>(1 673 482)</u>
<b>Valeur comptable au 30 septembre 2021</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Conformément aux IFRS, en raison du cours escompté pour le paiement des intérêts, l'option de conversion est un passif financier dérivé évalué à la juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées dans l'état consolidé du résultat global à chaque exercice.

La juste valeur initiale du passif financier dérivé de 494 738 \$ a été estimée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes, selon les hypothèses suivantes :

Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,085 \$
Taux de dividendes attendu	0 %
Volatilité attendue	86 %
Taux d'intérêt sans risque	2,18 %
Durée de vie prévue	5 ans
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,06 \$

Quant à elle, la juste valeur de de la composante capitaux propres de la débenture convertible de 177 120 \$ et des bons de souscription émis de 117 900 \$ a été estimée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes, selon les hypothèses suivantes, et répartie au prorata de la juste valeur relative.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 13. DÉBENTURE CONVERTIBLE ET PASSIF FINANCIER DÉRIVÉ (suite)

	Composante capitaux propres de la débenture convertible	Bons de souscription
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,085 \$	0,085 \$
Taux de dividendes attendu	0 %	0 %
Volatilité attendue	86 %	88 %
Taux d'intérêt sans risque	2,18 %	2,12 %
Durée de vie prévue	5 ans	3 ans
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,12 \$	0,17 \$

Lors de l'évaluation initiale, la valeur attribuée à la composante passif de la débenture convertible représentait la valeur résiduelle du produit d'émission déduction faite du passif financier dérivé, de la juste valeur de l'option de conversion du capital et de la juste valeur des bons de souscription émis.

Des frais d'émission de la débenture convertible pour un montant total de 147 315 \$ ont été engagés initialement.

Au 31 décembre 2020, la juste valeur du passif financier dérivé de 383 806 \$ a été estimé à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes, selon les hypothèses suivantes :

	31 décembre 2020
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	1,10 \$
Taux de dividendes attendu	0 %
Volatilité attendue	93 %
Taux d'intérêt sans risque	0,2 %
Durée de vie prévue	2,64 ans
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,88 \$

Au cours de la période, la Société a comptabilisé une charge d'intérêts de 45 547 (98 728 \$ au 31 décembre 2020) et 85 967 (180 303 \$ au 31 décembre 2020) lié à la désactualisation de la débenture.

Les intérêts à payer sur la débenture étaient de 228 437 \$ au 31 décembre 2020.

Le 22 juin 2021, le titulaire de la débenture a converti 1 800 000 \$ de débentures en actions ordinaires au prix de 0,11 \$ par action et a aussi converti les intérêts de 276 984 \$ en action ordinaire au prix de 0,61 \$ par action conformément aux termes de la débenture convertible. La Société a émis 16 363 636 actions ordinaires sur la débenture et 454 072 actions ordinaires sur les intérêts.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 14. CAPITAUX PROPRES

#### 14.1 Capital-actions

Le capital-actions autorisé de la Société est composé d'un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale. Toutes les actions sont votantes, participantes et admissibles au versement de dividendes.

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Total des actions au début	273 769 559	230 537 866
Placements privés (c) (f)	-	14 500 000
Émission pour le paiement de dettes fournisseurs (a)(b)(d)(e)(g)(h)(k)	50 091	4 824 955
Exercice de bons de souscription	38 455 000	19 041 588
Exercice d'unité de courtiers	-	175 000
Exercice de bons de souscription aux courtiers	-	890 150
Exercice d'options	4 850 000	3 800 000
Conversion de la débenture (i)	16 363 636	-
Conversion des intérêts sur la débenture(j)	454 072	-
Total des actions émises et entièrement libérées à la fin	<u>333 942 358</u>	<u>273 769 559</u>

(a) Le 15 janvier 2020, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 14 125 \$ par l'émission de 166 176 actions ordinaires. Aucun gain ou perte n'a été comptabilisé sur cette transaction.

(b) Le 15 avril 2020, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 14 125 \$ par l'émission de 201 785 actions ordinaires. Aucun gain ou perte n'a été comptabilisé sur cette transaction.

(c) Le 23 avril 2020, la Société a conclu un financement privé d'un montant de 500 000 \$. La Société a émis 10 000 000 unités composées d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription complet permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la société à un prix de 0,10 \$ l'action, durant 36 mois suivant la clôture du financement. Aucun montant n'a été accordé aux bons de souscription.

De plus, comme frais de commission, la Société a comptabilisé un montant de 12 000 \$. La Société a émis à un agent 24 0 000 bons de souscription (pour une valeur de 8 973 \$). Chaque bon de souscription donne droit à son détenteur d'acquérir une action ordinaire de la Société à un prix de 0,10 \$ l'action pour une période de 36 mois suivant la date de clôture du financement.

(d) Le 26 mai 2020, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 395 514 \$ par l'émission de 4 394 600 unités composées d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription complet permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la société à un prix de 0,10 \$ l'action, durant 36 mois suivant la clôture du financement.

(e) Le 15 juillet 2020, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 14 125 \$ par l'émission de 37 171 actions ordinaires. Aucun gain ou perte n'a été comptabilisé sur cette transaction.

(f) Le 1 septembre 2020, la Société a conclu un financement privé d'un montant de 2 700 000 \$. La Société a émis 4 500 000 unités composées d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription complet permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la société à un prix de 0,61 \$ l'action, durant 36 mois suivant la clôture du financement. Un montant de 540 000 \$ lié aux bons de souscription a été comptabilisé au surplus d'apport.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 14.1 Capital-actions (suite)

(g) Le 15 octobre 2020, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 14 125 \$ par l'émission de 25 223 actions ordinaires. Aucun gain ou perte n'a été comptabilisé sur cette transaction.

(h) Le 13 mai 2021, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 28 250 \$ par l'émission de 29 620 actions ordinaires. Aucun gain ou perte n'a été comptabilisé sur cette transaction.

(i) Le 29 juin 2021, la Société a émis 16 363 636 d'actions ordinaires lors de la conversion de la débenture convertible.

(j) Le 29 juin 2021, la Société a émis 454 072 actions ordinaires lors de la conversion des intérêts sur la débenture convertible.

(k) Le 27 août 2021, la Société a procédé à un règlement d'une dette fournisseur de 14 125 \$ par l'émission de 20 471 actions ordinaires. Aucun gain ou perte n'a été comptabilisé sur cette transaction.

Au cours de la période finissant le 30 septembre 2021, 38 455 000 actions ordinaires ont été émises suite à l'exercice de bons de souscription. Le coût moyen pondéré des actions à la date d'exercice était de 0,153 \$ par action.

Au cours de la période finissant le 30 septembre 2021, 4 850 000 actions ordinaires ont été émises suite à l'exercice d'options. Le coût moyen pondéré des actions à la date d'exercice était de 0,288 \$ par action.

### 14.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

	30 septembre 2021		31 décembre 2020	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début	62 656 012	0,17	70 628 000	0,17
Attribués	-	-	19 069 600	0,22
Exercés	(38 455 000)	0,15	(19 041 588)	0,14
Expirés	-	-	(8 000 000)	0,36
Solde à la fin	24 201 012	0,20	62 656 012	0,17

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 14.2 Bons de souscription (suite)

Le nombre de bons de souscription en circulation pouvant être exercés en contrepartie d'un nombre équivalent d'actions ordinaires s'établit comme suit :

Date d'échéance	30 septembre 2021		31 décembre 2020	
	Nombre	Prix d'exercice \$	Nombre	Prix d'exercice \$
Mars 2021(ii) (iii)	-	-	4 375 000	0,11
Août 2021 (i)	-	-	31 250 000	0,155
Janvier 2022 (i) (iv)	4 152 000	0,155	4 152 000	0,155
Juillet 2022	1 779 412	0,15	1 779 412	0,15
Août 2022	200 000	0,15	200 000	0,15
Décembre 2022	1 375 000	0,10	2 325 000	0,10
Avril 2023	8 300 000	0,10	9 680 000	0,10
Mai 2023	4 394 600	0,10	4 394 600	0,10
Septembre 2023	4 000 000	0,61	4 500 000	0,61
	<u>24 201 012</u>	<u>0,20</u>	<u>62 656 012</u>	<u>0,17</u>

- (i) Selon le plan d'arrangement, le 6 février 2019, la Société a réduit le prix d'exercice des bons de souscription passant de 0,17 \$ à 0,155 \$.
- (ii) Selon le plan d'arrangement, le 6 février 2019, la Société a réduit le prix d'exercice des bons de souscription passant de 0,12 \$ à 0,11 \$.
- (iii) Le 14 février 2019, la société a prolongé 4 375 000 bons de souscription jusqu'au mois de mars 2021.
- (iv) Le 9 décembre 2019, la société a prolongé 4 152 000 bons de souscription jusqu'au mois de janvier 2022.

### 14.3 Bons de souscription aux courtiers

Pour la période de 2020, la société a comptabilisé un montant de 8 973 \$ en frais d'émission de capitaux propres lorsque les bons de souscription aux courtiers ont été attribués et a été comptabilisée en augmentation du surplus d'apport et en diminution des résultats non distribués.

La juste valeur moyenne pondérée 0,038 \$ des bons de souscription aux courtiers accordés a été estimée, à la date d'octroi, à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	2020
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,08 \$
Taux de dividendes attendu	0 %
Volatilité moyenne attendue	81 %
Taux d'intérêt moyen sans risque	0,62 %
Durée de vie moyenne prévue	3,00 ans
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,10 \$

## Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

### Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

#### 14.3 Bons de souscription aux courtiers (suite)

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la société sur la durée de vie prévue des bons de souscription aux courtiers.

Les bons de souscription au courtier en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions comme suit :

	31 décembre 2020	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
Solde au début	650 150	0,13
Attribués	240 000	0,10
Exercés	(890 150)	0,13
Solde à la fin	-	-

#### 14.4 Unités aux courtiers

Les unités aux courtiers octroyées au cours de l'exercice 2017 permettent à leurs détenteurs de souscrire à un prix d'exercice de 0,10 \$ à un nombre équivalent d'unités composées d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription permet de souscrire à une action ordinaire à un prix d'exercice de 0,15 \$ et ce, pour une période de 36 mois de la clôture du placement.

Les unités aux courtiers se détaillent comme suit :

	31 décembre 2020	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
Solde au début	175 000	0,10
Exercés	(175 000)	0,10
Solde à la fin	-	-

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 15. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

#### 15.1 Salaires et charge au titre des avantages du personnel

Les salaires et charge au titre des avantages du personnel sont analysés comme suit :

	Trimestre finissant le		Période finissant le 30	
	30 septembre		septembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	98 555	118 805	290 140	205 930
Horaires de gestion	37 500	37 500	112 500	112 500
Rémunération des administrateurs	16 500	12 000	65 500	61 000
Charges au titre des avantages du personnel	<u>152 555</u>	<u>168 305</u>	<u>468 140</u>	<u>379 430</u>

#### 15.2 Paiements fondés sur des actions

Le 13 septembre 2016, la Société a adopté un nouveau régime de paiements fondés sur des actions selon lequel le conseil d'administration peut attribuer aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux consultants des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu dudit régime est de 14 000 000. De ce nombre, 12 400 000 options ont été octroyés et 8 650 000 (3 800 000 options au 31 décembre 2020) ont été exercés. Au 30 septembre 2021, 3 750 000 options peuvent être exerçables. (8 600 000 options au 31 décembre 2020).

Le prix d'exercice de chaque option est établi par le conseil d'administration et ne peut être inférieur à la valeur marchande escomptée des actions ordinaires tel que défini dans les politiques de la Bourse de croissance TSX, la veille de l'attribution, et la date d'échéance ne peut excéder dix ans.

Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être émises à un bénéficiaire, au cours de toute période de 12 mois est limité à 5 % des actions émises et en circulation.

Le nombre maximal d'actions qui peuvent être réservées pour un consultant au cours de toute période de 12 mois est de 2 % du nombre d'actions émises et en circulation. De plus, les options octroyées à des consultants exerçant des relations avec les investisseurs pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant 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 Ressources HPQ-Silicium Inc.

### Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

#### 15.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

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

	30 septembre 2021		31 décembre 2020	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En circulation au début	8 600 000	0,23	12 400 000	0,19
Exercés	(4 850 000)	0,29	(3 800 000)	0,08
En circulation et exerçables à la fin	<u>3 750 000</u>	<u>0,16</u>	<u>8 600 000</u>	<u>0,23</u>

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options sur actions en circulation au 30 septembre 2021 :

Options en circulation		
Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée années
2 900 000	0,12	1,25
850 000	0,30	0,01
<u>3 750 000</u>	<u>0,16</u>	<u>0,63</u>

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options sur actions en circulation au 31 décembre 2020 :

Options en circulation		
Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée années
2 900 000	0,12	2,00
100 000	0,15	0,48
400 000	0,19	0,75
5 200 000	0,30	0,76
<u>8 600 000</u>	<u>0,23</u>	<u>1,17</u>

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 16. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

#### 16.1 Instruments financiers évalués à la juste valeur

La hiérarchie des évaluations à la juste valeur regroupe les actifs et les passifs financiers en trois niveaux selon l'importance des données utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des actifs et des passifs financiers. Les niveaux de hiérarchie des évaluations à la juste valeur sont les suivants :

- Niveau 1 : Cours (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques à la date de présentation de l'information financière;
- Niveau 2 : Données, autres que les prix cotés visés au niveau 1, observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement; et
- Niveau 3 : Données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

La juste valeur des titres négociables d'une société cotée a été estimée en fonction du cours à la date de clôture. Les titres négociables d'une société cotée évalués à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020 sont classés dans le niveau 1.

La juste valeur du passif financier dérivé a été estimé en fonction de la volatilité de la Société et a été classée dans le niveau 3 des hiérarchies de juste valeur.

#### 16.2 Instruments financiers évalués au coût amorti pour lesquels une juste valeur est divulguée

La juste valeur de la royauté à recevoir, du dû aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur et des redevances à payer ont été estimée en utilisant une analyse des flux monétaires actualisés avec un taux d'intérêt pour des instruments financiers similaires.

La juste valeur royauté à recevoir à court terme ainsi que les redevances à payer à court terme se rapproche de la valeur comptable en fin de la période.

La juste valeur des royautés à recevoir à long terme, du dû aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur et des redevances à payer à long terme est de 179 546 \$, 957 316 \$ et 1 806 449 \$ respectivement (179 546 \$, 1 022 322 \$ et 1 712 167 \$ respectivement au 31 décembre 2019) et celle de la débenture convertible est de 0 \$ (excluant le passif financier dérivé) (1 261 977 \$ au 31 décembre 2020). Voir les notes 6, 12 et 13 pour modalités d'évaluation des justes valeurs.

Les instruments financiers sont classés dans le niveau 2 de la hiérarchie des évaluations de juste valeur sauf pour les royautés à recevoir et les redevances à payer qui sont classées dans le niveau 3 de la hiérarchie des évaluations de juste valeur.

### 17. AUTRES CHARGES OPÉRATIONNELLES

Les autres charges opérationnelles se détaillent comme suit :

	Trimestre finissant le 30 septembre		Période finissant le 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Honoraire professionnel	81 708	69 930	349 382	307 470
Dépenses de voyage	1 267	4 378	1 391	4 642
Frais de bureau	12 468	19 952	45 532	40 271
Informations aux actionnaires et droits d'inscription	32 942	13 818	114 048	39 749
Frais bancaires	1 377	1 001	3 034	2 402
Frais administratif recouvrés	(14 064)	(16 489)	(31 084)	(19 834)
	<u>115 698</u>	<u>92 590</u>	<u>482 303</u>	<u>374 700</u>

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 18. PRODUITS FINANCIERS ET CHARGES FINANCIÈRES

Les produits financiers des exercices de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit :

	Trimestre finissant le 30 septembre		Période finissant le 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$		
Variation de la juste valeur des titres négociables d'une société cotée	(268 000)	350 000	298 000	718 000
Amortissement de l'écart d'actualisation des royautés à recevoir	-	7 800	-	23 400
Intérêt	1 854	-	2 704	-
Produits financiers	<u>(266 146)</u>	<u>357 800</u>	<u>300 704</u>	<u>741 400</u>

Les charges financières des exercices de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit :

	Trimestre finissant le 30 septembre		Période finissant le 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Charges d'intérêts sur la débenture convertible	-	(24 967)	(48 547)	(73 446)
Amortissement de l'écart d'actualisation des redevances à payer	(96 532)	(3 378)	(289 596)	(30 136)
Charges de désactualisation du dû aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur	(8 077)	(7 831)	(24 044)	(23 311)
Charges de désactualisation de la débenture convertible	-	(42 284)	(85 967)	(136 947)
	<u>(104 609)</u>	<u>(78 460)</u>	<u>(448 154)</u>	<u>(263 840)</u>

### 19. RÉSULTAT PAR ACTION

Le calcul du résultat de base par action est effectué à partir du résultat de l'exercice divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les bons de souscription, les bons de souscription aux courtiers, les unités aux courtiers, les options sur actions et la débenture convertible n'ont pas été prises en considération car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet antidilutif. Les informations sur les options et les bons de souscription en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées aux notes 13, 14.2 à 14.4 et 15.2.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 19. RÉSULTAT PAR ACTION (suite)

Le résultat de base et dilué par action a été calculé à partir du résultat net comme numérateur, c'est-à-dire qu'aucun ajustement au résultat n'a été nécessaire en 2021 et 2020.

	Trimestre finissant le 30 septembre		Période finissant le 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires	(684 878)	60 744	(1 172 555)	(262 357)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	331 446 114	258 273 044	307 445 593	249 640 623
Perte nette base et dilué par action ordinaire	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)

Voir la note 25 pour les transactions sur le capital-actions après le 30 septembre 2021.

### 20. INFORMATIONS ADDITIONNELLES – FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit :

	Au 30 septembre	
	2021	2020
	\$	\$
Taxes sur les produits et services à recevoir	(395 564)	(458 684)
Frais payés d'avance	(21 849)	(4 561)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	48 099	323 740
Dû aux administrateurs	-	(250)
Redevances à payer	-	(150 000)
	<u>(369 314)</u>	<u>(289 755)</u>

Les opérations non monétaires du bilan sont les suivantes :

	2021	2020
	\$	\$
Émission d'actions pour le paiement de dette fournisseur	28 250	437 889
Émission d'instruments de capitaux propres pour frais d'émission d'unités	-	8 973
Émission d'action sur conversion de la débenture convertible	1 673 482	-
Émission d'actions sur la conversion d'intérêt sur la débenture convertible	276 984	-
Dettes fournisseurs et autres créditeurs inclus dans les actifs d'immobilisations incorporelles	28 042	46 388
Crédit d'impôt à recevoir dans les actifs d'immobilisation corporelles	28 000	-

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 21. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la société comprennent les principaux dirigeants et des sociétés détenues par un administrateur ou un dirigeant comme il est expliqué ci-dessous.

Sauf indication contraire, aucune des transactions ne comporte de caractéristiques ni conditions spéciales, et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en espèces.

#### 21.1 Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de la société sont les membres du conseil d'administration et les dirigeants. La rémunération des principaux dirigeants comprend les charges suivantes :

	Trimestre finissant le		Période finissant le 30	
	30 septembre		septembre	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme du personnel				
Salaires et avantages sociaux	68 250	118 805	235 934	205 930
Honoraires de gestion <sup>(1)</sup>	37 500	37 500	112 500	112 500
Rémunération des administrateurs	16 500	12 000	65 500	61 000
Total de la rémunération	<u>122 250</u>	<u>168 305</u>	<u>413 934</u>	<u>379 430</u>

<sup>(1)</sup> Payés à une société détenue par un administrateur

Les comptes fournisseurs et autres créateurs incluent aucun montant dû aux dirigeants et à une société détenue par un administrateur (106 972 \$ au 31 décembre 2020).

Au 30 septembre 2021, le dû aux administrateurs, dirigeants et à une société détenue par un administrateur totalise 957 316 \$ (1 139 072 \$ au 31 décembre 2020).

### 22. POLITIQUES ET PROCÉDÉS DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont d'assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités, d'augmenter la valeur des actifs de la Société et d'assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production des propriétés ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres.

La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration, dont les détails sont fournis à la note 24.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics. Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut signer des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

# **Les Ressources HPQ-Silicium Inc.**

## **Notes complémentaires consolidées (non audités)**

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### **23. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS**

La Société est exposée à différents risques relativement aux instruments financiers. Les principaux types de risques sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité.

La Société gère les risques en étroite collaboration avec le conseil d'administration. Les objectifs poursuivis visent à s'assurer des entrées de trésorerie à court et à moyen terme de la Société tout en réduisant l'exposition aux marchés de capitaux.

La Société ne négocie pas activement d'actifs financiers à des fins spéculatives.

#### **23.1 Risque de marché**

Les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée sont décrits ci-après.

Le risque de marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. La Société est exposée à l'autre risque de prix.

Sensibilité à l'autre risque de prix

La Société est exposée aux fluctuations des prix de marché de ses titres négociables d'une société cotée et du passif financier dérivé. Le risque maximal auquel sont exposés les titres négociables d'une société cotée et du passif financier dérivé est égal à leur juste valeur.

Si le cours publié des titres négociables d'une société cotée avait varié de  $\pm 10\%$  au 30 septembre 2021 ( $\pm 10\%$  au 31 décembre 2020), le résultat net et les capitaux propres auraient varié de 102 000 \$ (72 200 \$ au 31 décembre 2020).

#### **23.2 Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque qu'une autre partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et, de ce fait, amène la Société à subir une perte financière.

L'exposition maximale de la Société au risque de crédit est limitée à la valeur comptable de la trésorerie et des royautés à recevoir au montant de 3 518 530 \$ au 30 septembre 2021 (2 117 828 \$ au 31 décembre 2020).

Le risque de crédit du dépôt sur contrat et des royautés à recevoir est considéré comme limité. La Société effectue un suivi continu des défaillances des contreparties. Aucune provision pour pertes n'a été comptabilisée pour les exercices présentés.

Le risque de crédit de la trésorerie est considéré comme négligeable, puisque la contrepartie est une banque réputée dont la notation externe de crédit est excellente.

#### **23.3 Risque de liquidité**

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers, qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier.

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et à s'assurer que la Société dispose de sources de financement sous la forme de financements privés et publics suffisants.

Au cours de la période, la Société a financé ses programmes d'exploration, ses besoins en fonds de roulement et ses acquisitions de droits miniers et d'immobilisations corporelles et incorporelles au moyen de financements privés.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

### 23.3 Risque de liquidité (suite)

Le tableau suivant présente les échéances contractuelles (y compris les paiements d'intérêts, le cas échéant) des passifs financiers de la Société :

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Moins d'un an		
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	222 839	84 028
Redevances à payer	500 000	250 000
Total	<u>722 839</u>	<u>334 028</u>
Entre un an et 5 ans		
Redevances à payer	2 200 000	2 100 000
Débenture	-	2 310 355
	<u>2 200 000</u>	<u>4 410 355</u>
Plus 5 ans		
Redevances à payer	<u>4 500 000</u>	<u>4 500 000</u>

La Société considère les flux de trésorerie qu'elle prévoit tirer des actifs financiers dans son évaluation et dans sa gestion du risque de liquidité, en particulier la trésorerie.

### 24. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditatives et, en vertu de règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration et d'évaluation.

Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entrepris au plus tard à la première des dates suivantes :

- Deux ans suivant les financements accréditifs;
- Un an après que la société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ces dépenses seront admissibles au titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard.

Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact fiscal négatif pour les investisseurs.

En vertu d'ententes avec des souscripteurs en 2011, la Société s'était engagée à dépenser 245 000 \$ en Frais d'Exploration Canadien (« FEC ») avant le 31 décembre 2012. La société a engagé 163 875 \$ en FEC avant le 31 décembre 2012 et un solde approximatif de 77 000 \$ de FEC renoncés à des investisseurs n'a pas été engagé au 31 décembre 2012 et a été utilisé à d'autres fins que des travaux d'exploration. L'éventualité maximale pour la Société relativement au non-respect de ses engagements envers ses souscripteurs est approximativement de 55 000 \$. Au 28 février 2014, la Société avait produit les formulaires de réductions relatifs au montant de 77 000 \$ de FEC renoncés et qui n'ont pas été engagés au 31 décembre 2012. Au 30 septembre 2021, un solde de 8 131 \$ à titre d'impôt de la partie XII.6 est inclus dans les dettes fournisseurs.

# Les Ressources HPQ-Silicium Inc.

## Notes complémentaires consolidées (non audités)

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### 24. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (suite)

En vertu d'ententes avec des souscripteurs en 2016, la Société s'était engagée à dépenser 1 245 000 \$ en Frais d'Exploration Canadien (« FEC ») avant le 31 décembre 2017. La Société a engagé 919 296 \$ en FEC et un solde approximatif de 293 000 \$ de FEC renoncés à des investisseurs n'a pas été engagé au 31 décembre 2017 et a été utilisé à d'autres fins que des travaux d'exploration. L'éventualité maximale pour la Société relativement au non-respect de ses engagements envers ses souscripteurs est approximativement de 220 000 \$. Au 28 février 2018, la Société a produit les formulaires de réductions relatifs au montant de 293 000 \$ de FEC renoncés et qui n'ont pas été engagés au 31 décembre 2017. Au 30 septembre 2021, un solde de 34 642 \$ à titre d'impôt de la partie XII.6 est inclus dans les dettes fournisseurs.

Au 30 septembre 2021, en plus des redevances à payer mentionnées à la note 9, la Société s'est engagée à verser au titre des coûts des investissements relativement à l'achat des équipements d'essai d'un montant qui s'établissait d'environ à 3 063 000 \$. De ce montant, un dépôt de 1 950 000 \$ a été effectué.

En vertu de l'entente qui est intervenu le 24 août 2021 entre EBH<sub>2</sub> et la Société, la Société se verra accorder une licence mondiale permanente pour vendre des produits dans lesquels les génératrices EBH<sub>2</sub> sont incorporées, dans toutes les Technologies HPQ, si les génératrices EBH<sub>2</sub> sont utilisées exclusivement pour alimenter de manière autonome la Technologie HPQ ou les Technologies HPQ (« La licence groupée HPQ-EBH<sub>2</sub> »).

La Société accepte de payer à EBH<sub>2</sub> la licence groupée HPQ-EBH<sub>2</sub> aux conditions énoncées ci-dessous :

- A. Un paiement en espèces à EBH<sub>2</sub> de cinq cent mille dollars américains (500 000 \$ US).
- B. La société émettra en EBH<sub>2</sub> 10 000 000 d'unités à un prix de 0,70 \$ CAN par unité. Chaque unité est composée d'une (1) action ordinaire et d'un (1) bon de souscription d'action ordinaire de HPQ. Chaque bon de souscription permettra d'acheter une action ordinaire du capital social au prix d'exercice de 0,75 \$ pendant une période de 36 mois à compter de la date de clôture de la transaction. Chaque action ordinaire émise en vertu des unités aura une période de détention obligatoire de quatre (4) mois et un (1) jour à compter de la date de son émission. La transaction est soumise à la Bourse de croissance TSX et aux approbations réglementaires habituelles. De plus, La Société devra déposer un dossier pour un changement d'activité au plus tard le 31 décembre 2021 et recevoir l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée annuelle.

Les parties ont convenu que le paiement en espèces et l'émission des unités pour la transaction seront effectués après qu'un tiers indépendant aura vérifié que le processus EBH<sub>2</sub> fonctionne et peut être mis à l'échelle pour répondre aux besoins énergétiques de HPQ Technologies, sur la base des étapes suivantes :

1. Un tiers indépendant, choisi par les parties, sera mandaté pour confirmer que le module de démonstration de voyage d'EBH<sub>2</sub> peut générer 1 000 watts par heure (1 kW par heure), 24 kW par jour, 168 kW ou 0,17 mW d'énergie sur 7 jours à partir d'un litre d'eau (H<sub>2</sub>O). À la réception de la confirmation que la production et les autres étapes ont été atteintes, le paiement en espèces sera versé à EBH<sub>2</sub> et 5 000 000 d'unités seront également émises à EBH<sub>2</sub>.
2. Un tiers indépendant, choisi par les parties, sera mandaté pour confirmer que le système EBH<sub>2</sub> peut être mis à l'échelle pour répondre aux besoins énergétiques de HPQ Technologie. Dès la réception de la confirmation que la production et les autres étapes convenues ont été atteintes, 4 000 000 d'unités seront émises à d'EBH<sub>2</sub>.
3. Après avoir démontré avec succès qu'un système EBH<sub>2</sub> peut produire l'énergie nécessaire pour alimenter l'usine pilote HPQ PUREVAPE™ QRR, les 1 000 000 unités restantes seront émises à d'EBH<sub>2</sub>.



# **Les Ressources HPQ-Silicium Inc.**

## **Notes complémentaires consolidées (non audités)**

Au 30 septembre 2021  
(en dollars canadiens)

---

### **24. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (suite)**

La Société et EBH<sub>2</sub> conviennent de créer une nouvelle entreprise commune à 50/50 (NEWCO) et EBH<sub>2</sub> accordera à NEWCO une licence exclusive permanente pour la commercialisation, la vente et le service de systèmes et produits EBH<sub>2</sub> en Amérique du Nord (Canada, Mexique et États-Unis). De plus, la Société accepte qu'à partir de 5 ans, mais pas plus de 10 ans à partir de la date de réception de la première livraison commerciale du systèmes EBH<sub>2</sub> prêts à être vendus en Amérique du Nord par NEWCO. EBH<sub>2</sub> peut à tout moment et à sa seule discrétion, choisir d'acheter la participation de HPQ dans NEWCO en échangeant la participation de HPQ dans NEWCO contre une redevance permanente de huit pour cent (8 %) sur les ventes brutes de NEWCO, redevance qui sera payée mensuellement, le 15<sup>e</sup> jour du mois suivant.

### **25. ÉVÈNEMENT SUBSÉQUENT**

Après la fin de la période, 850 000 options ont été levés pour un montant total de 255 000 \$ en espèces.