

ARIANNE PHOSPHATE INC.
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
(NON AUDITÉS)
PÉRIODE DE TROIS MOIS CLOSE LES 30 JUIN 2021 ET 30 JUIN 2020
(En dollars canadiens)



Les états financiers intermédiaires consolidés résumés pour la période de trois mois close le 30 juin 2021, n'ont pas fait l'objet d'un examen par les auditeurs externes.

ARIANNE PHOSPHATE INC.

Table des matières

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE..... 3

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT GLOBAL 4

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES 5

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE 6

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS..... 7

ARIANNE PHOSPHATE INC.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE (En dollars canadiens)

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
ACTIF		
Actif courant		
Trésorerie (note 4)	5 608 612	628 910
Débiteurs et autres actifs courants	138 262	132 552
Taxes de vente à recevoir	106 410	18 805
Crédits d'impôt miniers à recevoir	66 497	161 321
	<u>5 919 781</u>	<u>941 588</u>
Actif non courant		
Crédit d'impôt miniers à recevoir	42 655	-
Immeuble de placement - Pourvoirie (note 5)	270 486	277 119
Immobilisations corporelles (note 6)	62 448 925	63 436 498
Actifs au titre de droit d'utilisation (note 7)	125 332	150 399
	<u>62 887 398</u>	<u>63 864 016</u>
Total de l'actif	<u>68 807 179</u>	<u>64 805 604</u>
PASSIF		
Passif courant		
Créditeurs et charges à payer	509 610	1 134 335
Obligations locatives (note 8)	65 701	65 052
Dettes (note 10)	100 000	5 791 750
Ligne de crédit (note 9)	-	30 660 613
	<u>675 311</u>	<u>37 651 750</u>
Passif non courant		
Dettes (note 10)	43 139	43 139
Obligations locatives (note 8)	60 660	75 823
Ligne de crédit (note 9)	16 739 671	-
Impôts différés	3 200 146	3 157 491
Total du passif	<u>20 718 927</u>	<u>40 928 203</u>
Capitaux propres		
Capital social (note 11)	85 716 185	64 354 302
Bons de souscription (note 12)	9 743 458	1 133 214
Surplus d'apport	15 955 174	15 226 269
Déficit	(63 326 565)	(56 836 384)
Total des capitaux propres	<u>48 088 252</u>	<u>23 877 401</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>68 807 179</u>	<u>64 805 604</u>
CONTINUITÉ D'EXPLOITATION (note 1)		
ENGAGEMENTS (note 16)		
ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS (note 19)		

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

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION,
(s) Siva J. Pillay, Administrateur

(s) Pier-Élise Hébert-Tremblay, CFO

ARIANNE PHOSPHATE INC.

ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT GLOBAL

PÉRIODE SIX MOIS CLOSE LE 30 JUIN 2021 ET 2020

(En dollars canadiens)

	Période de trois mois close le 30 juin 2021	Période de trois mois close le 30 juin 2020	Période de six mois close le 30 juin 2021	Période de six mois close le 30 juin 2020
CHARGES	\$	\$	\$	\$
Salaires et charges sociales	224 831	73 661	286 347	210 416
Rémunération à base d'actions	44 715	33 840	76 419	76 616
Honoraires professionnels et de consultants	207 669	9 932	259 218	69 245
Honoraires de gestion	35 833	13 750	42 083	33 750
Inscription et registrariat	17 573	15 031	45 005	36 431
Frais d'assemblée annuelle	-	-	-	-
Communications	46 469	(19 324)	81 069	(5 655)
Promotion, représentation et déplacements	257	3 928	2 992	11 726
Assurances	12 801	11 611	24 231	28 387
Loyer et frais de bureau	13 482	19 297	29 045	45 350
Amortissement d'immobilisations corporelles	119 031	30 691	36 465	61 808
Amortissement d'actif intangible	-	5 492	-	5 492
Gain (perte) sur disposition d'immobilisations corporelles	-	(566)	-	(566)
Frais bancaires	1 018	2 073	1 864	3 959
Subvention gouvernementale	(884)	-	(11 888)	-
Perte d'exploitation	622 795	199 416	872 850	576 959
AUTRES CHARGES (PRODUITS)				
Coûts financiers (note 13)	816 214	555 580	4 936 474	1 941 275
Perte sur taux de change	(1 516)	(37 901)	718	(7 643)
Autres revenus	(3 000)	-	(3 000)	-
Perte (gain) nette de l'immeuble de placement – Pourvoirie (note 5)	40 328	20 449	52 954	38 786
	852 026	538 128	4 987 146	1 972 418
PERTE AVANT IMPÔTS	1 474 821	737 544	5 859 996	2 549 377
Dépense d'impôts différés	31 769	12 479	42 655	31 491
PERTE NETTE DE LA PÉRIODE ET RÉSULTAT GLOBAL	1 506 590	750 023	5 902 651	2 580 868
PERTE PAR ACTION DE BASE ET DILUÉE	0.01	0.01	0.04	0.02
NOMBRE MOYEN PONDÉRÉ D'ACTIONS EN CIRCULATION	140 984 642	112 758 610	136 603 547	112 638 259

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

ARIANNE PHOSPHATE INC.

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

PÉRIODE SIX MOIS CLOSE LE 30 JUIN 2021 ET 2020

(En dollars canadiens)

	Capital social	Capital social	Bons de souscription	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
	Actions ordinaires	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} janvier 2021	123 198 348	64 354 302	1 133 214	15 226 269	(56 836 384)	23 877 401
Résultat net et global de la période	-	-	-	-	(5 902 651)	(5 902 651)
Rémunération à base d'actions (note 12)	-	-	-	76 419	-	76 419
Bons de souscription octroyés (note 12)	-	-	8 412 413	-	-	8 412 413
Bons de souscription expirés (note 12)	-	-	(575 124)	575 124	-	-
Exercice de bons de souscription (note 12)	28 446 666	7 134 153	(96 872)	-	-	7 037 281
Exercice d'options d'achat (note 12)	34 800	12 406	-	(5 098)	-	7 308
Conversion de la dette	21 709 655	9 335 151	-	-	-	9 335 151
Placement privé (note 12)	11 500 000	4 880 173	869 827	-	-	5 700 000
Frais d'émission d'actions	-	-	-	-	(587 530)	(587 530)
Bons aux courtiers octroyés	-	-	-	82 460	-	82 460
Solde au 30 juin 2021	185 389 469	85 716 185	9 743 458	15 955 174	(63 326 565)	48 088 252
Solde au 1^{er} janvier 2020	111 458 250	62 677 095	810 221	15 066 201	(50 820 912)	27 732 605
Résultat net et global de l'exercice	-	-	-	-	(5 912 521)	(5 912 521)
Rémunération à base d'actions (note 12)	-	-	-	165 948	-	165 948
Bons de souscription octroyés (note 12)	-	-	259 698	-	-	259 698
Options d'achat d'actions exercés (note 14)	40 000	11 880	-	(5 880)	-	6 000
Placement privé (note 13)	11 700 098	1 665 327	-	-	-	1 665 327
Frais d'émission d'actions	-	-	-	-	(39 656)	(39 656)
Modification des bons de souscription	-	-	63 295	-	(63 295)	-
Solde au 31 décembre 2020	123 198 348	64 354 302	1 133 214	15 226 269	(56 836 384)	23 877 401

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

ARIANNE PHOSPHATE INC.

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE PÉRIODE TROIS MOIS CLOSE LE 30 JUIN 2021 ET 2020 (en dollars canadiens)

	Période de trois mois close le 30 juin 2021	Période de trois mois close le 30 juin 2020
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Perte nette de la période	(5 902 651)	(2 580 868)
Ajustements pour :		
Rémunération à base d'actions	76 419	76 616
Amortissement – Immeuble de placement – Pourvoirie	9 776	11 296
Amortissement – Immobilisations corporelles	36 465	61 808
Amortissement d'actif intangible	-	5 492
Recouvrement d'impôts différés	42 655	31 491
Ajustement crédit d'impôt minier	409 301	-
Coût d'emprunts	4 739 666	1 942 087
Subvention hors trésorerie	(846)	-
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 14)	(727 041)	(454 329)
	<u>(1 316 256)</u>	<u>(906 407)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Crédits d'impôt reçus	922 748	79 079
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(294 704)	(554 232)
Acquisition d'immobilisations corporelles - Pourvoirie	3 143	-
Acquisitions d'actif intangible	-	(32 951)
	<u>624 901</u>	<u>(508 104)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Produit tiré de la dette	-	40 000
Coût de transaction	-	(8 752)
Produit tiré de l'émission d'actions	5 750 000	1 925 025
Frais d'émission d'actions	(505 070)	(29 346)
Exercice de bons de souscription	433 333	-
Exercice d'options d'achat de bons de souscription	7 308	6 000
Remboursement des obligations de location	(14 514)	(43 295)
	<u>5 671 057</u>	<u>1 889 812</u>
VARIATION DE LA TRÉSORERIE ET DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU COURS DE LA PÉRIODE	4 979 702	475 301
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	628 910	355 704
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>5 608 612</u>	<u>831 005</u>
Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 14)		
Intérêts reçus	1 550	812

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

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

1. STATUTS CONSTITUTIFS, NATURE DES ACTIVITÉS ET RISQUE DE LIQUIDITÉ

Arianne Phosphate Inc. (la « Société »), a été constituée sous le régime de la Partie IA de la *Loi sur les compagnies* (Québec) et a été continuée sous le régime de la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec) (« LSAQ »). La Société se spécialise dans le développement de sa propriété minière de phosphate située au Lac à Paul, Québec, Canada. La société dispose d'un rapport technique conforme à la norme canadienne 43-101 pour son estimation des réserves et des ressources minérales ainsi que pour une étude de faisabilité sur la propriété du Lac à Paul. En octobre 2018, la direction a déterminé que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de la propriété du Lac à Paul a été établie et que, par conséquent, la phase de développement de la propriété du Lac à Paul a débuté.

Les actions de la compagnie sont inscrites à la cote de la Bourse de croissance TSX sous le symbole DAN, à la bourse de Francfort sous le symbole JE9N et à la bourse américaine Over-the Counter (« OTC ») sous le symbole DRRSF. Le siège social de la Société est situé au 393, rue Racine est, bureau 200, Chicoutimi, Québec, Canada G7H 1T2.

Bien que la direction ait pris des mesures pour vérifier les titres des propriétés minières dans lesquelles la Société détient une participation conformément aux normes de l'industrie visant la phase courante de prospection de ces propriétés, ces procédures ne garantissent pas le titre de propriété de la Société. Le titre de propriété peut être assujéti à des accords antérieurs non enregistrés et ne pas être conforme aux exigences en matière de réglementation.

Au 30 juin 2021, la Société avait un fonds de roulement de 5 244 470\$. La direction estime que le fonds de roulement sera suffisant pour répondre aux obligations de la Société et aux dépenses prévues au-delà de 12 mois suite à la clôture du financement le 4 juin 2021 (décrit à la note 11). La capacité de la Société à poursuivre ses activités futures au-delà de 12 mois et à financer ses dépenses de développement dépend de la capacité de la direction à obtenir du financement par un certain nombre de moyens y compris, mais sans s'y limiter, par l'émission de nouveaux titres de participation, d'emprunt ou sécuriser l'apport en capital des différents partenaires potentiels. Bien que la direction ait réussi à obtenir du financement dans le passé, il n'y a aucune garantie qu'elle sera en mesure de le faire à l'avenir ou que ces sources de financement ou initiatives seront disponibles à la Société ou qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour la Société.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Ces états financiers intermédiaires consolidés résumés ont été préparés conformément aux IFRS applicables à la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés incluant IAS 34, *Information financière intermédiaire* telle que publiée par l'International Accounting Standards Board («IASB»).

Les principales méthodes comptables utilisées dans états financiers intermédiaires consolidés résumés sont conformes à celles appliquées dans les états financiers annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états financiers intermédiaires consolidés résumés doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, qui ont été préparés conformément aux normes IFRS telles que publiées par l'IASB.

Le Conseil d'administration a approuvé les états financiers intermédiaires consolidés résumés le 27 mai 2021.

3. NOUVELLES NORMES COMPTABLES

Nouvelles normes comptables publiées, mais non encore en vigueur

Amendements à IAS 16 Immobilisations corporelles

L'IASB a apporté des modifications à IAS 16 Immobilisations corporelles, qui entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022. Le produit de la vente avant que l'immobilisation corporelle correspondante ne soit disponible à l'utilisation devrait être comptabilisé en résultat, ainsi que les coûts de production de ces éléments. La Société devra donc faire la distinction entre les coûts associés à la production et à la vente avant que l'élément d'immobilisations corporelles (revenus de pré-production) ne soit disponible pour utilisation et les coûts associés à la mise à disposition de l'immobilisation corporelle pour son utilisation prévue. Pour les ventes qui ne font pas partie des activités ordinaires d'une société, les modifications obligeront la société à divulguer séparément le produit de la vente et le coût de production connexe comptabilisé en résultat et à spécifier les postes dans lesquels ces produits et coûts sont inclus dans l'état de la perte et du résultat global. La direction évalue actuellement l'incidence de l'adoption de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

4. TRÉSORERIE

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
Trésorerie	5 608 612	628 910

Au 30 juin 2021, la trésorerie comprennent l'encaisse d'un montant de 5 447 428\$ (548 526\$ au 31 décembre 2020) portant intérêt au taux fixe de 0,45 % ainsi qu'un montant de 161 840\$ (80 384\$ au 31 décembre 2020) ne portant pas intérêt.

Au 30 juin 2021, un montant de 12 000 \$ (12 000\$ en 2020) est restreint dans le cadre de l'accord de carte de crédit de la Société.

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

5. IMMEUBLE DE PLACEMENT - POURVOIRIE

Le tableau suivant résume l'information relative à la perte nette de l'immeuble de placements - Pourvoirie :

	Période de trois mois close le 30 juin 2021	Période de trois mois close le 30 juin 2020
	\$	\$
Revenus de pourvoirie	29 737	-
Autres revenus	2 085	-
Charges opérationnelles :		
Frais de gestion	40 838	8 867
Entretien et réparations	990	3 700
Fournitures	11 706	541
Publicité, promotion et frais de déplacements	10 538	3 855
Taxes et permis	2 438	2 740
Assurances	8 428	7 731
Intérêts et frais bancaires	65	56
Amortissement d'immobilisations corporelles	9 776	11 296
	84 779	38 786
Perte nette de l'immeuble de placement - Pourvoirie	(52 957)	(38 786)

L'immeuble de placement – pourvoirie totalise 270 486\$ au 30 juin 2021 (277 119\$ au 31 décembre 2020)

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Améliorations locatives	Équipement et outillage	Équipement Informatique	Équipement roulant	Terrain	Biens miniers en développem ent	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût							
Solde au 31 décembre 2019	294 032	134 515	29 878	-	1 433 215	61 371 328	63 262 968
Acquisition	-	-	-	-	-	532 762	532 762
Coûts d'emprunt	-	(111 105)	-	-	-	-	(111 105)
Solde au 31 décembre 2020	294 032	23 410	29 878	-	1 433 215	61 904 090	63 684 625
Acquisition	-	-	-	37,635	-	267 157	304 792
Crédit d'impôt	-	-	-	-	-	(1 279 882)	(1 279 882)
Solde au 30 juin 2021	294 032	26 210	29 878	37,635	1 433 215	60 891 365	62 709 535
Cumul des amortissements							
Solde au 31 décembre 2019	193 553	102 204	13 916	-	-	-	309 673
Amortissement	18 442	5 820	4 269	-	-	-	28 531
Disposition	-	(90 077)	-	-	-	-	(90 077)
Solde au 31 décembre 2020	211 955	17 947	18 185	-	-	-	248 128
Amortissement	7 880	1 084	1 660	1,858	-	-	12 482
Solde au 30 juin 2021	219 875	19 031	19 845	1,858	-	-	260 610
Valeur nette comptable							
Solde au 31 décembre 2020	82 037	5 463	11 693	-	1 433 215	61 904 090	63 436 498
Solde au 30 juin 2021	74 157	4 379	10 033	35,777	1 433 215	60 891 365	62 448 925

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

7. ACTIFS AU TITRE DE DROIT D'UTILISATION

	Bâtiments et camps \$	Total \$
Coût		
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	310 767	310 767
Acquisition	30 496	30 496
Disposition	(115 663)	(115 663)
Solde au 31 décembre 2020	225 600	225 600
Solde au 30 juin 2021	225 600	225 600
Cumul des amortissements		
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	42 810	42 810
Amortissement	74 814	74 814
Disposition	(42 423)	(42 423)
Solde au 31 décembre 2020	75 201	75 201
Amortissement	25 067	25 067
Solde au 30 juin 2021	100 268	100 268
Valeur nette comptable		
Solde au 31 décembre 2020	150 399	150 399
Solde au 30 juin 2021	125 332	125 332

8. OBLIGATIONS LOCATIVES

	Au 30 juin 2021 \$	Au 31 décembre 2020 \$
Solde au début de la période	140 875	266 668
Nouveaux titres de créance au titre des passifs de location	-	30 496
Remboursement d'obligations locatives	(14 514)	(78 678)
Disposition	-	(77 611)
Solde à la fin de la période	126 361	140 875
Portion courante	65 701	65 052
Portion non-courante	60 660	75 823

9. LIGNES DE CRÉDIT

La société possède des lignes de crédit non renouvelables avec Mercury Financing Corp. (« le prêteur »), qui ont été obtenues pour financer le développement du projet Lac à Paul. À compter du 12 mai 2016, les lignes de crédits ont été entièrement utilisées. Le prêteur détient une hypothèque de premier rang sur les claims de la propriété du Lac à Paul, jusqu'à un montant total de 27 millions de dollars. La filiale détenue à part entière, 9252-5880 Québec Inc., a garanti conjointement et solidairement les lignes de crédit. De plus, la Société est soumise à des restrictions liées à la cession d'actifs et à l'émission d'actions par le biais de financements.

En décembre 2017, la Société a prolongé sa ligne de crédit jusqu'au 15 janvier 2019. La ligne de crédit porte maintenant intérêt à un taux annuel de 15%, tous les intérêts sont capitalisés au montant principal jusqu'à l'échéance de la ligne de crédit. Dans le cadre de cette transaction, la Société versera au prêteur un frais d'engagement de 3% du montant total de la facilité de crédit, payable le 15 janvier 2019. À la clôture, les parties ont également convenu de mettre fin à 3 717 000 bons de souscription non transférable qui ont été émis au prêteur en octobre 2015. Dans le cadre de l'extension de la ligne de crédit, la Société a octroyé 17 181 739 bons de souscription à un prix d'exercice de 0,68 \$ par bon de souscription.

En décembre 2018, la Société a prolongé sa ligne de crédit jusqu'au 30 juin 2020. La ligne de crédit porte maintenant intérêt à un taux annuel de 15%, tous les intérêts sont capitalisés au montant principal jusqu'à l'échéance de la ligne de crédit. À la clôture, les parties ont également convenu de mettre fin à 17 338 739 bons de souscription non transférable qui ont été émis au prêteur en décembre 2017 (17 181 739 bons) et en octobre 2015 (157 000). Dans le cadre de cette prolongation, la Société a également payé des frais de transaction de 20 348 \$. Dans le cadre de l'extension de la ligne de crédit, la Société a octroyé 22 417 458 bons de souscription à un prix d'exercice de 0,425 \$ par bon de souscription.

En juin 2020, la Société a prolongé sa ligne de crédit jusqu'au 15 juin 2021. La ligne de crédit porte toujours un intérêt à un taux annuel de 15%, tous les intérêts sont capitalisés au montant principal jusqu'à l'échéance de la ligne de crédit. À la clôture, les parties ont également convenu de mettre fin à 22 417 458 bons de souscription non transférable qui ont été émis au prêteur en décembre 2018. Dans le cadre de

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

cette prolongation, la Société a également payé des frais de transaction de 8 573 \$. Dans le cadre de l'extension de la ligne de crédit, la Société a octroyé 26 780 000 bons de souscription à un prix d'exercice de 0,2466 \$ par bon de souscription.

Au 31 mars 2021, la Société a prolongé sa ligne de crédit jusqu'au 31 mars 2026. La ligne de crédit porte toujours un intérêt à un taux annuel de 8%, tous les intérêts sont capitalisés au montant principal jusqu'à l'échéance de la ligne de crédit. Le prêteur a également exercé 26 780 000 bons de souscription qu'il détient actuellement réduisant ainsi le montant dû en vertu de la facilité de crédit de 6 603 948\$. Dans le cadre de l'extension de la ligne de crédit, le prêteur a reçu 32 millions bons de souscription non-transférables, à un prix d'exercice de 0,33\$ par bon de souscription pour une période de 5 ans. Ces bons de souscription seront assujettis à une disposition de « blocage des bons de souscription » ce qui signifie que le prêteur ne pourra détenir plus de 19,9% des actions ordinaires émises et en circulation de la Société que dans certaines circonstances. Les bons de souscription sont assujettis à une période de 4 mois et un jour à la date de l'émission. Un montant de 8 412 413 \$ a été attribué à la juste valeur des bons de souscription, utilisant le modèle Black-Scholes. La Société a également payé des frais de transaction de 47 522\$.

Les changements apportés aux termes de la ligne de crédit sont substantiellement différents, la modification est considérée comme une extinction de la ligne de crédit originale. La différence entre la valeur comptable de la ligne de crédit annulée et la nouvelle ligne de crédit a été comptabilisée à l'état consolidé du résultat global. Un gain de 1 211 484\$ a été constaté pour la période en cours.

La Société a augmenté le prix pour le rachat des redevances existantes accordées en faveur du prêteur à 11 250 000\$.

La Société s'est engagée à lever des fonds supplémentaires d'un montant de 3 000 000\$ au cours du premier anniversaire de la clôture de la transaction et, à chaque anniversaire par la suite pour les trois années suivantes, pour un produit brut cumulatif total de 12 000 000\$. Si la Société ne lève pas de fonds supplémentaires sur une base annuelle et cumulative, la Société émettra au Prêteur 5 000 000 de bons de souscription supplémentaires par année lorsqu'une étape de financement n'aura pas été atteinte (maximum de 20 000 000 de bons de souscription). Chaque bon de souscription pourra être exercé à un prix par action égal au prix du marché à la date à laquelle ces bons de souscription doivent être émis par la Société et expirera à la date d'expiration de la facilité de crédit modifiée. Si la Société n'a pas remboursé le prêt en totalité et que le prêteur reste le créancier de la Société relativement à ce prêt, la Société accordera au prêteur une redevance supplémentaire de 0,25 \$/tonne sur les ventes de concentré de phosphate découlant du projet, qui pourront être rachetées par la société pour 2,25 M \$, pour des redevances additionnelles annuelles maximum de 1 \$/tonne (qui peuvent être rachetées par la Société pour un montant total de 9 M \$).

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
Solde au début de la période	30 660 613	26 526 083
Remboursement par bons de souscription exercés	(6 603 948)	-
Amortissement des coûts de la transaction	1 420 462	850 209
Extinction de la dette	(24 892 949)	-
Nouvelle dette selon IFRS 9	15 269 052	-
Coûts de transaction	-	(14 752)
Intérêts capitalisés	886 441	4 192 589
Gain lié à la modification de la ligne de crédit	-	(893 516)
Solde à la fin de la période	16 739 671	30 660 613

10. DETTES ET FACILITÉ DE CRÉDIT

En septembre 2016, la Société a conclu un prêt de 3 millions de dollars avec divers tiers prêteurs (le « prêt »). Le prêt porte intérêt à un taux de 8 %, payé sur une base semi-annuelle et viendra à échéance dans 3 ans. L'entente permettait à la Société de rembourser le prêt après un an si elle le souhaitait. Dans le cadre de ce prêt, 2 400 000 bons de souscription non transférable ont été émis (note 13). Chaque bon de souscription confère au détenteur le droit d'acheter une action ordinaire de la société à un prix de 1,25 \$ par action pour une période de 3 ans prenant fin le 28 septembre 2019.

En octobre 2016, la Société a conclu un prêt de 1,1 million de dollars avec divers tiers prêteurs (le « prêt »). Le prêt porte intérêt à un taux de 8 %, payé sur une base semi-annuelle et viendra à échéance dans 3 ans. L'entente permettait à la Société de rembourser le prêt après un an si elle le souhaitait. Dans le cadre de ce prêt, 880 000 bons de souscription non transférable ont été émis (note 13). Chaque bon de souscription confère au détenteur le droit d'acheter une action ordinaire de la société à un prix de 1,25 \$ par action pour une période de 3 ans prenant fin le 27 octobre 2019.

En septembre 2019, la Société a prolongé un prêt de 4,1 millions de dollars. Le prêt prolongé arrivera à échéance le 28 septembre 2021 et porte intérêt à un taux de 8% payé sur une base semi-annuelle. Dans le cadre de l'extension du prêt, la Société a émis des bons de souscription non transférables. Pour chaque tranche de 1 000 \$ en valeur nominale, 1 818 bons de souscription sont émis (pour un total de 7 453 800 bons de souscription). Chaque bon de souscription confère au détenteur le droit d'acheter une action ordinaire de la Société à un prix de 0,55\$ par action pour une période de 2 ans prenant fin le 28 septembre 2021.

Au 30 juin 2021, la Société a émis 14 545 455 actions ordinaires de la Société à un prix de 0,43\$ par action, comme règlement de 4 000 000 \$ de la dette. Aussi, 7 272 000 bons de souscriptions, avec un prix d'exercice de 0,55\$ ont été annulés. Une perte de 2 346 743 \$ a été

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

enregistrée dans l'état consolidé du résultat global.

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
Solde au début de la période	3 932 483	3 728 024
Amortissement des coûts de transaction	167 517	204 459
Conversion en actions ordinaires	(4 000 000)	-
Solde à la fin de la période	100 000	3 932 483
Portion courante	100 000	-
Portion non-courante	-	-

En décembre 2018, la Société a conclu une facilité de crédit de 1,5 million de dollars avec divers tiers prêteurs. La facilité de crédit porte intérêt à un taux de 12 %, payable à l'échéance et est d'une durée d'un an. Dans le cadre de cette facilité de crédit, 2 117 646 bons de souscription non transférables ont été émis. Chaque bon de souscription confère au détenteur le droit d'acheter une action ordinaire de la société à un prix de 0.425 \$ par action pour une période de 1 an prenant fin en décembre 2019.

En décembre 2019, la Société a prolongé la facilité de crédit de 1,5 million de dollars. Cette prolongation arrivera à échéance le 18 juin 2021 et porte intérêt à un taux de 12%, capitalisée mensuellement. Dans le cadre de cette extension, la Société a émis des bons de souscription non transférables d'un montant de 2 222 par tranche de 1 000 \$ (pour un total de 3 756 583 bons de souscription), chaque bon de souscription autorisant le détenteur à acheter une action ordinaire de la Société au prix de 0,27 \$ par action pour une durée de 18 mois expirant le 18 juin 2021. Ces bons de souscription remplacent les bons de souscription émis dans le cadre des prêts initiaux en décembre 2018.

Au 30 juin 2021, la Société a émis 7 164 200 actions ordinaires de la Société à un prix de 0,43 \$ par action, comme règlement de 1 970 155 \$ de la facilité de crédit. Aussi, 3 756 584 bons de souscription, à un prix d'exercice de 0,27\$, ont été annulés. Une perte de 1 155 852 \$ a été enregistrée dans l'état consolidé du résultat global.

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
Solde au début de la période	1 859 267	1 523 680
Intérêts capitalisés	57 163	216 040
Amortissement des coûts de transaction	53 725	119 547
Conversion en actions ordinaires	(1 970 155)	-
Solde à la fin de la période	-	1 859 267

En avril 2020, la Société a reçu un prêt de 40 000\$ provenant du programme de compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. En décembre, la filiale 9252-5880 Québec inc. a également reçu 40 000\$ provenant du même programme. Ce prêt sans intérêt, utilisé pour financer les coûts d'opération a été offert par le Gouvernement du Canada par le biais de la banque de la Société dans le contexte de la Covid-19. Le remboursement du prêt avant le 31 décembre 2022 entraînera une réduction du prêt de 10 000\$. Le 1^{er} janvier 2023, la Société aura l'option de reporter le paiement du capital sur 3 ans et bénéficiera d'un taux d'intérêt de 5%. Le prêt a initialement été enregistré à une juste valeur de 43 139\$ considérant la subvention, le remboursement sans intérêt et le remboursement le 31 décembre 2022. Un taux effectif de 15% a été utilisé en prenant compte des taux déjà obtenus par la Société pour des prêts similaires. La valeur résiduelle de 36 860\$ a été comptabilisée comme subvention gouvernementale différée dans les états financiers et reconnue comme perte et perte globale en même temps comme dépenses et frais généraux et administratifs.

	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
	43 139	-
Solde au début de la période	-	80 000
Acquisition	-	(36 139)
Solde à la fin de la période	43 139	43 139
Portion courante	-	-
Portion non-courante	43 139	43 139

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

11. CAPITAL SOCIAL

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale

Nombre illimité d'actions privilégiées sans valeur nominale pouvant être émises en séries : la série A comporte 500 000 actions privilégiées sans droit de vote à dividende non cumulatif de 8 % rachetables par la Société à la valeur d'apport.

Les mouvements dans les actions ordinaires de la Société se détaillent comme suit :

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021		Exercice terminé le 31 décembre 2020	
	Quantité	Montant \$	Quantité	Montant \$
Solde au début de la période	123 198 348	64 354 302	111 458 250	62 677 095
Placement privé ⁽¹⁾	11 500 000	4 880 173	11 700 098	1 665 327
Exercice d'options d'achat d'actions	34 800	12 406	40 000	11 880
Exercice de bons de souscription	28 946 666	7 134 153	-	-
Conversion de dette	21 709 655	9 335 151	-	-
Solde à la fin de la période	185 389 469	85 716 185	123 198 348	64 354 302

(1) La valeur du capital social versé en espèces (placement privé) est présentée net de la juste valeur des unités de bons de souscription totalisant 0 \$(259 698\$ en 2020) – Se référer à la description ci-dessous.

Période terminée le 30 juin 2021

Le 4 juin 2021, la Société a conclu un financement par voie de placement privé pour un produit brut de 5 750 000\$. Selon les conditions du placement, la Société a émis 11 500 000 unités au prix de 0,50 \$ l'unité. Chaque unité est formée d'une action ordinaire et de la moitié d'un bon de souscription d'action ordinaire. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix de 0,71 \$ l'action, jusqu'au 4 juin 2023.

Période terminée le 31 décembre 2020

Le 13 février 2020, la Société a conclu une première tranche de financement par voie de placement privé pour un produit brut de 425 025\$. Selon les conditions du placement, la Société a émis 1 700 100 unités au prix de 0,25 \$ l'unité. Chaque unité est formée d'une action ordinaire et de la moitié d'un bon de souscription d'action ordinaire. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix de 0,40 \$ l'action, jusqu'au 13 février 2023.

Le 10 juin 2020, la Société a conclu un financement par voie de placement privé pour un produit brut de 1 500 000 \$. Selon les conditions du placement, la Société a émis 9 999 998 unités au prix de 0,15\$ l'unité. Chaque unité est formée d'une action ordinaire et de la moitié d'un bon de souscription d'action ordinaire. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix de 0,20 \$ l'action, jusqu'au 10 juin 2023.

12. OPTIONS D'ACHAT D' ACTIONS, BONS DE SOUSCRIPTION ET OPTIONS ATTRIBUÉES AUX COURTIER

Options d'achat d'actions

Les options d'achat d'actions octroyées aux administrateurs et aux employés sont acquises sur une base de 33% chaque année sur une période de trois ans à compter de la date d'attribution et les options à des consultants sont acquises sur une base de 25% tous les trois mois, à compter de trois mois après la date d'attribution.

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

Les mouvements dans les options d'achat d'actions de la Société se détaillent comme suit :

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021		Exercice terminé le 31 décembre 2020	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Quantité	Prix de levée moyen pondéré \$
Solde au début de la période	6 014 447	0.77	6 859 500	0.88
Attribuées	850 000	0.41	1 034 050	0.20
Exercées	(34 800)	0.21	(40 000)	0.15
Expirées	(400 000)	0.56	(1 569 000)	0.96
Frappées d'extinction	-	-	(270 103)	0.39
Solde à la fin de la période	<u>6 429 230</u>	<u>0.74</u>	<u>6 014 447</u>	<u>0.77</u>
Exercables à la fin de la période	<u>4 926 947</u>	<u>0.85</u>	<u>4 693 464</u>	<u>0.87</u>

Bons de souscription

Les mouvements dans les bons de souscription de la Société se détaillent comme suit :

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021		Exercice terminé le 31 décembre 2020	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	48 546 591	0.36	38 334 001	0.50
Attribués	37 750 000	0.39	32 630 048	0.24
Exercés	(28 946 666)	0.24	-	-
Expirés	<u>(12 145 250)</u>	<u>0.49</u>	<u>(22 417 458)</u>	<u>0.43</u>
Solde à la fin de la période	<u>45 204 675</u>	<u>0.37</u>	<u>48 546 591</u>	<u>0.36</u>

Options attribuées aux courtiers

Les mouvements dans les options attribuées aux courtiers de la Société se détaillent comme suit :

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021		Exercice terminé le 31 décembre 2020	
	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Quantité	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	55 740	0,75	353 140	0,77
Attribuées	590 000	0,50	-	-
Expirées	-	-	(297 400)	0,76
Solde à la fin de la période	<u>645 740</u>	<u>0,52</u>	<u>55 740</u>	<u>0,75</u>

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

13. COÛTS DE FINANCEMENT

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021	Période de six mois terminée le 30 juin 2020
	\$	\$
Accumulation et intérêts sur la dette	280 405	338 385
Accumulation et intérêts sur la ligne de crédit	2 257 735	1 603 702
Perte sur la conversion de la dette	3 502 735	-
Gain sur la prolongation de la ligne de crédit	(1 211 484)	-
Intérêts sur l'obligation locative	17 676	-
Revenu d'intérêt	(1 550)	(812)
Coût de transaction	91 117	-
	<u>4 936 474</u>	<u>1 941 275</u>

14. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021	Période de six mois terminée le 30 juin 2020
	\$	\$
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement		
Débiteurs et autres actifs courants	(5 710)	(41 253)
Taxes de vente à recevoir	(87 605)	9 129
Créditeurs et charges à payer	(633 726)	(250 503)
	<u>(727 041)</u>	<u>(282 503)</u>

Éléments sans incidence sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie non présentés ailleurs dans les états financiers :

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021	Période de six mois terminée le 30 juin 2020
	\$	\$
Ajouts aux immobilisations pas encore payés	153 546	334 443
Coûts de transaction pas encore payés	49 827	-

15. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Le tableau suivant présente les opérations conclues avec les parties liées et les soldes à payer pour chacune des parties liées à la Société :

	Période de six mois terminée le 30 juin 2021	Période de six mois terminée le 30 juin 2020
	\$	\$
Rémunération des principaux dirigeants ⁽¹⁾		
Rémunération à base d'actions	47 770	28 979
Honoraires de gestion	206 795	155 833
	<u>254 565</u>	<u>184 812</u>
Salaires et charges sociales ⁽²⁾	292 486	157 143
	<u>547 051</u>	<u>341 995</u>
Solde inclus dans les créditeurs et charges à payer	-	6 667

(1) La direction principale est composée du chef de la direction, du chef des finances, du chef de l'exploitation et du président exécutif du conseil d'administration.

(2) Les salaires et les avantages sociaux et honoraires de gestion inscrits aux immobilisations corporelles s'élèvent à 164 714\$ (108 221 \$ en 2020).

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

La Société a conclu des contrats d'emploi et de gestion avec ses principaux dirigeants dont la rémunération annuelle estimative s'élève à 432 500 \$. Ces contrats sont renouvelables annuellement. Les contrats conclus avec les principaux dirigeants de la Société renferment des dispositions qui s'appliquent en cas de licenciement sans motif valable ou de changement de contrôle. Si tous les membres de l'équipe de direction avaient été licenciés sans motif valable le 30 juin 2021, la Société aurait dû verser une somme totale de 600 000 \$ à titre d'indemnités de départ. Si un changement de contrôle avait eu lieu le 30 juin 2021, les indemnités de départ se seraient élevées à 925 000 \$ (en supposant que le départ ait fait suite à un changement de contrôle et que chacun des membres de l'équipe de direction ait choisi de recevoir ces indemnités). Si les actifs de la société avaient été vendus à une « entité sans lien de dépendance » le 30 juin 2021, les montants totaux payables à l'équipe de direction au titre de la rupture auraient totalisé 1 175 000 \$ (en supposant qu'ils soient partis après un changement de contrôle et que chacun nommé Exécutif ait opté pour recevoir cette compensation).

Suite à la nomination de Brian Ostroff à titre d'administrateur de la Société le 4 juin 2014, Windermere est considérée comme une partie liée, car elle exerce une influence notable sur la Société par sa représentation au conseil d'administration. Tous les accords et transactions avec Windermere sont déjà divulgués dans ces états financiers et ne sont donc pas décrits dans la présente note.

Ocean Partners est également considéré comme une partie liée, car un administrateur de la Société est l'un de ses directeurs généraux. Tous les accords et transactions avec Ocean Partners sont déjà divulgués dans ces états financiers et ne sont donc pas décrits dans cette note.

16. ENGAGEMENTS

- a) La Société a accordé au prêteur de la ligne de crédit d'août 2012 une redevance de 1\$ par tonne de ventes de concentrés de phosphate du projet du Lac à Paul. Cette redevance peut être rachetée en tout temps au moyen d'un paiement forfaitaire de 9 millions \$. En juillet 2013, la Société a également accordé au prêteur de la deuxième ligne de crédit une redevance de 0,25 \$ par tonne de ventes de concentrés de phosphate du projet du Lac à Paul. Cette redevance peut être rachetée en tout temps au moyen d'un paiement forfaitaire de 2,25 million de dollars. Cette redevance devra être rachetée par la Société pour le même montant en cas de changement de contrôle dans le cadre duquel au moins 90 % des actions émises et en circulation de la Société sont acquises, achetées ou détenues par un tiers soit par une offre publique d'achat ou toute autre transaction avec le même résultat. La Société a également accordé aux autres parties une redevance de 2,25% sur le rendement net de la fonderie. La redevance peut être rachetée en tout temps au moyen d'un paiement forfaitaire de 2,5 millions de dollars.

17. ÉVENTUALITÉS

Dans le cours normal des activités, la Société est exposée à des événements qui pourraient donner lieu à des passifs éventuels. À la date de publication des états financiers intermédiaires consolidés résumés, la Société n'était pas au courant d'événements importants qui pourraient avoir une incidence importante sur ses états financiers intermédiaires consolidés résumés.

18. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES FINANCIERS

Classement

Les instruments financiers de la Société aux 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les débiteurs et autres actifs courants, les créditeurs et charges à payer, l'emprunt et les lignes de crédit.

Le classement des instruments financiers se résume comme suit :

	Valeur comptable	
	Au 30 juin 2021	Au 31 décembre 2020
	\$	\$
Actifs financiers		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	5 608 612	628 910
Comptes à recevoir et autres actifs	138 262	132 552
	<u>5 746 874</u>	<u>761 462</u>
Passifs financiers		
Comptes créditeurs et charges à payer		
Obligations locatives	509 610	1 134 335
Dette	143 139	5 834 889
Ligne de crédit	16 023 157	30 660 613
	<u>17 392 420</u>	<u>37 629 837</u>

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

La Société définit la hiérarchie de la juste valeur en vertu de laquelle ses instruments financiers sont évalués comme suit : le niveau 1 inclut les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques; le niveau 2 inclut les données autres que les prix cotés du niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif directement ou indirectement et le niveau 3 inclut les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données de marché observables. Il n'y avait pas de transfert de niveau de hiérarchie au cours des périodes closes les 30 juin 2021 et 2020.

Risques financiers

La Société est exposée à divers risques financiers comme le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt, le risque lié aux actions et le risque de change qui nécessite l'utilisation d'instruments financiers.

Risque de crédit

Le risque de crédit de la Société est principalement attribuable à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie et aux débiteurs et autres actifs courants. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont déposés dans des comptes de banques canadiennes à charte ou investis de manière diversifiée dans des titres ayant une cote d'évaluation d'investissement (AA-) dont le risque de perte est de l'avis de la direction minime. Les débiteurs et autres actifs courants comprennent essentiellement les intérêts à recevoir de banques à charte canadiennes et les crédits d'impôt miniers à recevoir du gouvernement du Québec. La direction estime que la concentration du risque de crédit par rapport aux instruments financiers inclus dans les montants à recevoir est minime.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société n'ait pas de liquidités suffisantes pour respecter ses obligations financières à leur échéance. La liquidité et les résultats d'exploitation de la Société pourraient être affectés si l'accès de la Société sur le marché des capitaux est entravé que ce soit à la suite d'un ralentissement de la conjoncture du marché boursier en général ou pour des questions spécifiques à la Société. La Société génère des flux de trésorerie principalement de ses activités de financement. Au 30 juin 2021, la Société disposait d'une trésorerie et d'équivalents de trésorerie 606 882 \$ (628 910 \$ au 31 décembre 2020) pour régler les passifs courants de 924 524 \$ (37 651 750 \$ au 31 décembre 2020). La Société évalue régulièrement sa position de trésorerie pour assurer la conservation et la sécurité du capital ainsi que le maintien de la liquidité (Se référer à la note 1).

Voici les échéances contractuelles des passifs financiers y compris les intérêts le cas échéant au 30 juin 2021 :

	Valeur comptable \$	Flux de trésorerie contractuels \$	0 à 12 mois \$	12 à 24 mois \$	Plus de 24 mois \$
Créditeurs et charges à payer	509 610	509 610	509 610	-	-
Obligations locatives	126 361	126 361	65 701	60 660	-
Dette	143 139	130 000	100 000	-	30 000
Ligne de crédit	16 739 671	35 825 488	2 134 658	2 051 977	31 638 853

Risque de taux d'intérêt

Les facilités de crédit de la Société portent intérêt à taux fixe et ne présentent donc aucun risque de taux d'intérêt. La politique de la Société en ce qui concerne ses soldes de trésorerie consiste à investir l'excédent de trésoreries dans des instruments financiers détenus auprès d'une banque à charte canadienne.

Au 30 juin 2021, l'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt se résume comme suit :

Trésorerie	Taux d'intérêt fixe et sans intérêt
Créditeurs et charges à payer	Sans intérêt
Ligne de crédit	Taux d'intérêt fixe
Dette	Taux d'intérêt fixe

Risque de change

Au 30 juin 2021, la Société disposait d'un compte bancaire en dollars américains pour un montant de 127 \$ (25 \$ au 31 décembre 2020). La Société avait également 71 382\$ dollars américains et 25 000 livre sterling dans ses comptes à payer (172 782 \$ US et 50 000 GBP au 31 décembre 2020).

Risque de juste valeur

Les actifs financiers et les passifs financiers courants sont évalués à leur valeur comptable, qui constitue une estimation raisonnable de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. Cela inclut la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et autres actifs, ainsi que les créditeurs et charges à payer. Les emprunts et la facilité de fonds de roulement ont été comptabilisés au coût amorti et leur juste valeur se rapproche de sa valeur comptable. La ligne de crédit a été comptabilisée au coût amorti et sa juste valeur est de 25 467 351 \$.

ARIANNE PHOSPHATE INC.

NOTES ANNEXES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

19. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 10 août 2021, Arianne a annoncé, sujet à l'approbation des organismes de réglementation, le report de l'échéance des 628 228 bons de souscription émis dans le cadre du placement privé complété le 21 août 2019 pour un produit brut total de 691 050 \$. Chaque bon de souscription, qui faisait partie des unités émises, donne le droit à son détenteur d'acheter une action ordinaire de la Société au prix de 0.75 \$ l'action ordinaire jusqu'au 21 août 2021. Arianne a décidé de reporter l'échéance des bons de souscription au 21 août 2024. Aucune autre condition des bons de souscription n'est modifiée.