



Ressources Nippon Dragon inc.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

PÉRIODE DE 9 MOIS CLOSE LE 30 JUIN 2021

(Non audités et non révisés par les auditeurs indépendants de la Société)

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

État intermédiaire de la situation financière	1.
État intermédiaire du résultat et du résultat global	2.
État intermédiaire des variations des capitaux propres	3.
État intermédiaire des flux de trésorerie	4.
Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires résumés	5.

Ressources Nippon Dragon inc.
ÉTAT INTERMÉDIAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(en dollars canadiens)

(non audité et non révisé par les auditeurs indépendants de la Société)

	30 juin 2021		30 septembre 2020	
ACTIF				
COURANT				
Encaisse	620 914	\$	711 751	\$
Comptes clients et autres débiteurs (Note 4)	58 552		112 817	
Frais payés d'avance	18 115		34 180	
Autres actifs	-		7 500	
Total de l'actif courant	697 581		866 248	
NON COURANT				
Immobilisations corporelles (Note 5)	1 456 063		1 158 338	
Actifs au titre du droit d'utilisation (Note 6)	54 753		867 577	
Investissement dans une société minière	3 400		2 400	
Total de l'actif non courant	1 514 216		2 028 315	
TOTAL DE L'ACTIF	2 211 797	\$	2 894 563	\$
PASSIF				
COURANT				
Créditeurs (Note 7)	3 589 711	\$	3 139 519	\$
Ventes d'or perçues d'avance	5 778 750		2 332 800	
Portion courante des obligations locatives (Note 9)	29 969		630 174	
Portion courante des dettes à long terme (Note 10)	700 542		1 250 541	
Débentures (Note 11)	537 500		537 500	
Emprunt	19 806		22 702	
TOTAL DU PASSIF À COURT TERME ET DU PASSIF	10 656 278		7 913 236	
NON COURANT				
Dettes à long terme (note 10)	29 523		19 505	
Obligations locatives (note 9)	26 912		128 409	
Obligation de mise hors service (note 12)	25 539		174 631	
Ventes d'or perçus d'avance	290 250		3 059 200	
Total du passif non courant	372 224		3 381 745	
TOTAL DU PASSIF	11 000 232	\$	11 294 981	\$

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon Inc.
ÉTAT INTERMÉDIAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(en dollars canadiens)

(non audité et non révisé par les auditeurs indépendants de la Société)

	30 juin 2021	30 septembre 2020	
CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS			
	48 894 834		
Capital social (Note 13)		\$ 47 480 722	\$
Surplus d'apport	12 643 837	12 643 837	
Bons de souscription d'actions (Note 13)	546 310	-	
Déficit	(70 901 686)	(68 524 977)	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS	(8 816 705)	(8 400 418)	
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES NÉGATIFS	2 211 797	\$ 2 894 563	\$

CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION (Note 2)

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon inc.
ÉTAT INTERMÉDIAIRE DU RÉSULTAT ET DU RÉSULTAT GLOBAL
(en dollars canadiens)

(non audité et non révisé par les auditeurs indépendants de la Société)

	Période de 3 mois close le 30 juin 2021	Période de 3 mois close le 30 juin 2020	Période de 9 mois close le 30 juin 2021	Période de 9 mois close le 30 juin 2020	
CHIFFRE D'AFFAIRES					
Revenus de distribution de la technologie de fragmentation thermique	- \$	- \$	- \$	13 800 \$	
Autres revenus	-	-	-	-	
	-	-	-	13 800	\$
COÛT DES CONTRATS					
Coût de contrats de la technologie de fragmentation thermique	- \$	18 440 \$	- \$	18 440 \$	
Frais de transport	-	-	-	20 435	
Redevances	-	-	-	-	
TOTAL DU COÛT DES CONTRATS	-	-	-	38 875	
BÉNÉFICE (PERTE) D'EXPLOITATION	-	(18 440)	-	(25 075)	
FRAIS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (Note 14)	(923 409)	437 719	1 310 138	224 799	
FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX (Note 15)	283 201	322 698	1 052 701	489 529	
INTÉRÊTS SUR DÉBENTURES ET SUR DETTES	32 400	44 141	106 778	132 076	
AUTRES DÉPENSES (REVENUS) (Note 15)	(248 183)	33 849	(248 446)	(137 068)	
RÉSULTAT NET ET RÉSULTAT GLOBAL TOTAL	<u>855 991</u>	<u>\$ (856 847)</u>	<u>\$ (2 221 171)</u>	<u>\$ (734 411)</u>	<u>\$</u>
RÉSULTAT (PERTE) NET(TE) PAR ACTION					
De base	(0,0042)	\$ (0,0052)	\$ (0,0110)	\$ (0,0045)	\$
Diluée	(0,0042)	\$ (0,0052)	\$ (0,0110)	\$ (0,0045)	\$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	202 046 413	163 566 413	202 046 413	163 566 413	

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon Inc.

ÉTAT INTERMÉDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en dollars canadiens)

(non audité et non révisé par les auditeurs indépendants de la Société)

Au 30 juin 2021 et 2019

	Nombre d'actions	Capital social	Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total des capitaux propres	
SOLDE AU 1^{ER} OCTOBRE 2020	<u>163 566 413</u>	<u>47 480 722</u>	<u>\$ 12 643 837</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (68 524 977)</u>	<u>\$ (8 400 418)</u>	<u>\$</u>
Bons de souscription expirés (Note 13)	38 480 000	1 414 112	-	509 888	-	1 924 000	
Effet de la transition à l'IFRS 16 (Note 3)	-	-	-	36 422	(155 538)	(119 116)	
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	(2 221 171)	(2 221 171)	
SOLDE AU 30 juin 2021	<u>202 046 413</u>	<u>48 894 834</u>	<u>\$ 12 643 837</u>	<u>\$ 546 310</u>	<u>\$ (70 901 686)</u>	<u>\$ (8 816 705)</u>	<u>\$</u>

	Nombre d'actions	Capital social	Surplus d'apport	Bons de souscription	Déficit	Total des capitaux propres	
SOLDE AU 1^{ER} OCTOBRE 2019	<u>163 566 413</u>	<u>47 480 722</u>	<u>\$ 12 469 960</u>	<u>\$ 173 877</u>	<u>\$ (65 920 426)</u>	<u>\$ (5 795 867)</u>	<u>\$</u>
Bons de souscription expirés (Note 13)	-	-	173 877	(173 877)	-	-	
Effet de la transition à l'IFRS 16 (Note 3)	-	-	-	-	(775)	(775)	
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	(734 411)	(734 411)	
SOLDE AU 30 juin 2020	<u>163 566 413</u>	<u>47 480 722</u>	<u>\$ 12 643 837</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (66 655 612)</u>	<u>\$ (6 531 053)</u>	<u>\$</u>

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon inc.
ÉTAT INTERMÉDIAIRE DES FLUX DE TRÉSORERIE
(en dollars canadiens)

(non audité et non révisé par les auditeurs indépendants de la Société)

	Période de 9 mois close le 30 juin 2021	Période de 9 mois close le 30 juin 2020	
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Bénéfice (Perte) net(te)	(2,221,171)	\$ (734 411)	\$
Ajustements :			
Amortissement des immobilisations corporelles	121,050	53 976	
Amortissement de l'actif à titre de droit d'utilisation	156,712	20 619	
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	542	(277 152)	
Perte de change non réalisée	19,355	(8 136)	
Perte sur évaluation de métaux précieux	(2,894)	4 437	
Ventes d'or perçues d'avance	677,000	2 560 400	
Intérêts effectifs sur les obligations locatives	66,857	5 451	
Subvention gouvernementale	(13,308)	(21 661)	
Désactualisation de la dette à long terme	3,327	-	
Perte sur radiation d'une avance	1,785	-	
Perte sur résiliation de contrats de location	125,560	-	
Autre	(1,000)	(200)	
	(1,066,185)	1 603 323	
Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement (note 17)	350,290	(1 815 496)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(715,895)	(212 173)	
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisation	(311,129)	(266 315)	
Frais d'exploration et d'évaluation	6,958	-	
Avance à un société sous contrôle commun	-	(1 785)	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(304,171)	(268 100)	
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Remboursement de dettes à long terme	(345,655)	(26 637)	
Remboursement des obligations locatives	20,000	40 000	
Nouvelle dette	(550,000)	-	
Actions émises dans le cadre de placements privés	1,414,112	-	
Bons de souscriptions émis dans le cadre de placements privés	509,887	-	
Frais d'émission d'action	(119,115)	-	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	929 229	13 363	
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(90 837)	(466 910)	
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	711 751	1 548 851	
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE	620 914	\$ 1 081 941	\$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (Note 17)

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

1. STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

Ressources Nippon Dragon inc. (ci-après la « Société ») se spécialise dans l'exploration de métaux dans des sites miniers situés au Québec. De plus, la Société a pour mission d'introduire la technologie de fragmentation thermique dans l'industrie minière pour permettre la commercialisation de cette technologie à travers le monde.

La Société est constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* du Québec. Le siège social est situé au 500-7055, boulevard Taschereau, Brossard (Québec) J4Z 1A7. Les actions de la Société sont cotées à la Bourse de croissance TSX sous le symbole « NIP ».

Les états financiers intermédiaires résumés pour la période de neuf mois close le 30 juin 2021 et 2020 ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 27 août 2021.

2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers intermédiaires résumés ont été préparés selon les normes internationales d'information financière (« IFRS ») 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.

Pour déterminer si l'hypothèse de continuité d'exploitation est appropriée, la direction tient compte de tous les renseignements disponibles au moment du rapport et ce, concernant une période minimale de douze mois à compter de la fin de la période considérée. La direction est consciente que lorsqu'elle évalue les incertitudes importantes en lien avec des événements et des conditions qui mettent en doute la capacité de la Société à poursuivre son exploitation et par conséquent, la pertinence de l'utilisation des IFRS applicables à une entreprise en exploitation, comme le décrit le paragraphe suivant. Ces états financiers intermédiaires résumés ne reflètent pas l'ajustement à la valeur comptable des actifs et des passifs, des charges et des classements de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité n'était pas appropriée. Ces ajustements pourraient être importants.

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 généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation minière jusqu'à maintenant. La Société a généré des revenus provenant de la distribution de son processus de fragmentation thermique, mais ces derniers ne sont pas suffisants pour assurer la rentabilité de la Société. Au 30 juin 2021, la Société a accumulé un déficit de 70 901 686 \$ (68 524 977 \$ au 30 septembre 2020) et a un fond de roulement négatif de 9 958 697\$ (7 046 988 \$ au 30 septembre 2020).

La Direction considère que les soldes de trésorerie sont insuffisants pour que la Société puisse continuer à opérer. Tout déficit de financement futur pourrait être comblé de plusieurs façons, notamment par l'émission de nouveaux instruments de capitaux propres, par la réduction des coûts et d'autres mesures telles que la renégociation de ses dettes et déventures ou la cession de propriétés minières. Même si la Société a levé du financement dans le passé, rien ne garantit qu'elle réussisse à obtenir d'autres financements dans le futur ou qu'elle obtienne des sources de financement à des conditions acceptables. Si la direction n'est pas en mesure d'obtenir de nouveaux fonds, la Société pourrait ne pas être en mesure de poursuivre ses activités et les montants nets se réalisant de ses actifs pourraient être inférieurs aux montants figurant dans ces états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

3. BASE DE PRÉPARATION ET CONFORMITÉ AUX IFRS

3.1 Déclaration de conformité

Les présents états financiers ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les méthodes comptables, les méthodes de calcul et de présentation appliquées dans les présents états financiers sont conformes aux méthodes comptables et aux méthodes utilisées au cours de l'exercice financier précédent.

3.2 Mode de présentation

Les états financiers intermédiaires résumés devraient être lus en parallèle avec les états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 30 septembre 2020, lesquels ont été préparés conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. Les conventions comptables et les méthodes de calcul et de présentation utilisées dans la préparation des présents états financiers intermédiaires résumés non audités sont conformes aux conventions et aux méthodes utilisées pour l'exercice financier précédent clos le 30 septembre 2020.

3.3 Base d'évaluation

Les présents états financiers ont été préparés selon la méthode du coût historique.

4. COMPTES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

	30 juin 2021		30 septembre 2020	
Clients	15 000	\$	15 000	\$
Provision pour mauvaises créances	(15 000)		(15 000)	
Taxes de ventes à recevoir	53 314		108 882	
Avance à une société sous contrôle commun	-		1 785	
Autres débiteurs	4 008		2 150	
	<u>58 552</u>	<u>\$</u>	<u>112 817</u>	<u>\$</u>

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon inc.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(en dollars canadiens)
(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Exercice clos le 30 juin 2021

	Équipement	Équipement informatique	Matériel roulant	Total
COÛT				
Solde au 1 octobre 2020	1 684 692	\$ 8 160	\$ 27 750	\$ 1 720 602
Acquisition de l'exercice	304	2 310	4 500	311 128
Disposition de l'exercice	318			
	<u>121 807</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>121 807</u>
Solde au 30 juin 2021	2 110 817	10 470	32 250	2 153 537
AMORTISSEMENT CUMULÉ				
Solde au 1 octobre 2020	558 431	396	3 437	562 264
Amortissement	101 632	635	4 622	106 888
Disposition de l'exercice	<u>14 161</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14 161</u>
Solde au 30 juin 2021	688 384	1 031	8 059	697 474
VALEUR COMPTABLE AU 30 juin 2021	<u>1 422 433</u>	<u>\$ 9 439</u>	<u>\$ 24 192</u>	<u>\$ 1 456 063</u>

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (SUITE)

Exercice clos le 30 septembre 2019

	Équipement	Équipement informatique	Matériel roulant	Total
COÛT				
Solde au 1 ^{er} octobre 2019	1 316 756	\$ 16 759	\$ 3 750	\$ 1 337 265
Acquisition de l'exercice	689 761	8 160	24 000	721 921
Disposition de l'exercice	(321 825)	(16 759)	-	(338 584)
Solde au 30 septembre 2020	<u>1 684 692</u>	<u>8 160</u>	<u>27 750</u>	<u>1 720 602</u>
AMORTISSEMENT CUMULÉ				
Solde au 1 ^{er} octobre 2019	733 763	16 759	141	750 663
Amortissement	100 069	396	3 296	103 761
Disposition de l'exercice	(275 401)	(16 759)	-	(292 160)
Solde au 30 septembre 2020	<u>558 431</u>	<u>396</u>	<u>3 437</u>	<u>562 264</u>
VALEUR COMPTABLE AU 30 SEPTEMBRE 2020	<u>1 126 261</u>	<u>\$ 7 764</u>	<u>\$ 24 313</u>	<u>\$ 1 158 338</u>

Ressources Nippon Dragon inc.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(en dollars canadiens)
(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

6. ACTIFS AU TITRE DU DROIT D'UTILISATION

	Automobiles	Génératrice	Équipements	Total	
Coût					
Solde au début de la période	47 668	426 229	535 692	1 009 589	\$
Acquisition d'actif au titre du droit d'utilisation	16 574	-	17 516	34 090	
Résiliation de contrats de location	-	(304 422)	(535 692)	(840 114)	
Transfert aux immobilisations corporelles	-	(121 807)	-	(121 807)	
Solde à la fin de la période	64 242	-	17 516	81 758	\$
Amortissement					
Solde au début de la période	12 560	54 830	74 622	142 012	\$
Amortissement	13 569	81 098	62 045	156 712	
Résiliation de contrats de location	-	(121 767)	(135 791)	(257 558)	
Transfert aux immobilisations corporelles	-	(14 161)	-	(14 161)	
Solde à la fin de la période	26 129	-	876	27 005	
Valeur comptable au 30 juin 2021	38 113	-	16 640	54 753	\$

7. CRÉDITEURS

	30 juin 2021		30 septembre 2020	
Dettes fournisseurs	848 930	\$	457 759	\$
Intérêts courus à payer	700 409		593 630	
Impôts de la partie XII.6 et III.14 à payer	822 261		822 261	
Salaires et charges sociales à payer	958 255		1 102 169	
Autres créditeurs	109 856		163 700	
Revenus reportés	150 000			
	3 589 711	\$	3 139 519	\$

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

8. AVANCE AU TITRE DE FRAIS D'EXPLORATION

Au cours de l'exercice terminé le 30 septembre 2019, une avance de 2 500 000 \$ a été reçue dans le cadre d'une entente afin d'effectuer des travaux d'exploration et d'évaluation sur les propriétés Denain et Rocmec 1. Selon les termes de l'entente avec le partenaire, Nippon Dragon est l'opérateur du projet et le partenaire paiera pour toutes dépenses du projet, incluant la main d'œuvre interne de Nippon Dragon dédiée au projet, et recevra 60% des produits d'opération provenant de l'extraction de métaux sur les deux propriétés. Les frais d'exploration encourus dans le cadre de cette entente ont été reclassés contre cette avance et sont détaillés ci-après.

	<u>30 juin 2021</u>	<u>30 septembre 2020</u>	
Denain			
Géologie et prospection	-	\$ 92 450	\$
Salaires et charges sociales	-	-	
Frais de consultants	-	-	
Titres miniers	-	-	
Autres frais d'exploration	-	-	
Dépenses d'E&E avant crédits d'impôt déduites contre l'avance reçue d'un partenaire	<u>-</u>	<u>\$ 92 450</u>	<u>\$</u>

Le projet Denain comprend deux propriétés minières contigües et est situé approximativement à 60 km à l'est de Val-d'Or, Québec.

	<u>30 juin 2021</u>	<u>30 septembre 2020</u>	
Rocmec 1			
Géologie et prospection	-	\$ 1 235 581	\$
Salaires et charges sociales	-	327 472	
Frais de consultants	-	120 493	
Titres miniers	-	3 744	
Autres frais d'exploration	-	109 388	
Dépenses d'E&E déduites contre l'avance reçue d'un partenaire	<u>-</u>	<u>\$ 1 796 678</u>	<u>\$</u>

Le projet Rocmec 1 correspond à des droits miniers détenus à 100 %, incluant 19 titres miniers, dont 11 titres miniers sont sujets à une royauté Net Métal de 5 % sur les premières 25 000 onces d'or et 3 % sur les onces d'or suivantes. La propriété est située dans le canton Dasserat, à proximité de Rouyn-Noranda, au Québec.

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

8. AVANCE AU TITRE DE FRAIS D'EXPLORATION (SUITE)

	30 juin 2021	30 septembre 2019	
Avance au titre de frais d'exploration			
Solde au début	-	\$ 1 889 128	\$
Dépenses d'E&E déduites contre l'avance reçue d'un partenaire pour le projet Denain	-	(92 450)	
Dépenses d'E&E déduites contre l'avance reçue d'un partenaire pour le projet Rocmec 1	-	(1 796 678)	
Solde à la fin	-	\$ -	\$

9. OBLIGATIONS LOCATIVES

	30 juin 2021	30 septembre 2020	
Solde au début de la période	758 583	\$ -	\$
Adoption d'IFRS 16	-	47 668	
Nouvel obligation locative	34 090	1 037 776	
Intérêts effectifs sur les obligations locative	66 857	69 516	
Remboursement de capital	(345 655)	(396 017)	
Remboursement de capital	(456 994)	-	
Solde à la fin de la période	56 881	758 583	
Portion courante	29 969	\$ 630 174	\$
Portion non courante	26 912	\$ 128 409	\$

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

10. DETTES À LONG TERME

	30 juin 2021		30 septembre 2020	
Emprunt d'une valeur nominale de 1 134 906 \$, garanti par une hypothèque de premier rang sur la Propriété Rocmec 1 au montant de 1 134 906 \$, remboursable à l'échéance, au taux d'intérêt de 7,5 %, payable mensuellement, soit en argent, soit en actions ordinaires, au gré de la Société, échu originalement en mai 2015 ^(a)	394 907	\$	944 906	\$
Emprunt d'une valeur nominale de 365 094 \$, garanti par une hypothèque de premier rang sur la Propriété Rocmec 1 au montant de 365 094 \$, remboursable à l'échéance, au taux d'intérêt de 13,5 %, payable mensuellement en argent, échu originalement en mai 2015 ^(a)	305 635		305 635	
Emprunt de 60 000 \$, sans intérêts ni modalités de remboursement jusqu'en décembre 2022, le remboursement de 40 000\$ en capital avant le 31 décembre 2022 entraîne une radiation de 25 % du prêt, jusqu'à concurrence de 20 000 \$. Dans le cas du non-remboursement avant le 31 décembre 2022, le prêt sera remboursable sur 36 mois à partir du 1er janvier 2023, capital et intérêts de 5%, échéant le 31 décembre 2025	29 523		19 505	
Total	730 065		1 270 046	
Portion courante de la dette à long terme	700 542	\$	1 250 541	\$
Dette à long terme	29 523	\$	19 505	

- (a) Le solde impayé et remboursable au 30 juin 2021 est de 700 542 \$ puisque les dettes ont expiré en mai 2015 et n'ont pas été complètement remboursées à ce jour. La Société et le prêteur ont convenu de nouvelles conditions de remboursement. La Société a débuté le remboursement de la dette par versement en capital comme suit un premier versement de 70 000 \$ le 1er juillet 2020 suivi de versements mensuels consécutifs et égaux de 60 000 \$ le 1^{er} de chaque mois jusqu'au paiement complet du capital. Pour le trimestre terminé le 30 juin 2021, la Société a payé 60 000\$ en avril, mai et juin. La Société pourra à partir de janvier 2021 régler la totalité de la dette en payant seulement le montant en capital restant. La Société versera aussi 15 % des produits bruts de chaque coulée d'or provenant du minerai de Rocmec 1. Ses versements seront effectués le dernier jour de chaque mois durant lequel l'argent lié à ces ventes sera perçu. Les intérêts courus pour la période sont de 66 702 \$ (94 871 \$ en 2020).

Ressources Nippon Dragon inc.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(en dollars canadiens)
(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

11. DÉBENTURES

	30 juin 2020		30 septembre 2019	
Débentures d'une valeur nominale de 537 500 \$, en tout temps rachetables au comptant au gré de la Société ou en unités au gré du porteur (chaque unité étant composée d'une (1) action ordinaire de la Société et d'un demi (1/2) bon de souscription; chaque bon de souscription entier permet d'acquérir une (1) action ordinaire de la Société à un prix d'exercice qui correspond au cours de référence majoré de 50 %) portant intérêt au taux de 7,5 % payable trimestriellement, soit en argent, soit en actions ordinaires, au gré de la Société. Ces débentures sont échues depuis le 31 décembre 2014 et n'ont pas été repayées.	537 500	\$	537 500	\$
Débenture courante	<u>537 500</u>	\$	<u>537 500</u>	\$

La débenture restante est expirée et par conséquent, le solde à payer et remboursable de la débenture au 30 juin 2021 est de 537 500 \$. Les intérêts courus pour la période de neuf mois close le 30 juin 2021 sont de 40 075 \$ (37 206 \$ pour la période de neuf mois close le 30 juin 2020).

12. OBLIGATION DE MISE HORS SERVICE

La Société a déterminé la valeur comptable du passif en lien avec l'obligation de mise hors service au 30 septembre 2020 en utilisant un taux d'actualisation de 0,25 % et un taux d'inflation de 1,5 %. Le passif augmente jusqu'à sa valeur future et ce jusqu'à ce que les obligations soient remplies. L'obligation de mise hors service estimées peut varier en fonction des changements dans les opérations du coût des activités de restauration et des exigences législatives ou réglementaires. En préparation de ses travaux sur la propriété Rocmec 1, la Société a réalisé une évaluation de l'obligation de mise hors service conformément au plan de travail proposé qui a donné lieu à un montant non actualisé de 25 539 \$ à engager une fois l'exploration et les travaux d'évaluation ont commencé, ce qui représente la meilleure estimation des obligations de la direction.

13. CAPITAUX PROPRES

Capital social

Le capital social de la Société comprend seulement des actions ordinaires entièrement libérées.

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale, votantes, participantes, dividende tel que déclaré par le conseil d'administration. Toutes les actions sont admissibles, chacune, de la même façon, au versement de dividendes et au remboursement en capital et donnent droit à un vote à l'assemblée des actionnaires de la Société.

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

13. CAPITAUX PROPRES (suite)

Émis

Les variations dans le capital social ordinaire de la Société se détaillent comme suit :

Période de neuf (9) mois close le 30 juin 2021

Le 23 décembre 2020, la Société, a annoncé la clôture de sa première tranche de placements privés. La Société a émis à cette date des actions et des bons de souscription d'action pour 1 599 000 \$. Ce qui correspond à l'émission de 7 140 000 unités HD au prix de 0,05 \$ l'unité et 24 840 000 unités FT accréditives au prix de 0,05 \$ l'unité.

Le 31 décembre 2020, la Société a annoncé la clôture de sa deuxième et dernière tranche de placements privés. La Société a émis à cette date des actions et des bons de souscription d'action pour 325 000 \$. Ce qui correspond à l'émission de 2 000 000 unités HD au prix de 0,05 \$ l'unité et 4 500 000 unités FT accréditives au prix de 0,05 \$ l'unité.

Chaque unité HD représente une (1) action ordinaire de la Société et un (1) bon de souscription d'actions ordinaires. Tandis que, chaque unité FT représente une (1) action ordinaire de la Société qui est qualifiée d'action ordinaire accréditive et d'un demi (1/2) bon de souscription d'action ordinaire. Chaque bon de souscription permet au porteur d'acquérir une action ordinaire supplémentaire de la Société au prix de 0,075 \$ pour une période de 24 mois suivant la clôture du placement.

Exercice clos le 30 septembre 2020

Il n'y a eu aucune activité sur le capital de la Société pendant l'année terminée le 30 septembre 2020.

Options d'achat d'actions ordinaires

La Société a adopté un régime d'options d'achat d'actions (le « régime ») selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent, de temps à autre, attribuer des options permettant à ses administrateurs, dirigeants, employés et consultants d'acquérir des actions ordinaires. Les conditions et le prix d'exercice de chaque option sont déterminés par les membres du conseil d'administration.

Le régime stipule que le nombre maximum d'actions ordinaires dans le capital de la Société qui pourrait être réservé pour attribution en vertu du régime est égal à 10 748 106 d'actions ordinaires de la Société. Le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur, au cours d'une période de 12 mois, ne peut dépasser 5 % des actions en circulation à la date d'attribution et pour les consultants ou la personne admissible responsable des relations avec les investisseurs, il ne peut dépasser 2 % des actions en circulation à la date d'attribution. Les options doivent être exercées au plus tard cinq ans après la date d'attribution. Le nombre total d'actions ordinaires réservées aux fins d'émission à l'exercice des options attribuées aux initiés ne peut pas dépasser 10 % du nombre d'actions ordinaires émises et l'attribution d'options aux initiés dans une période de 12 mois donnée, ne doit pas dépasser 10 % du nombre d'actions ordinaires émises. Les options attribuées sont sujettes à une période d'acquisition graduelle de un sixième (1/6) par trimestre, excepté celle octroyées à des consultants ou la personne admissible fournissant des services de relation à des investisseurs qui ont une période d'acquisition de douze mois pour un maximum d'un quart (1/4) par trimestre.

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être plus bas que la valeur marchande des actions ordinaires le jour précédent l'attribution.

Ressources Nippon Dragon inc.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(en dollars canadiens)
(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

13. CAPITAUX PROPRES (suite)

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

	30 juin 2021		30 septembre 2020	
	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice pondéré	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice pondéré
Solde au début	-	-	\$ 2 075 000	0,100 \$
Échues	-	-	(2 075 000)	(0,100)
Solde à la fin	-	-	-	-
Options exerçables à la fin	-	-	\$ -	- \$

Bons de souscription

Les bons de souscriptions en circulation permettent à leur détenteur de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

	30 juin 2021		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
Solde au 1 ^{er} octobre 2020	-	-	\$ -
Émis	25 520 000	0,0214	546 310
Solde au 30 juin 2021	25 520 000	0,0214	546 310

	30 septembre 2020		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
Solde au 1 ^{er} octobre 2019	13 168 072	0,075	\$ 173 877
Expirés	(13 168 072)	(0,069)	(173 877)
Solde au 30 septembre 2020	-	-	\$ -

Les bons de souscription en circulation au 30 juin 2021 sont les suivants :

Nombre de bons	Prix d'exercice	Date d'expiration
23 810 000	0,0750	Décembre 2022
1 710 000	0,0500	Décembre 2022

Les notes complémentaires font parties intégrantes des états financiers intermédiaires résumés.

Ressources Nippon Dragon inc.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(en dollars canadiens)
(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

13. CAPITAUX PROPRES (suite)

Bons de souscription (suite)

La juste valeur des bons de souscriptions octroyés a été estimée selon le modèle Black-Scholes d'évaluation à partir des hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	31 décembre 2020	
Prix de l'action moyen à la date d'attribution	0,05	\$
Taux d'intérêts sans risque	0,22	%
Volatilité prévue	133,45	%
Durée de vie prévue	2 ans	
Dividende prévue	0,00	%

14. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Période de 3 mois close le 30 juin 2021		Période de 3 mois close le 30 juin 2020		Période de 6 mois close le 30 juin 2021		Période de 6 mois close le 30 juin 2020	
Rocmec 1								
Géologie et prospection	(90 953)	\$	206 102	\$	1 113 376	\$	206 102	\$
Salaires et charges sociales	85 128		231 177		1 063 993		231 177	
Location d'équipement	18 090		-		72 725		-	
Entretien et réparation	2 013		-		96 867		-	
Titres miniers	200		440		4 893		1 433	
Dépenses d'E&E avant crédits d'impôt	14 478		437 719		2 351 854		438 712	
Recouvrement des crédits d'impôt	(937 887)		-		(1 041 716)		(213 913)	
Dépenses d'E&E	<u>(923 409)</u>	\$	<u>437 719</u>	\$	<u>1 310 138</u>	\$	<u>(224 799)</u>	\$

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

15. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES À L'ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

	Période de 3 mois close le 30 juin 2021	Période de 3 mois close le 30 juin 2020	Période de 9 mois close le 30 juin 2021	Période de 9 mois close le 30 juin 2020	
FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX					
Salaires et charges sociales	61 739	\$ 100 586	\$ 200 078	\$ 148 042	\$
Taxes et permis	-	-	3 294	-	
Assurances	10 144	6 638	27 597	19 665	
Frais de fiducie et d'enregistrement	3 729	3 061	16 469	21 288	
Honoraires professionnels	144 244	130 883	464 514	168 468	
Papeterie et frais de bureau	2 632	5 278	16 118	7 104	
Frais de location	-	-	-	200	
Entretien et réparation	-	3 876	-	3 876	
Voyages et représentation	3 976	43 899	46 869	46 291	
Amortissement des immobilisations corporelles	51 263	11 724	121 050	53 976	
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	5 474	16 753	156 712	20 619	
	<u>283 201</u>	<u>\$ 322 698</u>	<u>\$ 1 052 701</u>	<u>489 529</u>	<u>\$</u>
AUTRES DÉPENSES (REVENUS)					
Frais de financement et autres intérêts	27 824	56 288	14 798	162 523	
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	-	-	-	(277 152)	
Gain sur règlement de comptes à payer	-	(22 439)	(59 192)	(22 439)	
Intérêts sur obligation locative	2 969	-	66 857	-	
Aide gouvernementale	(278 976)	-	(398 796)	-	
Perte sur cession d'autres actifs	-	-	542	-	
Perte sur radiation d'avance	-	-	1 785	-	
Perte sur résiliation de contrats de location	-	-	125 560	-	
	<u>(248 183)</u>	<u>\$ 33 849</u>	<u>\$ (248 446)</u>	<u>\$ (137 068)</u>	<u>\$</u>

Ressources Nippon Dragon inc.
NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(en dollars canadiens)
(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

16. INSTRUMENTS FINANCIERS

Juste valeur

La valeur comptable et la juste valeur des instruments financiers présentée dans l'état intermédiaire de la situation financière se détaillent comme suit :

	30 juin 2021		30 septembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers (prêts et créances)				
Encaisse	620 914	\$ 620 914	\$ 711 751	\$ 711 751
Comptes clients et autres débiteurs	58 552	58 552	2 150	2 150
	<u>679 466</u>	<u>\$ 679 466</u>	<u>\$ 713 901</u>	<u>\$ 713 901</u>
Actifs financiers (JVBRN)				
Investissement dans une compagnie minière	3400	\$ 1 600	\$ 1 400	\$ 1 400
	<u>3400</u>	<u>\$ 1 600</u>	<u>\$ 1 400</u>	<u>\$ 1 400</u>
	30 juin 2021		30 septembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Passifs financiers				
Passifs financiers au coût amorti				
Créditeurs	3 589 711	\$ 3 589 711	\$ 3 139 519	\$ 3 139 519
Emprunts	19 806	19 806	22 702	22 702
Dettes	730 065	730 065	1 270 046	1 270 046
Déventures	537 500	537 500	537 500	537 500
	<u>4 877 082</u>	<u>\$ 4 877 082</u>	<u>\$ 4 969 767</u>	<u>\$ 4 969 767</u>

En déterminant la juste valeur, la Société utilise des données observables basées sur les différents niveaux qui sont définis comme suit :

- Le premier niveau comprend des prix cotés (non rajustés) dans des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.
- Le deuxième niveau comprend des données qui ne sont pas basées sur des données qui sont observables, autres que les prix cotés inclus au premier niveau.
- Le troisième niveau comprend des données qui ne sont pas basées sur des données de marché observables.

La valeur comptable de l'encaisse, des comptes clients et autres débiteurs, des créditeurs, des emprunts et de l'avance au titre de frais d'exploration est considérée comme une approximation raisonnable de la juste valeur en raison des échéances à court terme de ces instruments (Niveau 1).

L'investissement dans une compagnie minière est enregistré à sa juste valeur à chaque fin de période (Niveau 1).

La valeur comptable des dettes à long terme et des déventures est considérée comme une approximation raisonnable de la juste valeur, puisqu'elles sont toutes antérieures à la date d'échéance. (Niveau 2).

Ressources Nippon Dragon inc.

NOTES COMPLÉMENTAIRES AUX ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

(en dollars canadiens)

(non auditées et non révisées par les auditeurs indépendants de la Société)

30 juin 2021

17. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

	Période de 9 mois close le 30 juin 2021	Période de 9 mois close le 30 juin 2020
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie :		
Variations nettes des éléments hors trésorerie du fonds de roulement :		
Comptes clients et autres débiteurs	52 480	\$ (25 884) \$
Crédit d'impôt à recevoir	-	(213 914)
Frais payés d'avance	16 065	(19 852)
Créditeurs	430 837	322 321
Obligation de mise hors service	(149 092)	
Avance à titre de frais d'exploration	-	(1 878 167)
	<u>350 290</u>	<u>\$ (1 815 496) \$</u>

	Période de 9 mois close le 30 juin 2021	Période de 9 mois close le 30 juin 2020
Activités d'investissement et de financement hors trésorerie :		
Bons de souscription expirés	-	\$ 178 877 \$
Impact de la transition à IFRS 16	-	39 001
Nouvelle obligation locative	34 090	320 377
Émission de bons de souscription aux courtiers	36 423	-
Transfert d'actifs au titre du droit d'utilisation aux immobilisations corporelles	107 646	-
Résiliation de contrats de location	125 260	-