

ATW Tech Inc.

États financiers intermédiaires condensés consolidés

Périodes de trois mois et neuf mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

ATW Tech Inc.

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS

AVIS AU LECTEUR	3
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONDENSÉS CONSOLIDÉS	
États consolidés du résultat global	4
États consolidés de la situation financière	5
États consolidés des variations des capitaux propres	6
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	7
Notes aux états financiers consolidés	8 – 20

Avis au lecteur

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés non audités de ATW Tech Inc. (la « Société ») pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021 ont été préparés par la direction et sont la responsabilité de la direction. Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés non audités, ainsi que les notes afférentes, ont été examinés et approuvés par les membres du conseil d'administration de la Société. Ces états financiers intermédiaires condensés consolidés n'ont pas été examinés par les auditeurs de la Société.

ATW Tech Inc.

États intermédiaires condensés consolidés du résultat global

Périodes de trois mois et neuf mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(non audités - en dollars canadiens)

	Notes	Périodes de trois mois terminées le		Périodes de neuf mois terminées le	
		30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
		\$	\$	\$	\$
Produits d'exploitation		191 551	482 602	1 488 318	1 783 858
Coût des ventes		261 484	375 402	1 459 973	1 560 461
Marge brute		(69 933)	107 200	28 345	223 397
Frais de vente		18 863	30 788	129 180	96 094
Frais d'administration		240 679	244 590	1 071 328	808 746
Amortissement		110 549	88 103	320 756	439 164
Rémunération à base d'actions		19 455	11 874	67 815	37 603
Gain sur disposition d'immobilisations incorporelles	5	(20 000)	-	(20 000)	-
		369 546	375 355	1 569 079	1 381 607
Résultat opérationnel		(439 479)	(268 155)	(1 540 734)	(1 158 210)
Autres revenus (dépendances)					
Frais financiers		(58 605)	(14 425)	(145 392)	(55 038)
Aide gouvernementale		-	-	-	47 356
Gain sur règlement de dettes		45 966	12 942	122 796	23 112
		(12 639)	(1 483)	(22 596)	15 430
Résultat net et résultat global		(452 118)	(269 638)	(1 563 330)	(1 142 780)
Résultat de base et dilué par action total		(0,00)	(0,00)	(0,01)	(0,00)
Moyenne pondérée du nombre d'actions ordinaires en circulation de base et diluée		213 812 412	205 688 363	213 812 412	197 031 890

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

ATW Tech Inc.

États financiers intermédiaires condensés consolidés de la situation financière

Aux 30 septembre 2022 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

	Notes	30 septembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie		85 326	239 623
Débiteurs		88 469	271 754
Frais payés d'avance		52 436	10 111
Crédits d'impôt à recevoir		144 491	138 645
		<u>370 722</u>	<u>660 133</u>
Immobilisations corporelles		5 031	10 600
Immobilisations incorporelles	5	871 015	959 551
Actif au titre du droit d'utilisation		1 104	3 122
Écart d'acquisition		<u>257 631</u>	<u>257 631</u>
		<u>1 505 503</u>	<u>1 891 037</u>
PASSIF			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		1 492 380	1 233 696
Prêts à court terme	6	1 135 000	250 000
Portion court terme des obligations locatives		1 284	2 975
Portion court terme de la dette à long terme	7	20 400	42 900
		<u>2 649 064</u>	<u>1 529 571</u>
Dettes à long terme	7	100 230	109 224
Obligations locatives		-	518
		<u>2 749 294</u>	<u>1 639 313</u>
Capitaux propres (déficitaires)			
Capital-actions	8	15 376 089	15 376 089
Surplus d'apport	9	3 542 967	3 475 152
Déficit		<u>(20 162 847)</u>	<u>(18 599 517)</u>
		<u>(1 243 791)</u>	<u>251 724</u>
		<u>1 505 503</u>	<u>1 891 037</u>
Nature des activités et continuité d'exploitation	1		

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 25 novembre 2022.

/s/ "Louis Lessard" Administrateur

/s/ "Michel Guay" Administrateur

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

ATW Tech Inc.

États intermédiaires condensés consolidés des variations des capitaux propres (déficitaires)

Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(non audités - en dollars canadiens)

	Notes	Capital-actions nombre	Capital-actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total \$
Solde au 1er janvier 2021		192 007 606	14 268 814	2 749 259	(13 645 195)	3 372 878
Émission d'actions en contrepartie d'un placement privé	8	8 692 306	565 000	-	-	565 000
Émission d'unités en contrepartie d'un placement privé	8	13 112 500	1 049 000	-	-	1 049 000
Frais d'émission d'actions	8	-	-	-	(76 302)	(76 302)
Rémunération à base d'actions	9	-	-	37 603	-	37 603
Résultat net et résultat global		-	-	-	(1 142 780)	(1 142 780)
Solde au 30 septembre 2021		<u>213 812 412</u>	<u>15 882 814</u>	<u>2 786 862</u>	<u>(14 864 277)</u>	<u>3 805 399</u>
Solde au 1er janvier 2022		213 812 412	15 376 089	3 475 152	(18 599 517)	251 724
Rémunération à base d'actions	9	-	-	67 815	-	67 815
Résultat net et résultat global		-	-	-	(1 563 330)	(1 563 330)
Solde au 30 septembre 2022		<u>213 812 412</u>	<u>15 376 089</u>	<u>3 542 967</u>	<u>(20 162 847)</u>	<u>(1 243 791)</u>

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

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

	Notes	Périodes de neuf mois terminées le	
		30 septembre 2022	30 septembre 2021
		\$	\$
Activités opérationnelles			
Résultat net		(1 563 330)	(1 142 780)
Éléments hors caisse du résultat			
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles		318 739	437 153
Amortissement de l'actif au titre du droit d'utilisation		2 018	2 010
Charge de désactualisation		6 306	5 772
Aide gouvernementale		-	(23 112)
Intérêt théorique sur les obligations locatives		131	294
Rémunération à base d'actions	9	67 815	37 603
		(1 168 321)	(683 060)
Variations d'éléments du fonds de roulement	10	393 798	(228 452)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(774 523)	(911 512)
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	5	(224 634)	(259 459)
Variation du solde de prix de vente à recevoir		-	28 439
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(224 634)	(231 020)
Activités de financement			
Émission d'unités et/ou d'actions en contrepartie de placements privés	8	-	1 614 000
Frais d'émission d'actions	8	-	(76 302)
Variation nette des prêts à court terme	6	885 000	(325 000)
Variation nette des dettes à long terme	7	(37 800)	2 200
Loyers versés en vertu des obligations locatives		(2 340)	(2 340)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		844 860	1 212 558
Variation nette de la trésorerie		(154 297)	70 026
Trésorerie au début de la période		239 623	432 964
Trésorerie à la fin de la période		85 326	502 990

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

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

1 Nature des activités et continuité d'exploitation

ATW Tech Inc. et ses filiales (ci-après collectivement « la Société » ou « ATW Tech ») est une entreprise du secteur des technologies financières (« fintech »), propriétaire de plusieurs plateformes technologiques reconnues telles que VoxTel, Option.vote et Semeon. VoxTel se spécialise dans la facturation téléphonique et les solutions de paiements alternatives pour les lignes fixes et mobiles. Option.vote offre un système de votation multi-méthode sur mesure pour les syndicats, partis politiques, associations professionnelles et tous ceux cherchant une façon sécuritaire de réduire leurs frais de votation et à améliorer leur taux de participation. Semeon est une plateforme d'analyse de texte ultra précise et flexible pour les commentaires des clients. Semeon utilise une combinaison unique d'apprentissage artificiel et de Traitement Automatique des Langues (NLP) pour découvrir des tendances significatives dans les commentaires de ses clients sur tous les canaux.

ATW Tech Inc. est la société mère ultime du groupe et ses actions sont cotées à la Bourse de Croissance TSX.

ATW Tech Inc. est constitué en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Le siège social est situé au 19 Place d'Épernay, Lorraine, Québec, Canada, J6Z 4K9.

Continuité d'exploitation

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés de la Société ont été établis selon les Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») et sur la base de l'hypothèse de continuité de l'exploitation, ce qui signifie que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses passifs dans le cours normal des activités.

Dans son évaluation visant à déterminer si l'hypothèse de la continuité d'exploitation est appropriée, la direction tient compte de toutes les données disponibles concernant l'avenir, qui représente au moins, sans s'y limiter, les douze mois suivant la fin de la période de présentation.

Au cours des derniers exercices, la Société a subi des pertes d'exploitation. Au 30 septembre 2022, la Société a un déficit accumulé de 20 162 847 \$ (18 599 517 \$ au 31 décembre 2021) ainsi qu'un fonds de roulement déficitaire de 2 278 342 \$ (869 438 \$ déficitaire au 31 décembre 2021). Cette situation indique l'existence d'incertitudes significatives susceptibles de jeter un doute important concernant la continuité d'exploitation de la Société et par conséquent de la pertinence de l'utilisation des principes comptables applicables à une société en continuité d'exploitation. En effet, la capacité de la Société de s'acquitter de ses obligations et de financer ses activités futures dépend de sa capacité à atteindre un niveau de profitabilité, du soutien de ses créanciers et de sa capacité à aller chercher du financement. Rien ne garantit que la Société soit en mesure de réunir les capitaux nécessaires pour poursuivre le développement de ses activités.

Les états financiers intermédiaires condensés consolidés n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs, des passifs, des produits et des 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.

2 Changement de méthodes comptables

Nouvelles normes adoptées le 1^{er} janvier 2022

- Les modifications à l'IFRS 3, Regroupements d'entreprises, visent à i) mettre à jour la référence au Cadre conceptuel pour qu'elle renvoie au Cadre de 2018 au lieu du Cadre de 1989; ii) ajouter une exigence selon laquelle, pour les obligations entrant dans le champ d'application de l'IAS 37, Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels (l'« IAS 37 »), un acquéreur doit appliquer l'IAS 37 pour déterminer si, à la date d'acquisition, une obligation actuelle existe du fait d'événements passés; pour ce qui est d'un droit ou d'une taxe qui entrerait dans le champ d'application de l'interprétation IFRIC 21, Droits ou taxes (l'« IFRIC 21 »), l'acquéreur applique l'IFRIC 21 pour déterminer si le fait générateur d'obligation qui crée un passif au titre d'un droit ou d'une taxe exigible s'est produit avant la date d'acquisition; iii) ajouter une déclaration explicite selon laquelle un acquéreur ne comptabilise pas les actifs éventuels acquis dans un regroupement d'entreprises.
- Les modifications à l'IAS 16, Immobilisations corporelles, interdisent de déduire du coût d'une immobilisation corporelle tout produit de la vente des éléments produits avant que ce bien soit prêt pour son utilisation, c'est-à-dire les produits obtenus alors que l'on amène le bien à l'endroit et dans l'état nécessaires pour qu'il puisse être exploité de la manière prévue par la direction. Au lieu de cela, une entité comptabilise le produit de la vente de ces éléments et leur coût de production en résultat net.
- Les modifications à l'IAS 37 précisent que le « coût d'exécution » d'un contrat comprend les « coûts directement liés à ce contrat ». Les coûts directement liés à un contrat comprennent à la fois les coûts marginaux d'exécution du contrat (par exemple, les coûts de la main-d'œuvre directe ou des matières) et l'imputation des autres coûts qui se rapportent directement à l'exécution du contrat (par exemple, l'imputation de la charge d'amortissement relative à une immobilisation corporelle utilisée pour l'exécution du contrat).
- Les modifications à l'IFRS 1, Première application des Normes internationales d'information financière, étendent aux écarts de change cumulatifs pour tous les établissements à l'étranger, la mesure d'allègement permettant aux filiales qui adoptent les normes IFRS après la société mère d'évaluer leurs actifs et passifs à la valeur comptable qui serait incluse dans les états financiers consolidés de la société mère.
- Les modifications à l'IFRS 9, Instruments financiers, précisent les honoraires qu'une entité inclut lorsqu'elle applique le critère des « 10 % » pour déterminer si elle doit ou non décomptabiliser un passif financier. Une entité (l'emprunteur) inclut seulement les honoraires payés au prêteur ou perçus de celui-ci, y compris les honoraires payés ou perçus par l'entité ou le prêteur pour le compte de l'autre partie.
- Les modifications à l'IFRS 16, Contrats de location (l'« IFRS 16 ») suppriment le cas du remboursement des améliorations locatives figurant dans l'exemple illustratif 13 de l'IFRS 16, car celui-ci n'explique pas assez clairement la conclusion selon laquelle ce remboursement correspondrait à la définition d'un avantage incitatif à la location dans l'IFRS 16.

L'adoption de ces normes n'a eu aucune incidence sur les états financiers intermédiaires condensés consolidés.

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

3 Principales méthodes comptables

Base de préparation

Les présents états financiers intermédiaires condensés consolidés ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, Information financière intermédiaire, et ne comprennent pas toute l'information qui doit être présentée dans les états financiers annuels complets. Certains renseignements et informations à fournir par voie de note qui figurent habituellement dans des états financiers annuels n'ont pas été présentés ou sont résumés lorsqu'ils ne sont pas considérés comme essentiels à la compréhension de l'information financière intermédiaire consolidée de la Société. Par conséquent, les présents états financiers intermédiaires condensés consolidés doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels consolidés au 31 décembre 2021.

Les présents états financiers intermédiaires condensés consolidés ont été préparés selon le même mode de présentation, les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que ceux présentés à la note 3, Principales méthodes comptables, dans nos états financiers consolidés audités pour l'exercice terminé le 31 décembre 2021.

Principe de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les comptes d'ATW Tech Inc. et de ses filiales en propriété exclusive RNIS Télécommunications Inc et Séméon Analytique Inc. La date de clôture des filiales est le 31 décembre.

Toutes les transactions entre la Société mère et ses filiales, les soldes, les produits et les charges sont éliminés lors de la consolidation. Les montants présentés dans les états financiers des filiales ont été ajustés au besoin de manière à ce qu'ils respectent les méthodes comptables adoptées par la Société.

Le résultat net ou les autres éléments du résultat global d'une filiale acquise ou cédée au cours de l'exercice sont comptabilisés à partir de la date réelle de l'acquisition ou jusqu'à la date réelle de la cession, le cas échéant.

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 exerce ses activités dans deux secteurs d'activités opérationnels distincts et complémentaires, soit le secteur des Communications et celui de l'Intelligence artificielle. Les secteurs sont déterminés selon la nature des services offerts. Chaque secteur opérationnel est géré indépendamment puisque chacun requiert des technologies, ressources et une mise en marché distincte tout en permettant de bâtir une base de données commune exploitable à des fins commerciales.

Le secteur des Communications offre diverses solutions interactives de communications et de paiements incluant la facturation téléphonique.

Le secteur de l'Intelligence artificielle offre une plateforme d'analyse de texte précise, intelligente et flexible permettant de décoder, comprendre et résumer les commentaires de clients sur des éléments spécifiques.

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

4 Information sectorielle

Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022				
	Communications	Intelligence artificielle	Siège social	Total
	\$	\$	\$	\$
Produits	1 469 410	18 908	-	1 488 318
Coût des ventes	1 406 689	53 284	-	1 459 973
Marge brute	62 721	(34 376)	-	28 345
Frais de vente	43 902	71 415	13 863	129 180
Frais d'administration	277 296	122 589	671 443	1 071 328
Amortissement	13 256	306 364	1 136	
Rémunération à base d'actions	-	-	67 815	67 815
Gain sur disposition d'immobilisations incorporelles	(20 000)	-	-	(20 000)
	314 454	500 368	754 257	1 569 079
Résultat opérationnel	(251 733)	(534 744)	(754 257)	(1 540 734)

Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021				
	Communications	Intelligence artificielle	Siège social	Total
	\$	\$	\$	\$
Produits	1 691 968	91 980	-	1 783 858
Coût des ventes	1 502 869	57 592	-	1 560 461
Marge brute	189 099	34 298	-	223 397
Frais de vente	20 468	59 049	16 577	96 094
Frais d'administration	93 987	121 779	592 980	808 746
Amortissement	296 784	137 724	4 656	439 164
Rémunération à base d'actions	-	-	37 603	37 603
	411 239	318 552	651 816	1 381 607
Résultat opérationnel	(222 140)	(284 254)	(651 816)	(1 158 210)

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

5 Immobilisations incorporelles

	Site web/ Noms Domaine \$	Relations clients/ fournisseurs \$	Plateforme technologique \$	Marque de commerce/ Brevets \$	Total \$
Coût					
Solde – 1er janvier 2021	1 004 893	1 477 813	780 000	366 032	3 628 738
Acquisitions	130 737	-	299 995	-	430 732
Radiation	(8 118)	-	-	-	(8 118)
Déévaluation	(220 113)	(298 917)	-	(146 032)	(665 062)
Solde – 31 décembre 2021	907 399	1 178 896	1 079 995	220 000	3 386 290
Acquisitions	43 693	-	180 941	-	224 634
Solde – 30 septembre 2022	951 092	1 178 896	1 260 936	220 000	3 610 924
Amortissement cumulé					
Solde – 1er janvier 2021	773 363	953 962	22 652	-	1 749 977
Amortissement	142 154	224 934	317 792	-	684 880
Radiation	(8 118)	-	-	-	(8 118)
Solde – 31 décembre 2021	907 399	1 178 896	340 444	-	2 426 739
Amortissement	10 289	-	302 881	-	313 170
Solde – 30 septembre 2022	917 688	1 178 896	643 325	-	2 739 909
Valeur comptable					
Solde – 31 décembre 2021	-	-	739 551	220 000	959 551
Solde – 30 septembre 2022	33 404	-	617 611	220 000	871 015

Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022, la Société a vendu tous les actifs en lien avec les marques de commerces « Québec Rencontre » et « Rencontre Québec » pour une contrepartie de 20 000 \$. Un gain sur disposition d'immobilisations incorporelles de 20 000 \$ a été comptabilisé à l'état consolidé du résultat global.

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

6 Prêts à court terme

	30 septembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Prêt à demande d'un montant de 500 000 \$ (250 000 \$ au 31 décembre 2021) auprès d'une société commanditée par un actionnaire, portant intérêt au taux de 18 % et remboursable lors du prochain placement privé de la Société ou au plus tard le 31 décembre 2022 selon la première de ces deux éventualités à survenir. (1)	500 000	250 000
Prêts à demande d'un montant total de 225 000 \$ auprès de sociétés contrôlées par des actionnaires, portants intérêt au taux de 18 % et remboursables lors du prochain placement privé de la Société ou au plus tard le 31 décembre 2022 selon la première de ces deux éventualités à survenir.	225 000	-
Prêts à demande d'un montant total de 160 000 \$ auprès de sociétés contrôlées par des actionnaires, portants intérêt au taux de 18 % et remboursables lors du prochain placement privé de la Société ou convertibles en unité laquelle comprendra une action ordinaire de la Société et un bon de souscription.	160 000	-
Prêt à demande d'un montant de 250 000 \$, portant intérêt au taux de 20 % et remboursable au plus tard le 4 août 2023.	250 000	-
	<u>1 135 000</u>	<u>250 000</u>

(1) La date d'échéance de ce prêt a été révisée du 30 juin 2022 au 31 décembre 2022.

7 Dettes à long terme

	30 septembre 2022 \$	31 décembre 2021 \$
Emprunt qui venait à échéance le 23 septembre 2022 et qui portait intérêt au taux de base de l'institution financière plus 4,50 % (9,05 % 31 décembre 2021).	-	22 500
Emprunt échéant le 23 octobre 2023, portant intérêt au taux de base de l'institution financière plus 4,88 % (11,68 % au 30 juin 2022 et 9,43 % 31 décembre 2021), garanti par le cautionnement personnel du président et CEO de la Société équivalent à 50 % de l'engagement en cours, remboursable par versements mensuels égaux de 1 700 \$ jusqu'au 23 octobre 2023.	22 100	37 400
Comptes d'urgence pour les entreprises canadiennes (« CUEC ») d'un montant total de 120 000 \$ reçus dans le contexte de la pandémie de la COVID-19. Les prêts ne portent pas intérêt et sont remboursables le 31 décembre 2023. Si la Société rembourse 80 000 \$ avant le 31 décembre 2023, un montant de 40 000 \$ sera annulé. Si au 31 décembre 2023, la Société n'a pas remboursé les 80 000 \$, elle pourra se prévaloir d'une prolongation de terme de 3 ans à un taux d'intérêt de 5 % sur tout solde restant.	<u>98 530</u>	<u>92 224</u>
	120 630	152 124
Portion à moins d'un an de la dette à long terme	<u>(20 400)</u>	<u>(42 900)</u>
	<u>100 230</u>	<u>109 224</u>

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

Les versements en capital à effectuer au cours des prochains exercices sont de :

2022	5 100
2023	97 000
	<u>102 100</u>

8 Capital-actions

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

Capital-actions autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires votantes et participantes sans valeur nominale.

Transaction sur le capital

2021

Le 18 juin 2021, la Société a finalisé un placement privé d'un montant de 565 000 \$ par l'émission de 8 692 306 actions ordinaires à un prix de 0,065 \$ par action. Dans le cadre de cette transaction, la Société a encouru des frais d'émission d'actions de 45 329 \$ lesquels ont été portés en augmentation du déficit.

Le 27 août 2021, la Société a finalisé un placement privé d'un montant de 1 049 000 \$ par l'émission de 13 112 500 unités à un prix de 0,08 \$ par unité. Chaque unité comprend une action ordinaire de la Société et un bon de souscription. Chaque bon de souscription permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la Société à un prix de 0,11 \$ l'action et ce pour une durée de 3 ans à partir de la date de clôture. La juste valeur des bons de souscription a été estimée au moyen de la méthode du prorata des justes valeurs respective et portée en augmentation du surplus d'apport. Selon cette méthode, la juste valeur des bons de souscription de 506 725 \$ a été estimée au moyen du modèle de valorisation Black et Scholes en fonction des hypothèses suivantes : prix d'exercice de 0,11 \$, cours de l'action 0,09 \$, dividende prévu 0%, volatilité prévue de 217,28%, taux d'intérêt sans risque de 0,38% et une durée prévue de 3 ans. Dans le cadre de cette transaction, la Société a encouru des frais d'émission de capitaux propres de 32 938 \$ lesquels ont été portés en augmentation du déficit.

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

Bons de souscription

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

	30 septembre 2022		31 décembre 2021	
	Nombre de bons	Prix moyen pondéré de levée \$	Nombre de bons	Prix moyen pondéré de levée \$
Solde au début de la période	13 112 500	0,11	1 400 000	0,15
Émis	-	-	13 112 500	0,11
Expirés	-	-	(1 400 000)	0,15
Solde à la fin de la période	<u>13 112 500</u>	<u>0,11</u>	<u>13 112 500</u>	<u>0,11</u>

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

Date d'expiration	Prix de levée \$	Nombre de bons
27 août 2024	0,11	<u>13 112 500</u>

9 Paiements fondés sur des actions

La Société a adopté un régime de paiements fondés sur des actions selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent 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 n'excédera pas 10% des actions ordinaires émises et en circulation.

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être inférieur au cours des actions ordinaires la veille de l'attribution, et la date d'échéance ne peut excéder cinq ans.

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.

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

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

	30 septembre 2022		31 décembre 2021	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée \$	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée \$
Solde au début de la période	4 225 000	0,11	1 725 000	0,11
Octroyées	-	-	2 750 000	0,115
Expirées	(450 000)	0,11	(250 000)	0,20
Solde à la fin de la période	3 775 000	0,11	4 225 000	0,11
Nombre d'options exerçables	2 137 500	0,11	1 529 166	0,11

La juste valeur des options sur actions attribuées par la Société a été estimée au moyen du modèle de valorisation Black et Scholes en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes :

	31 décembre 2021
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,115 \$
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,115 \$
Dividende prévu	-
Volatilité moyenne prévue	196,35 %
Taux d'intérêt moyen sans risque	0,67 %
Durée moyenne prévue	10 ans
Taux de renonciation	- %

La volatilité a été déterminée par rapport aux données des actions de la Société sur une période de temps correspondant à la durée de vie prévue des options d'achat d'actions.

Une rémunération à base d'actions d'un montant de 67 815 \$ a été comptabilisée au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022 (37 603 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021).

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

Le tableau suivant résume l'information relative aux options d'achat d'actions:

30 septembre 2022			31 décembre 2021		
Prix moyen pondéré de levée \$	Nombre d'options	Durée contractuelle moyenne résiduelle	Prix moyen pondéré de levée \$	Nombre d'options	Durée contractuelle moyenne résiduelle
0,07	575 000	1,40	0,07	575 000	2,15
-	-	-	0,11	450 000	0,30
0,115	2 750 000	8,36	0,115	2 750 000	9,11
0,13	450 000	0,35	0,13	450 000	1,10
0,11	3 775 000	6,35	0,11	4 225 000	6,37

10 Information supplémentaires relatives aux flux de trésorerie

Variation des éléments du fonds de roulement

	Périodes de neuf mois terminées le	
	30 septembre 2022 \$	30 septembre 2021 \$
Débiteurs	183 285	50 121
Frais payés d'avance	(42 325)	(24 789)
Crédits d'impôts à recevoir	(5 846)	131 402
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	258 684	(385 186)
	393 798	(228 452)

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

11 Transactions entre parties liées

La rémunération des principaux dirigeants soit le président, le vice-président finances et les membres du conseil d'administration comprend les charges suivantes:

	Périodes de trois mois terminées le		Périodes de neuf mois terminées le	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires et charges au titre des avantages	28 859	67 109	144 175	186 384
Intérêts versés à une société commanditée par un actionnaire	22 500	-	64 718	-
Intérêts versés à des sociétés contrôlées par des actionnaires ou dirigeant	17 073	-	32 279	-
Honoraires versés à une société contrôlée par un administrateur et/ou dirigeant	46 500	15 697	152 500	78 014
Frais d'émission d'actions versés à une société contrôlée par un administrateur	-	-	-	20 000
Rémunération à base d'actions	15 297	24 672	52 336	39 625
	130 229	107 478	446 008	324 023

Des dettes à long terme d'un montant total de 22 100 \$ ont été garanties par un cautionnement personnel du président et CEO de la Société équivalent à 50 % de l'engagement en cours. Aucune contrepartie n'a été versée relativement à ce cautionnement.

La Société a contracté un emprunt d'un montant de 500 000 \$ auprès d'une société commanditée par un actionnaire. Ce prêt porte intérêt au taux de 18% et est remboursable lors du prochain placement privé de la Société ou au plus tard le 31 décembre 2022 selon la première de ces deux éventualités à survenir.

La Société a contracté des emprunts d'un montant total de 225 000 \$ auprès de sociétés contrôlées par des actionnaires. Ces prêts portent intérêt au taux de 18% et sont remboursables lors du prochain placement privé de la Société ou au plus tard le 31 décembre 2022 selon la première de ces deux éventualités à survenir.

La Société a contracté des emprunts d'un montant total de 160 000 \$ auprès de sociétés contrôlées par des actionnaires. Ces prêts portent intérêt au taux de 18% payable mensuellement à partir du 30 avril 2022 et sont remboursables lors du prochain placement privé de la Société ou convertibles en unité laquelle comprendra une action ordinaire de la Société et un bon de souscription.

12 Engagement

Le 21 juin 2022, la Société a signé deux lettres d'intention en vue d'acquérir des sociétés technologiques complémentaires (individuellement une « Cible » et conjointement les « Cibles ») dans les domaines de l'ingénierie des données, de l'intelligence d'affaires, des analytiques avancées et des logiciels de sécurité publique alimentés par l'intelligence artificielle (IA) (individuellement une « Transaction » et conjointement les « Transactions »).

ATW Tech Inc.

Notes aux états financiers intermédiaires condensés consolidées

30 septembre 2022 et 2021 et 31 décembre 2021

(non audités - en dollars canadiens)

Première cible

La première Cible est une société en technologie qui développe, commercialise et déploie des logiciels de sécurité publique alimentés par des outils avancés d'aide à la prise de décision.

Le Prix d'achat de base est de 8 500 000 \$, consistant en une combinaison de (i) 4 750 000 \$ en espèces, moins la dette, et un solde du prix d'achat payable à l'atteinte de certains objectifs et (ii) 2 250 000 \$ en actions ordinaires d'ATW (« Actions ») à un prix basé sur le cours moyen des actions à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») pour les 15 jours de bourse précédant immédiatement la date de clôture, sous réserve du prix minimal permis en vertu des politiques de la Bourse.

Deuxième cible

La deuxième Cible propose des outils d'analyse de données (BI) et d'analytiques avancées ainsi que des services-conseils experts pour aider les clients à conduire la transformation de leur entreprise grâce à des stratégies de données sophistiquées.

Le prix d'achat de base est de 2 600 000 \$, consistant en une combinaison de (i) 1 600 000 \$ en espèces, moins la dette et (ii) 1 000 000 \$ en Actions à un prix basé sur le cours moyen des actions à la Bourse pour les 15 jours de bourse précédant immédiatement la date de clôture, sous réserve du prix minimal permis en vertu des politiques de la Bourse.

La partie en espèces du Prix d'achat sera financée par un placement privé simultané pour un montant maximal de 10 000 000 \$

Les Transactions devraient être conclues au plus tard le 31 octobre 2022. Elles sont assujetties à un certain nombre de conditions de clôture, notamment la réalisation du Placement privé et l'approbation de la Bourse de croissance TSX-V.

13 Événements subséquents

Le 14 octobre 2022, la Société a contracté un emprunt d'un montant de 312 500 \$, sans intérêt et remboursable sur demande.

Le 31 octobre dernier, les lettres d'intention relativement à l'acquisition de 100% des actions émises et en circulations de deux Cibles technologiques sont venues à échéance. La Société négocie présentement une extension et continue son travail de vérification diligente et de collaboration en vue de leurs acquisitions.

Le 15 novembre 2022, la Société a annoncé son intention de finaliser un placement privé d'un montant total de 585 000 \$ par l'émission 11 700 000 unités à un prix de 0,05 \$ l'unité. Chaque unité consistera en une action ordinaire et un bon de souscription permettant au détenteur d'acquérir une action ordinaire de la Société à un prix de 0,08 \$ par action et ce pour une durée de 36 mois suivant la clôture.