



G Mining Ventures Corp.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2023

(non audité - en dollars US)

G Mining Ventures Corp.

Trimestre et semestre clos le 30 juin 2023

TABLE DES MATIÈRES

Page

États financiers consolidés intermédiaires résumés

États consolidés de la situation financière	1
États consolidés du résultat net et du résultat global	2
États consolidés des variations des capitaux propres	3
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés	5

G Mining Ventures Corp.

États consolidés de la situation financière
(non audité - en dollars US)

	Note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		137 592 734 \$	81 892 279 \$
Créances		1 561 478	1 334 138
Stocks		1 985 790	-
Charges payées d'avance		558 798	402 367
		141 698 800	83 628 784
Actifs non courants			
Frais de financement différés	8	3 588 255	3 664 722
Dépôts à long terme pour l'équipement	5	22 023 193	14 911 772
Immobilisations corporelles et biens miniers	5	333 289 726	151 953 920
Actifs de prospection et d'évaluation		1 497 548	-
Autres actifs non courants		2 764 676	2 438 781
		504 862 198 \$	256 597 979 \$
Passifs			
Passifs courants			
Comptes créditeurs et charges à payer		27 828 194 \$	12 217 247 \$
Partie courante du passif sur contrat	6	263 690	-
Obligation locative		18 194	32 035
Partie courante de la dette à long terme	9	4 651 749	-
		32 761 827	12 249 282
Passifs non courants			
Passif sur contrat à long terme	6	184 451 660	-
Dette à long terme	9	16 383 451	-
Passif à long terme		766 587	356 973
Provisions pour réhabilitation	7	2 818 268	967 692
Passif dérivé lié aux bons de souscription	8	3 562 306	1 745 697
		207 982 272	3 070 362
Capitaux propres			
Capital-actions	11	247 838 632	247 838 632
Réserve pour paiements fondés sur des actions	11	3 207 825	2 248 228
Cumul des autres éléments du résultat global		23 572 963	(2 931 070)
Déficit		(10 501 321)	(5 877 455)
		264 118 099	241 278 335
		504 862 198 \$	256 597 979 \$

Engagements (note 12), événements postérieurs à la date de clôture (note 14)

Approuvé au nom du conseil d'administration :

« Elif Lévesque »

.....

Elif Lévesque, administratrice

« Jason Neal »

.....

Jason Neal, administrateur

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

G Mining Ventures Corp.

États consolidés du résultat net et du résultat global
(non audité - en dollars US, sauf pour le nombre d'actions)

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 juin 2023	30 juin 2022	30 juin 2023	30 juin 2022
Charges d'exploitation				
Salaires et avantages sociaux	411 518 \$	433 230 \$	1 243 738 \$	863 408 \$
Honoraires des administrateurs	76 178	39 574	148 356	86 406
Rémunération fondée sur des actions	229 524	276 483	845 723	715 764
Honoraires professionnels	388 737	273 512	602 785	415 640
Loyers	11 783	12 819	23 457	19 440
Relations avec les investisseurs	90 465	51 653	207 385	121 988
Frais de bureau et frais généraux	167 791	118 523	420 155	206 829
Amortissement	21 598	18 779	42 565	32 274
Frais d'agent des transferts et de dépôt	56 686	54 628	70 603	73 589
	(1 454 280)	(1 279 201)	(3 604 767)	(2 535 338)
Autres charges				
Change	437 347	(689 978)	302 467	(556 513)
Variation de la juste valeur des instruments financiers	225 557	-	1 742 642	-
Commissions d'attente	156 441	-	441 642	-
Intérêts créditeurs et autres	(892 179)	(186 178)	(1 467 652)	(255 159)
	72 834	876 156	(1 019 099)	811 672
Perte nette de la période	(1 381 446) \$	(403 045) \$	(4 623 866) \$	(1 723 666) \$
Ajustement de conversion de devise	17 239 004	(9 469 373)	26 504 033	2 534 097
Résultat global net pour la période	15 857 558 \$	(9 872 418) \$	21 880 167 \$	810 431 \$
Perte de base et diluée par action	(0,00) \$	(0,00) \$	(0,00) \$	(0,01) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation - de base et dilué	331 473 232	251 447 997	331 473 232	244 018 011

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

G Mining Ventures Corp.

États consolidés des variations des capitaux propres
(non audité - en dollars US, sauf le nombre d'actions)

	Capital-actions		Réserve pour paiements fondés sur des actions	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total
	Nombre d'actions	Montant				
Solde au 1^{er} janvier 2022	235 810 914	119 332 235	\$ 901 192	\$ 1 336 070	\$ (3 980 039)	\$ 117 589 458
Bons de souscription exercés	22 639 381	14 204 457	-	-	-	14 204 457
Rémunération fondée sur des actions	-	-	728 664	-	-	728 664
Autres éléments du résultat global de la période	-	-	-	2 534 097	-	2 534 097
Perte nette de la période	-	-	-	-	(1 723 666)	(1 723 666)
Solde au 30 juin 2022	258 450 295	133 536 692	1 629 856	3 870 167	(5 703 705)	133 333 010
Solde au 1^{er} janvier 2023	447 517 060	247 838 632	\$ 2 248 228	\$ (2 931 070)	\$ (5 877 455)	\$ 241 278 335
Rémunération fondée sur des actions	-	-	959 597	-	-	959 597
Autres éléments du résultat global de la période	-	-	-	26 504 033	-	26 504 033
Perte nette de la période	-	-	-	-	(4 623 866)	(4 623 866)
Solde au 30 juin 2023	447 517 060	247 838 632	\$ 3 207 825	\$ 23 572 963	\$ (10 501 321)	\$ 264 118 099

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

G Mining Ventures Corp.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie
(non audité - en dollars US)

	Note	Trimestres clos les		Semestres clos les	
		30 juin 2023	30 juin 2022	30 juin 2023	30 juin 2022
Activités d'exploitation					
Perte nette de la période		(1 381 446) \$	(403 045) \$	(4 623 866) \$	(1 723 666) \$
Éléments sans incidence sur la trésorerie					
Amortissement		21 598	18 779	42 565	32 274
Rémunération fondée sur des actions		229 524	276 483	845 722	715 764
(Profit) perte de change latent		70 735	(690 481)	(65 048)	(556 888)
Commissions d'attente		156 441	-	441 642	-
Variation de la juste valeur des passifs dérivés	8	225 387	-	1 746 698	-
Charge de désactualisation liée à la provision pour réhabilitation		55 317	-	89 913	-
		(622 444)	(798 264)	(1 522 373)	(1 532 516)
Produits de l'entente d'achat de la production d'or	6	93 100 000	-	183 808 000	-
Variations des éléments du fonds de roulement hors trésorerie					
Créances		(431 188)	642 515	(253 835)	580 713
Charges payées d'avance		3 856	50 148	(134 456)	60 772
Stocks		(1 678 323)	-	(1 960 512)	-
Comptes créditeurs et charges à payer		(781 883)	654 207	514 142	(19 899)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		89 590 018	548 606	180 450 966	(910 930)
Activités d'investissement					
Dépôts à long terme pour les équipements		(3 364 491)	(863 607)	(5 479 415)	(863 607)
Ajouts d'immobilisations corporelles et de biens miniers		(74 682 781)	(719 709)	(140 767 008)	(4 534 633)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles et de biens miniers		-	-	14 294	-
Dépenses de prospection et d'évaluation		(936 075)	(7 137 859)	(1 434 399)	(11 172 234)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(78 983 347)	(8 721 175)	(147 666 528)	(16 570 474)
Activités de financement					
Remboursement de l'obligation locative		(7 250)	(8 105)	(13 841)	(17 769)
Remboursement du financement pour l'équipement	9	(1 012 434)	-	(1 012 434)	-
Produits tirés du prélèvement sur la dette à long terme	9	5 909 619	-	21 886 034	-
Produit de l'exercice des bons de souscription		-	10 025 142	-	14 204 457
Frais de financement différés		(112 116)	(10 382)	(173 101)	(10 382)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		4 777 819	10 006 655	20 686 658	14 176 306
Effets des variations du taux de change sur la trésorerie		1 285 504	(1 332 589)	2 229 359	(452 650)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		16 669 994	501 497	55 700 455	(3 757 748)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à l'ouverture de la période		120 922 740	53 244 387	81 892 279	57 503 632
Trésorerie et équivalents de trésorerie, à la clôture de la période		137 592 734 \$	53 745 884 \$	137 592 734 \$	53 745 884 \$

Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 13)

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

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023

(non audité – en dollars US)

1 NATURE DES ACTIVITÉS ET RISQUE DE LIQUIDITÉ

G Mining Ventures Corp. (la « **Société** ») est une entreprise en phase de mise en valeur constituée le 23 novembre 2017 en vertu des lois de la province de la Colombie-Britannique, au Canada, et régie par les lois canadiennes depuis le 17 décembre 2020.

La Société a comme principale activité commerciale l'acquisition, la prospection, l'évaluation et la mise en valeur de biens miniers et a pour principal objectif la mise en valeur de son actif phare, le projet aurifère Tocantinzinho (le « **projet** »), qui se situe dans le nord du Brésil et qui est détenu par Brazauro Recursos Minerais SA (« **BRM** »), filiale en propriété exclusive de la Société.

L'établissement commercial principal de la Société est situé au 7900, boulevard Taschereau Ouest, immeuble D, bureau 210, Brossard (Québec) Canada, J4X 1C2. Le 6 juin 2023, la Société a déménagé son bureau principal et le bureau des registres, auparavant situés à Vancouver (Colombie-Britannique) Canada, à son établissement commercial principal.

Les actions ordinaires de la Société sont négociées à la Bourse de croissance TSX (« **TSX-V** ») sous le symbole « **GMIN** », et sur le marché de capital-risque de gré à gré (OTC) (OTCQX) sous le symbole « **GMINF** ».

Pour continuer ses opérations futures et financer ses dépenses de mise en valeur, la Société a conclu des engagements exécutoires à l'égard d'un financement pour la construction, relativement à la mise en valeur du projet. Le financement comprend des placements privés, aux termes desquels des produits bruts de 117,0 M\$ ont été reçus au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, une entente d'achat de la production d'or (l'« **entente d'achat de la production d'or** »), une facilité d'emprunt à terme garanti de premier rang et un financement pour l'équipement, dont les modalités figurent ci-après :

Entente d'achat de la production d'or – Franco-Nevada Corporation (« **FNV** »)

L'entente d'achat de la production d'or est décrite à la note 6 et les premier et deuxième prélèvements ont été effectués au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023.

Emprunt à terme garanti de premier rang – FNV

- Montant de la facilité : 75,0 M\$ échéant dans six ans;
- Période de disponibilité : facilité permettant des prélèvements multiples, disponible une fois que le dépôt a été entièrement prélevé, au gré de la Société, pour un maximum de 3,5 ans;
- Commission d'attente de 1,0 % par an sur les montants non prélevés;
- Taux d'intérêt : taux de financement au jour le jour garanti à terme de 3 mois majoré d'une marge de 5,75 % par année avant l'achèvement du projet, la marge étant ramenée à 4,75 % après l'achèvement du projet;
- Période de report des intérêts de deux ans;
- Le principal, les intérêts courus et les frais courus sont remboursables à compter de décembre 2025 comme suit :
 - 10 versements trimestriels égaux correspondant à 7,5 % du solde impayé, pour un total de 75 %;
 - un versement égal à 25,0 % à la fin du tableau d'amortissement.
- Escompte à l'émission initiale : 2,0 % applicable aux montants prélevés.

À la suite de la clôture du financement, une sûreté permanente a été accordée à FNV sur certains actifs de la Société.

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

1 NATURE DES ACTIVITÉS ET RISQUE DE LIQUIDITÉ (suite)

Financement pour l'équipement – Caterpillar Financial Services Limited (« **CAT** »)

Le financement pour l'équipement est décrit à la note 9 et les prélèvements de ce financement ont été effectués au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023.

Dans la mesure où elle respecte les conditions préalables à l'entente d'achat de la production d'or, à l'emprunt à terme garanti de premier rang et au financement pour l'équipement, la Société prévoit que le produit sera suffisant pour financer ses besoins en capital jusqu'au début de la production commerciale du projet. Si la Société n'est pas en mesure de puiser dans ces facilités, ou si ces facilités sont insuffisantes pour terminer la construction et mettre la mine en service, la Société devra obtenir un financement supplémentaire.

2 BASE DE PRÉPARATION

Déclaration de conformité et base de préparation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« **IFRS** ») publiées par l'*International Accounting Standards Board* (« **IASB** »), lesquelles s'appliquent à la préparation des états financiers intermédiaires conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire*, selon les mêmes méthodes comptables et procédures qui ont été appliquées lors de l'établissement des états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 tout en prenant compte des nouvelles méthodes comptables décrites à la note 3. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels consolidés et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, qui ont été établis conformément aux IFRS publiées par l'IASB.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés et leur publication a été autorisée par le conseil d'administration le 28 août 2023.

Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont évalués à la juste valeur, comme il est expliqué à la note 3 *Principales méthodes comptables* des états financiers audités de la Société au 31 décembre 2022. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés selon la méthode de la comptabilité d'exercice, à l'exception de l'information sur les flux de trésorerie.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés en dollars US (« **\$ US** » ou « **\$** »). Les références à « **\$ CA** » renvoient aux dollars canadiens et les références à « **\$ R** » renvoient au real brésilien.

Méthode de consolidation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société comprennent les comptes de la Société et de ses filiales en propriété exclusive, BRM et Ventures Streaming Corp (« **VSC** »). Les soldes, transactions, produits et charges intragroupe ont tous été éliminés à la consolidation.

3 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Stocks – Matériaux et fournitures

Les stocks de matériaux et de fournitures sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Passif sur contrat

Le paiement anticipé reçu aux termes de l'entente d'achat de la production d'or a été comptabilisé à titre de passif sur contrat conformément à IFRS 15 *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*. Selon les termes de l'entente, les obligations de prestation seront satisfaites par la production du projet et les produits des activités ordinaires seront comptabilisés sur la durée des ententes en fonction des prix estimés de l'or en vigueur lors de la comptabilisation initiale. En raison du délai entre le moment de la livraison de l'or aux termes de l'entente d'achat de la production d'or et la réception initiale de l'avance sur la contrepartie reçue, il a été déterminé que l'entente d'achat de la production d'or comporte une composante de financement importante selon IFRS 15. La composante de financement importante est comptabilisée séparément de la composante produits des activités ordinaires, et la charge d'intérêts sur le passif sur contrat est comptabilisée dans les charges financières. Le taux d'intérêt est fonction du taux d'intérêt implicite stipulé dans l'entente d'achat de la production d'or à la date de création. La contrepartie initiale reçue aux termes de l'entente d'achat de la production d'or est considérée comme variable, sous réserve des variations du nombre total d'onces d'or qui seront livrées. Les variations de la contrepartie variable sont reflétées dans l'état du résultat net et du résultat global.

Les coûts marginaux directement attribuables à l'obtention d'un contrat avec un client sont inscrits à l'actif à titre de frais de financement différés. Au début de la production, les frais de financement différés seront passés en charges sur la durée de vie de la mine. Ces coûts peuvent subir une dépréciation si le solde de la contrepartie à recevoir excède les coûts directement liés à l'offre de biens qui n'ont pas été comptabilisés en charges.

Dettes à long terme

La Société comptabilise initialement tous les passifs financiers à la juste valeur et les classe ultérieurement soit à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), soit au coût amorti, selon le cas. Dans le cas de la dette évaluée ultérieurement au coût amorti, la méthode du taux d'intérêt effectif est utilisée. Les dettes classées comme étant à la JVRN sont évaluées à la juste valeur à chaque date de clôture, et les profits et les pertes sont comptabilisés dans l'état du résultat net.

Coûts d'emprunt

Les coûts d'emprunt directement attribuables à l'acquisition, à la construction ou à la production d'un actif admissible sont incorporés dans le coût de l'actif jusqu'à ce que ce dernier soit quasi achevé et prêt pour son utilisation prévue; ils sont ensuite amortis sur la durée d'utilité attendue de l'actif. Tous les autres coûts d'emprunt sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont engagés.

3 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Unités d'actions différées et unités d'actions de négociation restreinte

Les unités d'actions différées (« **UAD** ») et les unités d'actions de négociation restreinte (« **UAR** ») sont évaluées à la juste valeur en fonction de leur valeur intrinsèque à la date d'attribution. La charge au titre des UAD et des UAR devant être échangées contre des actions est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits ou selon la meilleure estimation de la direction lorsque des dispositions contractuelles limitent l'acquisition des droits jusqu'à la réalisation de certaines conditions liées au rendement, un montant égal étant inscrit à titre de charge. Les UAD et les UAR devant être échangées contre trésorerie (le cas échéant) sont ajustées à chaque date de clôture pour tenir compte des variations de la juste valeur jusqu'à la date de règlement de l'unité.

Modifications des normes comptables et prises de position comptables futures

Certaines prises de position de l'IASB et du Comité d'interprétation des Normes internationales d'information financière sont obligatoires pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023. Elles ne sont pas applicables à la Société ou n'ont pas d'incidence importante sur celle-ci.

4 ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La Société fait des estimations et pose des hypothèses à l'égard de l'avenir qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif et du passif. Les estimations et les jugements sont continuellement évalués d'après l'expérience passée et d'autres facteurs, y compris les attentes à l'égard d'événements futurs qui sont considérées comme raisonnables dans les circonstances. À l'avenir, les résultats réels pourraient différer de ces estimations et hypothèses.

L'incidence d'un changement d'estimation comptable est comptabilisée prospectivement en l'incluant dans le résultat global consolidé (la perte globale) de l'exercice, au cours duquel le changement a lieu, si le changement n'a d'incidence que sur cette période, ou de l'exercice au cours duquel le changement a lieu et des exercices ultérieurs, si le changement a une incidence sur les deux.

Les résultats figurant dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ne sont pas nécessairement représentatifs de ses résultats pour un exercice complet. Les jugements et estimations critiques utilisés dans la préparation des états financiers consolidés intermédiaires résumés sont conformes à ceux appliqués et présentés à la note 4 des états financiers audités de la Société au 31 décembre 2022, à l'exception de ce qui suit.

Comptabilisation d'ententes d'achat de production

Pour établir le prix de transaction aux termes de l'entente d'achat de la production d'or, la direction a déterminé que l'entente comportait une composante de financement importante. Afin de déterminer le taux d'intérêt implicite du contrat, il est nécessaire de recourir à des estimations basées sur l'information raisonnablement accessible pour les parties au moment de la conclusion de l'entente en lien avec la quantité et le prix de vente au comptant des biens promis devant être livrés aux termes de l'entente d'achat de la production d'or. Ces estimations sont sujettes à variation et peuvent avoir une incidence sur le calendrier et le montant des produits des activités ordinaires comptabilisés.

La direction a exercé son jugement dans l'application d'IFRS 15, car le traitement de l'avance sur le passif sur contrat est un jugement clé fondé sur la livraison prévue de la production future de la Société.

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023

(non audité – en dollars US)

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET BIENS MINIERES

Exercice clos le 31 décembre 2022							
	Biens miniers	Actifs en construction	Mobilier et matériel de bureau	Véhicules	Bâtiments, installations et immobilisations corporelles	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
Coût	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	-	-	89 988	122 666	1 091 523	67 414	1 371 591
Entrées	4 599 588	67 198 808	173 573	627 807	-	-	72 599 776
Rachat de redevance	3 500 000	-	-	-	-	-	3 500 000
Cessions	-	-	-	(45 789)	-	-	(45 789)
Transfert	986 248	(18 143 195)	171 430	16 117 717	761 312	(1 054)	(107 542)
Transfert depuis les actifs de prospection et d'évaluation	63 459 191	10 039 814	-	-	-	-	73 499 005
Écart de conversion	782 807	478 756	(7 686)	273 712	37 575	2 414	1 567 578
Solde au 31 décembre 2022	73 327 834	59 574 183	427 305	17 096 113	1 890 410	68 774	152 384 619
Amortissement cumulé							
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	-	-	(43 843)	(17 732)	(5 613)	(8 242)	(75 430)
Entrées	-	-	(70 415)	(238 374)	(91 663)	(42 143)	(442 595)
Cessions	-	-	-	40 163	-	-	40 163
Transfert	-	-	-	-	107 542	-	107 542
Écart de conversion	-	-	(10 386)	(22 992)	(21 160)	(5 841)	(60 379)
Solde au 31 décembre 2022	-	-	(124 644)	(238 935)	(10 894)	(56 226)	(430 699)
Valeur comptable nette au 31 décembre 2022	73 327 834	59 574 183	302 661	16 857 178	1 879 516	12 548	151 953 920

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET BIENS MINIERIS (suite)

Semestre clos le 30 juin 2023							
	Biens miniers	Actifs en construction	Mobilier et matériel de bureau	Véhicules	Bâtiments, installations et immobilisations corporelles	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
Coût	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	73 327 834	59 574 183	427 305	17 096 113	1 890 410	68 774	152 384 619
Entrées	12 132 564	147 295 589	37 910	168 723	-	-	159 634 786
Cessions	-	-	-	(24 504)	-	-	(24 504)
Transfert	-	(30 787 570)	-	30 184 533	603 037	-	-
Écart de conversion	6 344 622	12 678 864	22 473	3 802 597	151 576	5 514	23 005 646
Solde au 30 juin 2023	91 805 020	188 761 066	487 688	51 227 462	2 645 023	74 288	335 000 547
Amortissement cumulé							
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	-	-	(124 644)	(238 935)	(10 894)	(56 226)	(430 699)
Entrées	-	-	(32 223)	(849 365)	(159 567)	(39 757)	(1 080 912)
Cessions	-	-	-	10 210	-	-	10 210
Écart de conversion	-	-	(32 952)	(167 386)	(1 247)	(7 835)	(209 420)
Solde au 30 juin 2023	-	-	(189 819)	(1 245 476)	(171 708)	(103 818)	(1 710 821)
Valeur comptable nette au 30 juin 2023	91 805 020	188 761 066	297 869	49 981 986	2 473 315	(29 530)	333 289 726

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET BIENS MINIERIS (suite)

Au 30 juin 2023, la Société avait payé d'avance 22 023 193 \$ (14 911 772 \$ au 31 décembre 2022) pour l'achat d'immobilisations corporelles (les « immobilisations corporelles ») pour le projet. Le montant sera transféré aux immobilisations corporelles et aux biens miniers lorsque les actifs auront été entièrement reçus.

Au cours du trimestre et semestre clos le 30 juin 2023, la Société a inscrit à l'actif des coûts d'emprunt de 1 392 122 \$ et 1 446 394 \$, respectivement (néant pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022), dans les actifs en construction du projet.

Le total de l'amortissement comptabilisé au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023 s'est établi respectivement à 803 300 \$ et à 1 080 912 \$ (78 080 \$ et 128 630 \$, respectivement pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022), dont des tranches de 21 598 \$ et de 42 565 \$ ont été passées en charges dans l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023 (18 779 \$ et 32 274 \$, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022). Les charges d'amortissement restantes ont été inscrites à l'actif au titre des biens miniers.

6 PASSIF SUR CONTRAT – ENTENTE D'ACHAT DE LA PRODUCTION D'OR

Le 18 juillet 2022, la Société a conclu l'entente d'achat de la production d'or avec Franco-Nevada (Barbados) Corporation, filiale en propriété exclusive de FNV, qui prévoit des paiements initiaux de 250 M\$ représentant un paiement anticipé d'une partie du prix d'achat payable pour l'or produit par le projet (le « dépôt »). Le dépôt est prévu sous forme de versements d'avances et son prélèvement est assujéti à certaines conditions habituelles. Le 31 mars et le 30 juin 2023, la Société a prélevé les deux premières tranches sur le dépôt d'un montant respectif de 90 708 000 \$ et de 93 100 000 \$.

Selon les modalités de l'entente d'achat de la production d'or, FNV recevra 12,5 % de l'or produit par le projet jusqu'à ce que 300 000 onces d'or raffiné aient été livrées, après quoi la quantité prévue dans l'entente d'achat de la production d'or est réduite à 7,5 % de l'or produit. FNV achètera chaque once d'or à un prix correspondant à 20 % du cours de l'or au moment de la livraison. La livraison des onces d'or en vertu de l'entente d'achat de la production d'or se fera par la livraison de crédits pour l'or au compte de métaux de FNV.

Chaque tranche du dépôt sera comptabilisée à titre de passif sur contrat en vertu d'IFRS 15. L'entente d'achat de la production d'or est comptabilisée à titre de produit différé, car la Société a exercé son jugement pour conclure que l'entente est visée par l'exemption pour « utilisation par l'entité » d'IFRS 9 *Instruments financiers*, étant donné qu'elle a l'intention de régler les obligations en livrant la production de son projet une fois qu'il sera mis en service.

Conformément à IFRS 15, la Société a comptabilisé une composante financement importante étant donné la nature à long terme du paiement initial et le délai entre la réception du dépôt et la date à laquelle les obligations de prestation connexes seront remplies. La Société a estimé le taux d'intérêt implicite pour l'entente d'achat de la production d'or à 4 %.

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, la Société a inscrit à l'actif des coûts d'emprunt de 907 350 \$ (néant au 31 décembre 2022), dans les actifs en construction du projet.

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

6 PASSIF SUR CONTRAT – ENTENTE D’ACHAT DE LA PRODUCTION D’OR (suite)

La variation du passif sur contrat se présente comme suit :

	Passif sur contrat \$
Solde au 1^{er} janvier 2023	-
Dépôt dans le cadre de l’entente d’achat de la production d’or	183 808 000
Charge de désactualisation de la composante de financement	907 350
Solde au 30 juin 2023	184 715 350
Moins : Partie courante	263 690
Passif sur contrat à long terme	184 451 660

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

7 PROVISION POUR RÉHABILITATION

La provision pour réhabilitation de la Société concerne la remise en état du projet. La provision pour réhabilitation a été calculée en fonction du total des coûts de remise en état estimatifs, qui sont établis en fonction du niveau d'activité futur prévu et des coûts liés à la mise hors service du projet et à la remise en état de la propriété. Au 30 juin 2023, la provision était calculée à la valeur actualisée nette des flux de trésorerie futurs non actualisés estimatifs au moyen d'un taux d'actualisation de 11,7 % (12,6 % au 31 décembre 2022), d'un taux d'inflation de 6,1 % (6,1 % au 31 décembre 2022) et d'un délai d'environ 12 ans à compter de la date de présentation de l'information financière, en fonction de la durée de vie de la mine et incluant la période de construction. Le passif estimatif au titre des coûts de réhabilitation et de remise en état des lieux, non actualisé et ajusté en fonction de l'inflation, était d'environ 8,4 M\$ au 30 juin 2023 (3,7 M\$ au 31 décembre 2022). La totalité de la provision est classée et présentée à titre de passif non courant.

La variation de la provision pour réhabilitation se présente comme suit :

	Provision pour réhabilitation \$
Solde au 1^{er} janvier 2022	-
Obligation initiale	958 200
Charge de désactualisation	9 561
Change	(69)
Solde au 31 décembre 2022	967 692
Solde au 1^{er} janvier 2023	967 692
Variation des estimations	1 624 403
Charge de désactualisation	89 913
Change	136 260
Solde au 30 juin 2023	2 818 268

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

8 PASSIF DÉRIVÉ LIÉ AUX BONS DE SOUSCRIPTION ET FRAIS DE FINANCEMENT DIFFÉRÉS

Le 22 juillet 2022, aux termes de l'emprunt à terme garanti de premier rang, la Société a émis 11,5 millions de bons de souscription d'actions ordinaires (les « bons de souscription »). Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire de la Société au prix d'exercice de 1,90 \$ CA l'action ordinaire, jusqu'au 21 juillet 2027.

Les bons de souscription sont assujettis à une clause d'accélération du terme selon laquelle si le cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de la Société à la TSX-V est de 3,00 \$ CA ou plus pendant une période de dix (10) jours de bourse consécutifs, la Société a le droit d'accélérer la date d'échéance des bons de souscription à 30 jours à compter de la date de remise, par la Société, d'un avis au porteur annonçant que la période d'exercice a été accélérée. Les bons de souscription sont assortis d'un mécanisme d'exercice sans décaissement qui permet au porteur d'éviter que sa participation ne dépasse 9,9 % des actions ordinaires de la Société en circulation au moment de l'exercice.

Conformément à IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*, lorsqu'un contrat visant l'émission d'un nombre variable d'actions ne satisfait pas à la définition de capitaux propres, il doit être classé comme un passif dérivé et être évalué à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans les états consolidés du résultat net et du résultat global à la fin de chaque période. Le passif dérivé sera ultérieurement converti en capitaux propres (actions ordinaires) de la Société lorsque les bons de souscription seront exercés ou seront éteints à l'expiration des bons de souscription en cours, et n'entraînera pas de sortie de fonds par la Société.

Immédiatement avant l'exercice, les bons de souscription seront réévalués à leur juste valeur estimative. La valeur des bons de souscription lors de la comptabilisation initiale a été enregistrée dans les coûts de transaction différés décrits précédemment.

	Passif dérivé lié aux bons de souscription \$
Solde au 1^{er} janvier 2022	-
Comptabilisation initiale du passif dérivé lié aux bons de souscription	2 525 450
Variation de la juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription	(648 685)
Change	(131 068)
Solde au 31 décembre 2022	1 745 697
Solde au 1^{er} janvier 2023	1 745 697
Variation de la juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription	1 746 698
Change	69 911
Solde au 30 juin 2023	3 562 306

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

8 PASSIF DÉRIVÉ LIÉ AUX BONS DE SOUSCRIPTION ET FRAIS DE FINANCEMENT DIFFÉRÉS (suite)

Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour estimer la juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription au 30 juin 2023 :

	Semestre clos le 30 juin 2023	Exercice clos le 31 décembre 2022
Nombre de bons de souscription	11 500 000	11 500 000
Durée de vie prévue (années)	4,1	4,6
Taux d'intérêt sans risque	3,68 %	3,41 %
Volatilité prévue	64 %	64 %
Cours de l'action à la date d'évaluation	1,09 \$ CA	0,69 \$ CA
Prix d'exercice	1,90 \$ CA	1,90 \$ CA
Juste valeur moyenne pondérée par bon de souscription	0,31 \$	0,15 \$

9 DETTE À LONG TERME

	Au 30 juin 2023
	\$
Financement pour l'équipement – CAT	18 354 829
Financement pour l'équipement – Sandvik	2 680 371
	21 035 200
Moins : Partie courante de la dette à long terme	4 651 749
Partie non courante de la dette à long terme	16 383 451

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

9 DETTE À LONG TERME (suite)

Le tableau qui suit présente un historique des variations du solde de la dette à long terme de la Société au cours du semestre clos le 30 juin 2023 :

	Financement pour l'équipement \$
Solde au 1^{er} janvier 2023	-
Prélèvements sur le financement pour l'équipement	21 886 034
Remboursements	(1 012 434)
Coûts de transaction amortis	(360 106)
Désactualisation	521 706
Solde au 30 juin 2023	21 035 200

Les coûts de transaction sont amortis sur la durée de l'entente et portés en diminution du produit tiré du financement pour l'équipement au fur et à mesure que des prélèvements sont effectués. La moyenne pondérée du taux d'intérêt effectif de la transaction est de 10,1 %.

Au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023, la Société a inscrit à l'actif des coûts d'emprunt de 484 772 \$ et de 521 706 \$, respectivement (néant au trimestre et au semestre clos le 30 juin 2022), dans les actifs en construction du projet.

Financement pour l'équipement – CAT

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a conclu une entente de financement pour l'équipement avec CAT. La Société dispose d'un capital total de 40 000 000 \$ pour financer la flotte minière du projet. Des frais initiaux de 600 000 \$, soit 1,5 % du montant maximal, ont été comptabilisés à titre de frais de financement différés au cours de l'exercice précédent. De ce montant, des tranches de 110 805 \$ et de 360 106 \$ ont été amorties proportionnellement en réduction du prélèvement du produit net de 19 205 662 \$ effectué par la Société au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2023. Une commission d'attente de 1 % par an est appliquée aux montants non prélevés.

Chaque financement pour l'équipement est remboursable en 19 versements trimestriels égaux, et 20 % du montant lié à l'équipement financé a été payé d'avance. Le taux d'intérêt est un taux annuel égal au taux du financement à un jour garanti, majoré d'une marge de 4,75 %.

Financement pour l'équipement – Sandvik Financial Services LLC (« Sandvik »)

Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, la Société a conclu une entente de financement pour l'équipement avec Sandvik. Le montant en capital total de 2 680 372 \$ a été prélevé par la Société pour financer l'équipement minier du projet. Des frais de montage correspondant à 0,75 % du capital ont été facturés.

Chaque financement pour l'équipement est remboursable en 20 versements trimestriels égaux. Le taux d'intérêt est un taux fixe de 7,39 %.

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

10 TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Au cours de la période de 14 mois close le 31 décembre 2021, la Société a conclu une entente-cadre de services et de coopération (« **ECSC** ») avec G Services Miniers inc. (« **GMS** »), une partie liée avec un dirigeant commun (qui est également administrateur) et un administrateur commun, afin de formaliser la relation d'affaires en vertu de laquelle la Société aura accès à une vaste gamme de services à fournir par GMS au besoin, et dans des conditions de pleine concurrence.

L'ECSC vise à aider la Société à évaluer, développer, construire, mettre en service et éventuellement exploiter un ou plusieurs projets miniers qu'elle envisage d'acquérir. L'ECSC prévoit également une gouvernance appropriée en ce qui concerne les transactions entre parties liées.

Le conseil a également adopté, le 26 janvier 2021, des lignes directrices officielles concernant la relation d'affaires et le processus d'approbation de l'ECSC entre GMS et la Société. Ces lignes directrices confirment que le conseil a mandaté le comité d'audit et des risques pour superviser les questions relatives à la performance de l'ECSC par la Société et la relation d'affaires de la Société avec GMS afin de traiter de manière appropriée tout conflit d'intérêts réel ou perçu, ou potentiel, les conflits d'intérêts et les risques pouvant découler d'une telle relation, en vue de s'assurer que i) la Société adhère à tous égards à des pratiques de gouvernance appropriées en ce qui concerne l'ECSC, et que ii) la Société se conforme en tout temps aux lois applicables, y compris les lois sur les valeurs mobilières applicables et les règles et les politiques de la TSX-V.

Dans le cadre de l'ECSC, la Société a signé un contrat de services de base avec GMS (principalement du soutien aux activités de vérification diligente, des travaux de prospection et diverses évaluations et revues techniques). En vertu du contrat de service de base, pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, des frais de consultation nets de 526 150 \$ et de 978 840 \$, respectivement, ont été facturés par GMS (51 537 \$ et 103 143 \$, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022) relativement à la diligence raisonnable, aux services techniques, au soutien administratif et aux frais de bureau.

De plus, également dans le cadre de l'ECSC, la Société a signé un contrat de services d'ingénierie et de développement de projet pour le projet (le « **contrat TZ** »). La clôture du contrat TZ a eu lieu en janvier 2022 et des frais de néant et de 423 464 \$ ont été engagés en lien avec celui-ci au cours du trimestre et du semestre clos le 30 juin 2022.

De plus, toujours dans le cadre de l'ECSC, le 27 janvier 2022, la Société a conclu un contrat pour des services d'ingénierie détaillée et de soutien à la construction avec GMS à l'égard du projet (le « **contrat TZ-2** »). Dans le cadre du contrat TZ-2, pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023, des honoraires de consultation de 3 071 881 \$ et de 5 634 105 \$, respectivement, ont été facturés par GMS (1 744 169 \$ et 2 683 453 \$, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022) concernant les services d'ingénierie détaillée et de gestion et de soutien à la construction.

Le montant net des soldes à verser à GMS au 30 juin 2023 était de 1 212 444 \$ (1 953 321 \$ au 31 décembre 2022).

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

11 CAPITAL-ACTIONS

Options d'achat d'actions

Conformément au régime incitatif général fondé sur des titres de capitaux propres (le « régime »), le conseil d'administration a octroyé aux dirigeants et aux employés de la Société un total de 3 242 951 options d'achat d'actions de la Société (les « options »). Chaque option confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire du capital de la Société, pour une période subséquente de cinq (5) ans, à un prix d'exercice pour chaque option de 0,80 \$ CA par action.

Les opérations sur options d'achat d'actions et le nombre d'options d'achat d'actions en cours se résument comme suit :

	Semestre clos le		Exercice clos le	
	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En cours à l'ouverture de la période	8 822 888	1,14 \$ CA	4 755 766	1,44 \$ CA
Émises	3 242 951	0,80 \$ CA	4 159 448	0,81 \$ CA
Expirées	-	-	(92 326)	1,02 \$ CA
En cours à la clôture de la période	12 065 839	1,05 \$ CA	8 822 888	1,14 \$ CA

Les options d'achat d'actions suivantes étaient en cours et exerçables au 30 juin 2023 :

Prix d'exercice (\$ CA)	Nombre		Durée de vie contractuelle restante moyenne pondérée en années
	En cours	Exerçable	
De 0,66 à 0,81	4 116 379	360 013	4,49
De 0,82 à 0,97	3 802 920	1 743 718	3,44
De 0,98 à 1,13	2 146 540	1 708 007	2,58
2,04	2 000 000	-	7,58
En cours à la clôture de la période	12 065 839	3 811 738	4,33

La Société utilise la méthode de la juste valeur au moyen du modèle d'évaluation des options de Black et Scholes pour comptabiliser les options d'achat d'actions attribuées.

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

11 CAPITAL ACTIONS (suite)

Options d'achat d'actions (suite)

La juste valeur des options d'achat d'actions attribuée a été calculée en utilisant les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	Semestre clos le 30 juin 2023
Nombre d'options	3 242 951
Durée de vie prévue (années)	3
Taux d'intérêt sans risque	3,38 %
Volatilité prévue	64 %
Rendement du dividende	0,0 %
Cours de l'action à la date d'attribution	0,80 \$ CA
Prix d'exercice	0,80 \$ CA
Juste valeur moyenne pondérée par option	0,27 \$

La Société a déterminé la volatilité prévue en comparant des sociétés comparables à la Société.

UAD et UAR

Le conseil d'administration a octroyé ce qui suit aux termes du nouveau régime :

- un total de 900 000 UAD de la Société aux administrateurs de la Société. Chaque UAD confère à son porteur le droit de recevoir, sans contrepartie, une action ordinaire ou, au gré de la Société, un montant en trésorerie ou une combinaison de trésorerie et d'actions ordinaires;
- un total de 793 480 UAR de la Société aux dirigeants de la Société. Chaque UAR confère à son porteur le droit de recevoir, sans contrepartie, une action ordinaire ou, au gré de la Société, un montant en trésorerie ou une combinaison de trésorerie et d'actions ordinaires.

Des charges de rémunération fondée sur des actions de 229 524 \$ et de 845 723 \$ ont été comptabilisées respectivement pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023 (respectivement 276 483 \$ et 715 764 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022); et des tranches de 63 259 \$ et de 113 875 \$, respectivement, ont été inscrites à l'actif pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023 (néant et 3 529 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2022).

12 ENGAGEMENTS

Les dépenses d'investissement engagées au 30 juin 2023 s'élèvent à 102 M\$ et devraient être réglées au cours des 18 prochains mois.

G Mining Ventures Corp.

Notes annexes

Pour le trimestre et le semestre clos le 30 juin 2023
(non audité – en dollars US)

13 RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

	Trimestre clos le 30 juin 2023	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2022
	\$	\$	\$	\$
Éléments sans effet sur la trésorerie :				
Immobilisations corporelles impayées	6 710 361	7 481 714	14 644 757	7 617 120
Provision pour réhabilitation des immobilisations corporelles	1 098 105	-	1 624 403	-
Amortissement inscrit à l'actif	781 704	59 301	1 038 349	96 356
Coûts d'emprunt	1 392 122	-	1 446 394	-
Rémunération fondée sur des actions inscrite à l'actif	63 259	12 900	113 875	12 900

14 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 7 août 2023, la Société a attribué un total de 112 968 options à un prix d'exercice de 1,25 \$ CA et 42 723 UAR à certains dirigeants et employés de la Société.