



TAIGA

Corporation Moteurs Taiga

États financiers consolidés résumés intermédiaires
(en dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les trimestres et les semestres clos les
30 septembre 2021 et 30 septembre 2020
(non audités)

Corporation Moteurs Taiga
États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière
(en dollars canadiens – non audités)

	Note	Au 30 septembre 2021 \$	Au 31 décembre 2020 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		110 054 694	7 811 340
Créances		1 788 399	431 175
Stocks		6 072 712	782 802
Charges payées d'avance et dépôts	7	11 875 578	236 155
Total des actifs courants		129 791 383	9 261 472
Actifs non courants			
Charges payées d'avance et dépôts	7	33 028	7 849
Immobilisations corporelles	8	2 959 794	422 721
Immobilisations incorporelles	9	4 926 919	62 204
Actifs au titre de droits d'utilisation	10	11 557 055	2 650 303
TOTAL DE L'ACTIF		149 268 179	12 404 549
PASSIF			
Passifs courants			
Dette bancaire		-	24
Dettes fournisseurs et charges à payer		2 854 976	648 828
Obligation relative à la rémunération fondée sur des actions		68 191	-
Dépôts de clients		1 674 320	1 129 544
Partie courante des obligations locatives	11	743 338	254 551
Partie courante des prêts et emprunts	12	68 661	66 758
Passifs au titre des actions privilégiées	13	-	117 605 285
Passifs au titre des bons de souscription	14	-	5 629 276
Montant à payer aux actionnaires		-	23 335
Total des actifs courants		5 409 486	125 357 601
Actifs non courants			
Obligations locatives	11	10 806 873	2 400 101
Prêts et emprunts	12	336 065	360 372
TOTAL DU PASSIF		16 552 424	128 118 074
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	15	320 392 815	77 246
Surplus d'apport	14,16	17 473 864	554 477
Autres éléments du résultat global cumulés		10	-
Déficit		(205 150 934)	(116 345 248)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		132 715 755	(115 713 525)
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES		149 268 179	12 404 549

Nature des activités (note 2)
Engagements et éventualités (note 19)
Événements postérieurs à la date du bilan (note 25)

Approuvé au nom du conseil d'administration par :

(Signé)

Tim Tokarsky, Président du conseil d'administration

(signé)

Martin Picard, Président du comité d'audit

Corporation Moteurs Taiga
États consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global
(en dollars canadiens – non audités)

	Notes	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
		30 septembre 2021 \$	30 septembre 2020 \$	30 septembre 2021 \$	30 septembre 2020 \$
Charges					
Frais de recherche et de développement (Net de crédits d'impôts)		1 055 056	551 445	3 723 114	501 383
Charges générales et administratives	17	2 715 453	163 269	5 649 153	296 961
Frais de vente et de commercialisation		1 083 856	32 710	2 388 401	117 957
Perte avant autres charges	25	4 854 365	747 424	11 760 668	916 301
Autres charges (produits)					
Subventions gouvernementales		(25 000)	(27 421)	(34 900)	(87 690)
Charges financières nettes	21	305 234	2 023 022	24 829 648	4 684 525
Acquisition inversée de CGGZ	22, 23	-	-	52 250 270	-
Résultat net		(5,134,599)	(2 743 025)	(88 805 686)	(5 513 136)
Autres éléments du résultat global qui pourraient être reclassés au résultat net subséquent					
Écart de conversion		10	-	10	-
Résultat global pour la période		(5 134 589)	(2 743 025)	(88 805 676)	(5 513 136)
Résultat de base et dilué par action ordinaire	24	(0,24)	(0,31)	(5,49)	(0,63)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	24	21 238 123	8 719 903	16 188 760	8 719 903

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

Corporation Moteurs Taiga
États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres
(en dollars canadiens – non audités)

	Note	Capital social (\$)	Surplus d'apport (\$)	Autres ajustements au résultat global (\$)	Défici (\$)	Total (\$)
Solde au 31 décembre 2019		56 695	204 181	-	(6 355 317)	(6 094 441)
Paiements fondés sur des actions	16	-	63 267	-	-	63 267
Perte pour la période		-	-	-	(5 513 136)	(5 513 136)
Solde au 30 septembre 2020		56 695	267 448	-	(11 868 453)	(11 544 310)
Solde au 31 décembre 2020		77 246	554 477	-	(116 345 248)	(115 713 525)
Paiements fondés sur des actions	16	-	2 124 390	-	-	2 124 390
Exercice d'options sur actions	16	214 032	(107 964)	-	-	106 068
Exercice de bons de souscription	13	5 324 815	(4 716 374)	-	-	608 441
Conversion du passif au titre des actions privilégiées	14	140 765 017	-	-	-	140 765 017
Conversion de bons de souscription	22,23	-	6 879 208	-	-	6 879 208
Placement privé	22,23	99 999 999	-	-	-	99 999 999
Frais d'émission d'actions	22,23	(5 832 820)	-	-	-	(5 832 820)
Incidence de l'acquisition inversée	14	79 844 526	12 740 127	-	-	92 584 653
Perte et résultat global pour la période	24	-	-	10	(88 805 686)	(88 805 686)
Solde au 30 septembre 2021		320 392 815	17 473 864	10	(205 150 934)	132 715 755

Le 21 avril 2021, dans le cadre de la transaction de prise de contrôle inversée décrite à la note 1, les actions ordinaires de Moteurs Taiga inc. ont été échangées selon un ratio de 1:41,8556 (l'« échange d'actions ») et elles ont été regroupées selon un ratio de 5:1 (le « regroupement d'actions »). L'échange d'actions et le regroupement d'actions sont reflétés de manière rétrospective dans les présents états financiers consolidés.

Corporation Moteurs Taiga
Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie
(en dollars canadiens – non audités)

	Notes	Neuf mois clos les	
		30 juin 2021	30 juin 2020
		\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :			
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net pour la période		(88,805,686)	(5,513,136)
Éléments hors trésorerie :			
Dotation aux amortissements	8,9	572,943	78,396
Subventions gouvernementales		-	(14,634)
Charges financières	21	24,649,245	4,684,525
Paiements fondés sur des actions	16	1,909,023	63,267
Profit à l'extinction d'une dette		(818)	-
Conversion des monnaies étrangères		180,403	-
Profit découlant de la réévaluation des contrats de location	10,11	(34,094)	-
Perte sur disposition d'équipement	8	2,142	-
Contrepartie transférée en excédent des actifs nets	22,23	49,806,971	-
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement			
Créances clients		(1,357,224)	(463,404)
Stocks		(5,289,910)	10,031
Charges payées d'avance		(12,180,411)	-
Dettes fournisseurs et charges à payer		1,688,826	470,112
Dépôts de clients		544,776	543,805
Obligation relative à la rémunération fondée sur des actions		(2,657)	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(28,316,471)	(141,038)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisations corporelles	8	(2,443,461)	(58,793)
Charges liées aux immobilisations incorporelles	7	(4,259,912)	-
Intérêts reçus		252,596	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(6,450,777)	(58,793)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Intérêts payés		(467,883)	(10,956)
Remboursement d'obligations locatives	11	(119,934)	(50,500)
Remboursement de prêts et emprunts	12	(1,655,527)	(8,488)
Produit des emprunts, déduction faites des coûts de transaction		1,594,599	40,000
(Diminution) augmentation de la dette bancaire		(24)	99,816
Produit de l'exercice d'options sur actions	15,16	106,068	-
Produit de l'émission d'actions ordinaires dans le cadre d'un placement privé	15,22,23	94,167,179	-
Incidence de l'acquisition inversée	15,22,23	42,777,683	-
Produit de l'exercice de bons de souscription	15,22,23	608,441	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		137,010,602	69,872
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période		102,243,354	(129,959)
Trésorerie à l'ouverture de la période		7,811,340	272,306
Trésorerie à la clôture de la période		110,054,694	142,347

Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 20)

1. Entité présentant l'information financière

Corporation Moteurs Taiga (la « société » ou « Taiga »), anciennement Canaccord Genuity Growth II Corp. (« CGGZ ») jusqu'à la réalisation de la fusion, laquelle est décrite ci-dessous, a été constituée en vertu des lois de la province de la Colombie-Britannique le 13 mars 2019. Le bureau principal est situé au : 2695, avenue Dollard, LaSalle (Québec) H8N 2J8. Son siège social est le 550 rue Burrard, bureau 2900, Vancouver, Colombie-Britannique, V6C 0A3. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés comprennent les comptes de la société et ceux de ses filiales entièrement détenues Moteurs Taiga inc., CGGZ Finance Corp et Taiga Motors America Inc. (« Taiga USA ») (collectivement, le « groupe »).

Placement privé, fusion et prise de contrôle inversée

Le 17 février 2021, Moteurs Taiga inc. a conclu avec Canaccord Genuity Growth II Corp. et 9434-3399 Québec inc. une entente de fusion dans le cadre de laquelle Moteurs Taiga inc. et 9434-3399 Québec inc. ont convenu de fusionner (la « fusion ») en vertu des lois de la province de Québec pour former une nouvelle entité en vue de réaliser une opération admissible (l'« opération admissible ») sans lien de dépendance conformément aux politiques de la Bourse de Toronto. La fusion a été structurée comme une fusion à trois volets et, par conséquent, la société issue de la fusion devait devenir une filiale entièrement détenue par CGGZ au moment de la réalisation de la fusion.

Le 21 avril 2021, immédiatement avant la réalisation de l'opération admissible, CGGZ a regroupé ses actions ordinaires à raison d'une action ordinaire de CGGZ après regroupement pour chaque tranche de cinq actions ordinaires de CGGZ existant avant ce regroupement.

Le 21 avril 2021, la fusion a été réalisée et CGGZ a changé sa dénomination pour Corporation Moteurs Taiga. Le 23 avril 2021, les actions ordinaires de Corporation Moteurs Taiga ont commencé à être négociées à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « TAIG » et les actions ordinaires de l'ancienne société CGGZ ont été radiées de la TSX et de la bourse NEO.

Dans le cadre de la fusion, les transactions suivantes ont eu lieu :

- Le 21 avril 2021, CGGZ Finance Corp. a réalisé un placement privé (le « placement privé ») dans le cadre duquel 33 333 333 actions ordinaires (avant regroupement) ont été émises au prix de 3 \$ l'action pour un produit brut total de 99 999 999 \$. Chaque action ordinaire était échangeable contre une action ordinaire de CGGZ lors de la réalisation de la fusion;
- Les actions privilégiées de Moteurs Taiga inc. ont été converties en actions ordinaires de Moteurs Taiga inc. à raison de une pour une avant l'échange d'actions;
- Le régime d'options sur actions de Moteurs Taiga inc. a été amendé pour que toutes les options sur actions en cours de Moteurs Taiga inc. soient annulées et échangées contre des options sur actions de Corporation Moteurs Taiga assorties des mêmes modalités et conditions;
- Les détenteurs de bons de souscription de Moteurs Taiga inc. ont reçu 41,8556 bons de souscription de Corporation Moteurs Taiga en échange de chaque bon de souscription en cours de Moteurs Taiga inc. À la suite de l'échange d'actions, il y avait 2 388 205 bons de souscription en cours;
- Les porteurs d'actions ordinaires de Moteurs Taiga inc. ont reçu 41,8556 actions ordinaires de Corporation Moteurs Taiga en échange de chaque action ordinaire en circulation de Moteurs Taiga inc. À la suite de l'échange d'actions, il y avait 30 803 284 actions ordinaires émises et en circulation de Corporation Moteurs Taiga, dont les actionnaires ordinaires de l'ancienne Moteurs Taiga inc. contrôlaient la majorité.

Aux fins comptables, il a été déterminé que CGGZ était l'entreprise acquise et que Moteurs Taiga inc. était l'acquéreur, étant donné que les actionnaires de l'ancienne société Moteurs Taiga inc. contrôlent maintenant Corporation Moteurs Taiga, selon les dispositions d'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et d'IFRS 3,

Regroupements d'entreprises, qui ont été suivies pour déterminer l'acquéreur sur le plan comptable (voir la note 22). Puisque Moteurs Taiga inc. est considérée comme étant l'acquéreur comptable, les présents états financiers consolidés sont établis comme une continuation des états financiers de Moteurs Taiga inc. Par conséquent, l'information comparative de 2020 incluse dans le présent document est uniquement celle de Moteurs Taiga inc. Par souci de simplicité, les transactions réalisées par Moteurs Taiga inc. sont présentées comme ayant été réalisées par la celle-ci dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Nouvelle filiale

Le 30 juillet 2021, la Compagnie a incorporé Taiga USA, une nouvelle filiale détenue à 100% basée aux États-Unis.

2. Nature des activités

Le groupe axe ses activités sur la conception, la production, la commercialisation et la distribution de véhicules de sport motorisés entièrement électriques, en plus de se consacrer à la recherche et au développement connexes.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation, qui suppose que les actifs seront réalisés et les passifs, réglés à leur valeur comptable dans le cours normal des activités dans un avenir rapproché. En 2020, la société a modifié sa date de fin d'exercice, la faisant passer du 31 mai au 31 décembre. La société a reconstruit les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2020 puisque ces périodes n'étaient pas ses trimestres réguliers avant le changement de fin d'exercice.

Pour la période de neuf mois clôturée le 30 septembre 2021, la société a inscrit une perte nette d'un montant de 88 805 6866 \$ (5 513 136 \$, au 30 septembre 2020) et des flux de trésorerie négatifs provenant des activités d'exploitation s'élevant à 28 316 471 \$ (flux de trésorerie négatifs de 141 038 \$ au 30 septembre 2020). Au 30 septembre 2021, la société affichait un déficit cumulé de 205 150 934 \$ (116 345 248 \$ au 31 décembre 2020) et un fonds de roulement excédentaire de 124 381 897 \$ (déficit de 116 096 129 \$ au 31 décembre 2020).

La poursuite des activités de la société telle qu'elle est prévue dépend de sa capacité à atteindre la rentabilité d'exploitation et à générer des fonds de ses activités, ainsi que de sa capacité à lever des capitaux propres ou à obtenir le financement nécessaire pour s'acquitter de ses obligations actuelles et futures. Bien que la société ait réussi à réunir des fonds dans le passé grâce à l'émission de titres et à l'obtention de prêts, rien ne garantit qu'elle y parviendra au cours des périodes à venir.

3. Mode de présentation et énoncé de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, y compris l'information comparative, ont été établis conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Les IFRS englobent les normes IFRS, les Normes comptables internationales (« IAS ») et les interprétations publiées par le Comité d'interprétation des IFRS (l'« IFRIC »).

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ne comprennent pas toutes les informations qui doivent être fournies dans des états financiers annuels complets et ils doivent être lus conjointement avec les états financiers audités de l'exercice clos le 31 décembre 2020, qui ont été établis conformément aux IFRS.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis sur la base du coût historique, sauf pour certains instruments financiers qui ont été évalués à leur juste valeur. En outre, les accords de

paiements fondés sur des actions classés à titre de capitaux propres sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution conformément aux dispositions d'FRS 2, *Paiement fondé sur des actions*, et les obligations locatives sont initialement évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers non payés à la date de début conformément aux dispositions d'IFRS 16, *Contrats de location*. Les principales méthodes comptables, telles qu'elles sont présentées, ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers.

La publication des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration le 11 novembre 2021.

La pandémie de COVID-19 continue de provoquer des bouleversements considérables sur les marchés financiers et au sein de la société ainsi que des conditions économiques adverses et incertaines. La situation reste dynamique, alors que villes et pays du monde entier réagissent de différentes manières pour faire face à la pandémie. La pandémie de COVID-19 a eu un impact sur les opérations de la société et a entraîné des défis dans la gestion de la chaîne d'approvisionnement durant l'avancement de ses activités préproduction. Cependant, la société a poursuivi ses opérations pendant la pandémie actuelle. La société continuera à surveiller l'évolution de la pandémie et à évaluer en permanence son incidence potentielle sur ses activités. Elle continue à évaluer et identifier de nombreux plans d'urgence pour s'assurer du maintien continue de sa chaîne d'approvisionnement et ses activités générales. En cas de poursuite prolongée de la pandémie, l'incidence potentielle sur les activités, la situation financière et le rendement de la société n'est pas claire.

4. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées lors de l'établissement des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires sont les mêmes que celles qui ont été appliquées lors de l'établissement des états financiers audités de la société pour la période de sept mois close le 31 décembre 2020 excepté pour les immobilisations incorporelles décrites ci-dessous.

Droits différés à valeur d'actions

Le coût des droits différés à valeur d'actions (« DDVA ») sont mesurés à la juste valeur basée sur le prix des actions ordinaires de la société à la clôture du marché le jour où ils sont octroyés. Le coût des DDVA est reconnu comme un passif au titre de paiement à base d'actions dans les états consolidés de la situation financière ainsi que comme une charge générale et administrative dans les états consolidés du résultat net. Les DDVA peuvent être réglées par l'émission d'actions ordinaires de la société ou en argent, au gré de la société. La société prévoit régler les DDVA en argent. Le passif est remesuré à la juste valeur basée sur la valeur des actions ordinaires au marché à chaque date de clôture et ce jusqu'à la date de règlement inclusivement. Les changements de juste valeur sont reconnus dans les états consolidés du résultat net.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises par la société et qui ont des durées de vie limitées sont mesurées au coût moins l'amortissement cumulé ainsi que toute perte de valeur accumulée.

Coûts de développement	Les dépenses sur les activités de recherche sont reconnues dans le résultat net lorsqu'elles sont encourues. Les coûts de développement sont capitalisés uniquement si la dépense peut être mesurée fiable, le produit ou processus sont techniquement et commercialement viables, les bénéfices économiques futurs sont probables et la société a l'intention et suffisamment de ressources pour compléter le développement et utiliser ou vendre l'actif. Dans le cas contraire, elles sont reconnues dans le résultat net lorsque encourues. Subséquemment à leur comptabilisation initiale, les coûts de développement sont mesurés au coût moins amortissement cumulé ainsi que toute perte de valeur accumulée.
------------------------	---

Autres immobilisations incorporelles	Les autres immobilisations incorporelles acquises par la société et qui ont des durées de vie limitées sont mesurées au coût moins l'amortissement cumulé et toute perte de valeur accumulée.
--------------------------------------	---

Les dépenses subséquentes sont capitalisées uniquement lorsqu'elles ajoutent des avantages économiques futurs à l'actif auquel elles se rattachent. Toutes les autres dépenses sont reconnues dans la perte lorsqu'elles sont encourues. L'amortissement est reconnu dans l'état du résultat net et global de façon linéaire sur la durée de vie estimée des immobilisations incorporelles.

Les durées de vie estimées pour les périodes actuelles et comparatives sont tel que décrites ci-dessous :

Actif	Période
Coûts de développement	5 ans
Brevets	20 ans

5. Jugements, estimations et hypothèses comptables significatifs

L'établissement des états financiers consolidés résumés intermédiaires de la société conformément aux IFRS exige que la direction formule des jugements, des estimations et des hypothèses qui influent sur les montants présentés des actifs, des passifs, des produits et des charges, ainsi que sur les informations s'y rapportant. L'incertitude quant à ces hypothèses et estimations pourrait donner lieu à des résultats nécessitant un ajustement important de la valeur comptable des actifs ou des passifs concernés au cours de périodes ultérieures. Ces hypothèses et ces estimations sont revues régulièrement. Toute révision des estimations comptables est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans toutes les périodes futures touchées par ces révisions.

Les jugements importants posés par la direction pour appliquer les méthodes comptables de la société et les principales sources d'incertitude relatives aux estimations sont les mêmes que lors de l'établissement des états financiers audités de la société pour la période de sept mois close le 31 décembre 2020.

6. Informations sectorielles

La société exerce ses activités dans un seul secteur. Aux fins de la présentation de l'information sectorielle, le chef de la direction de la société est le principal décideur opérationnel. La détermination du secteur d'exploitation de la société est fondée sur sa structure organisationnelle et sur la façon dont l'information est communiquée au chef de la direction sur une base régulière. De plus, tous les actifs significatifs de la société sont situés au Canada.

7. Charges payées d'avance et dépôts

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Dépôts de sécurité et autres dépôts	7 849	7 849
Assurance payée d'avance	2 394 088	-
Stocks et fournitures payés d'avance	8 996 588	-
Autres charges payées d'avance	510 081	236 155
Total des charges payées d'avance et dépôts	11 908 606	244 004
Partie courante des charges payées d'avance et dépôts	11 875 578	236 155
Partie non courante des charges payées d'avance et dépôts	33 028	7 849

8. Immobilisations corporelles

	Construction en cours \$	Mobilier et matériel de bureau \$	Véhicules \$	Matériel informatique \$	Améliorations locatives \$	Total \$
Coût :						
Au 31 décembre 2020	-	370 095	83 363	67 414	16 284	537 156
Entrées	639 411	934 069	234 212	303 782	619 814	2 731 289
Dispositions	-	(7 900)	-	-	-	(7 900)
Au 30 septembre 2021	639 411	1 296 264	317 575	371 196	636 089	3 260 545
Cumul des amortissements :						
Au 31 décembre 2020	-	65 445	30 851	17 917	222	114 435
Amortissement	-	99 691	28 719	44 376	19 287	192 073
Dispositions	-	(5 758)	-	-	-	(5 758)
Au 30 septembre 2021	-	159 378	59 570	62 293	19 509	300 749
Valeurs comptables :						
Au 31 décembre 2020	-	304 650	52 512	49 497	16 062	422 721
Au 30 septembre 2021	639 411	1 136 886	258 005	308 903	616 589	2 959 794

Les constructions en cours sont liés à la construction d'un réseau de bornes de recharge électriques ainsi que de la construction de l'usine de fabrication de la société. Au 30 septembre, ces actifs n'étaient pas encore disponibles pour usage et conséquemment, aucun amortissement n'a été reconnu durant la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021.

9. Immobilisations incorporelles

Au cours de la période de neuf mois clôturée le 30 septembre 2021, la société a obtenu un financement pour amorcer la production en série de ses véhicules. La direction estime que ce financement était le critère restant pour l'inscription à l'actif des coûts de développement engagés pour produire un prototype de véhicule. Les coûts de développement inscrits à l'actif au cours de la période comprennent, entre autres, le coût des pièces, le coût de la rémunération des employés et le coût des services professionnels, contrebalancés par des crédits d'impôt pour la recherche scientifique et le développement expérimental (RS&DE) totalisant 661 863 \$. Des paiements fondés sur des actions de 286 216 \$ versés aux employés et aux consultants de la société ont été inscrits à l'actif à titre de coûts de développement. La société va commencer à amortir les frais de développement lorsque les prototypes seront terminés, ce qui est prévu pour le dernier trimestre de 2021 pour les deux gammes de produit.

	Coût de développement de prototypes \$	Brevets \$	Total \$
Coût :			
Au 31 décembre 2020	-	63 287	63 287
Entrées	4 602 443	269 307	4 871 750
Au 30 septembre 2021	4 602 443	332 594	4 935 037
Cumul des amortissements :			
Au 31 décembre 2020	-	1 083	1 083
Amortissement des immobilisations incorporelles	-	7 035	7 035
Au 30 septembre 2021	-	8 118	8 118
Valeurs comptables :			
Au 31 décembre 2020	-	62 204	62 204
Au 30 septembre 2021	4 602 443	324 476	4 926 919

10. Actifs au titre de droits d'utilisation

	Bâtiments	Équipement	Total
	\$	\$	\$
Au 31 décembre 2020	2 558 627	91 676	2 650 303
Entrées	9 543 802	44 519	9 588 321
Réévaluation	-	(16 114)	(16 114)
Amortissement des immobilisations corporelles	(581 202)	(84 253)	(665 455)
Au 30 septembre 2021	11 521 227	35 828	11 557 055

11. Obligations locatives

Les obligations locatives de la société portent sur des bâtiments pour ses bureaux et ses entrepôts de fabrication, ainsi que sur de l'équipement destiné à la fabrication industrielle. Les baux des bureaux sont conclus pour une période allant de 4 à 10 ans, et les contrats de location de l'équipement, pour une période allant de 3 mois à 1 an. Les contrats de location d'équipement comportent une option d'achat des actifs à la fin de la durée du contrat. Le 30 avril 2021, la société a conclu une nouvelle entente de location pour une nouvelle installation à Montréal, Québec jusqu'au 31 octobre 2026, avec une possibilité de prolongation de 5 ans. La nouvelle installation servira de bureau principal ainsi que d'usine pour la production des premières unités et, par la suite, d'usine novatrice pour la mise au point et l'amélioration de véhicules électriques récréatifs. La nouvelle installation de 133 000 pieds carrés devrait remplacer le bureau principal actuel de 51 000 pieds carrés.

Le tableau qui suit présente sommairement la continuité des obligations locatives de la société pour chaque période de présentation de l'information financière :

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Solde à l'ouverture de la période	2 654 652	79 694
Entrées	9 072 512	2 674 453
Réévaluation	(50 209)	-
Paiements au titre des obligations locatives	(576 197)	(143 859)
Charges d'intérêts liées aux obligations locatives	456 263	45 497
Incidence du taux de change	(6 810)	(1 133)
Solde à la clôture de la période	11 550 211	2 654 652

Le tableau qui suit présente sommairement les flux de trésorerie contractuels non actualisés liés aux obligations locatives :

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés		
Moins de 1 an	1 629 296	433 706
De 1 an à 5 ans	3 338 217	1 470 067
Plus de 5 ans	11 605 755	1 884 336
Total des obligations locatives non actualisées	16 573 268	3 788 109
Obligations locatives :		
Partie courante	743 338	254 551
Partie non courante	10 806 873	2 400 101
Obligations locatives	11 550 211	2 654 652

(1) Au 30 septembre 2021, une obligation locative de 4 480 513 \$ (1 018 284 \$ au 31 décembre 2020) liée à l'exercice d'une option de renouvellement que la société a la certitude raisonnable d'exercer a été comptabilisée dans les obligations locatives, ce qui a représenté 8 258 679 \$ (1 852 433 \$ au 31 décembre 2020) de flux de trésorerie non actualisés. Le taux d'emprunt marginal moyen pondéré utilisé pour mesurer les obligations locatives reconnues dans l'état de la situation financière est de 8%.

Montants comptabilisés à l'état du résultat net et du résultat global :

	Trimestres clos les		Neufs mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur les obligations locatives comptabilisés dans les charges financières	230 877	1 192	456 263	4 440

12. Prêts et emprunts

Au cours de la période de neuf mois clôturée le 30 septembre 2021, la société a établi une facilité de crédit renouvelable de 10 millions de dollars (la « facilité de crédit ») qui arrive à échéance le 31 août 2021 et subséquemment prolongée jusqu'au 31 octobre 2021. La facilité de crédit est garantie par tous les actifs mobiliers et immobiliers de la société. Elle porte intérêt à un taux variable correspondant au taux préférentiel majoré de 5 %, les intérêts étant payables mensuellement. Tout emprunt sera utilisé pour financer le fonds de roulement et d'autres objectifs généraux de l'entreprise. La société a prélevé des fonds sur cette facilité de crédit au cours de la période de neuf mois clôturée le 30 septembre 2021. La facilité de crédit avait été repayée en totalité au 30 septembre 2021.

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Prêt non garanti remboursable au cours de l'année suivant l'exercice financier durant lequel la société atteindra un chiffre d'affaires de 500 000 \$, portant intérêt à un taux annuel de 4 %, remboursé au cours du trimestre (ii)	-	14 081
Prêt à terme non garanti remboursable en versements mensuels de 1 510 \$ entre avril 2018 et juin 2021, les intérêts, calculés à un taux fixe de 7,35 %, étant payables mensuellement, remboursé au cours du trimestre	-	9 342
Prêt à terme non garanti remboursable en versements mensuels de 126 \$ entre avril 2018 et mars 2023, les intérêts, calculés à un taux fixe annuel de 3,00 %, étant payables mensuellement	2 216	3 727
Prêt à terme garanti remboursable en versements mensuels de 517 \$ entre avril 2017 et mars 2024, les intérêts, calculés à un taux fixe annuel de 0,99 %, étant payables mensuellement	16 374	20 892
Prêt à terme garanti consenti par le gouvernement provincial, remboursable en versements mensuels de 6 667 \$ entre mai 2021 et avril 2026, les intérêts composés, calculés à un taux variable correspondant au taux préférentiel majoré de 0,25 %, étant payables mensuellement (i)	343 398	338 864
Prêt à terme non garanti consenti par le gouvernement fédéral dont le capital doit avoir été remboursé en entier le 31 décembre 2025, les intérêts, calculés à un taux fixe de 5 %, étant payables mensuellement entre janvier 2023 et décembre 2025. Une portion du prêt peut faire l'objet d'une renonciation si un remboursement anticipé est effectué d'ici janvier 2023 (i)	42 738	40 224
Total des prêts et emprunts	404 726	427 130
Moins la partie courante des prêts et emprunts	68 661	66 758
	336 065	360 372

(i) Les avantages reçus par la société au titre de ces prêts, qui portent intérêt à des taux inférieurs aux taux du marché, ont été comptabilisés conformément aux dispositions d'IAS 20, *Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique*, et comptabilisés à titre d'autres produits à l'état du résultat net et du résultat global. Les taux d'intérêt du marché de 8 à 9 % ont été

déterminés en examinant des prêts comparables assortis de modalités similaires, ajustés en fonction de la cote de risque de crédit de la société.

- (ii) Le taux du marché de 9 % a été déterminé en examinant des prêts comparables assortis de modalités similaires et a été utilisé pour amortir le prêt car son taux nominal est inférieur au taux du marché.

Les versements exigibles sur les prêts et emprunts, y compris les intérêts, pour les cinq prochaines années et les années subséquentes s'établissent comme suit :

Échéance :	\$
Moins de 1 an	97 248
De 1 an à 5 ans	382 156
Plus de 5 ans	-
Total	479 404

13. Passif au titre des actions privilégiées

Le tableau qui suit présente sommairement les soldes des actions privilégiées à chaque date de clôture, les variations du montant du rachat étant comptabilisées à titre de charges financières dans l'état du résultat net et du résultat global :

	Nombre d'actions	(\$)
Solde au 31 décembre 2020	9 956 584	140 765 017
Conversion en actions ordinaires	(9 956 584)	(140 765 017)
Solde au 30 septembre 2021	-	-

14. Bons de souscription

Le tableau qui suit présente sommairement les soldes du passif au titre des bons de souscription au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020 :

	(\$)
Solde au 31 décembre 2020	5 629 276
Variation de la juste valeur	1 249 932
Exercice de bons de souscription	(6 879 208)
Solde au 30 septembre 2021	-

Les soldes des bons de souscription compris dans le surplus d'apport au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020 s'établissent comme suit :

	Nombre de bons de souscriptions	(\$)
Solde au 31 décembre 2020	62 783	75 300
Conversion de bons de souscription visant des actions ordinaires – montant reclassé dans le surplus d'apport (Note 1)	531 038	6 879 208
Incidence de l'acquisition inversée (Note 22)	1 794 384	12 740 127
Exercice de bons de souscription (i)	(391 574)	(4 716 374)
Solde au 30 septembre 2021	1 996 631	14 978 261

Le tableau qui suit fait état des bons de souscription en cours au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020 :

Date d'échéance	Prix d'exercice (\$)	Nombre de bons de souscription en cours	
		30 septembre 2021	31 décembre 2020
7 juin 2021	Variable	-	348 021
30 septembre 2022	1,93	181 705	183 108
21 décembre 2022	0,12	20 927	62 781
21 avril 2026	17,25	1 793 999	-
		1 996 631	593 910

La durée contractuelle moyenne pondérée restante des bons de souscription en circulation au 30 septembre 2021 est de 4,20 ans (0,82 an au 31 décembre 2020).

(i) 391 574 bons de souscriptions ont été exercés à des prix variants entre 0,12\$ and 17,25\$ pour une valeur totale de 608 441\$, ce qui a résulté en une émission de 391 574 actions ordinaires de la société. En résultat de l'exercice des bons de souscription, un montant de 4 716 374\$ a été reclassé du surplus d'apport au capital social.

15. Capital social

Actions ordinaires

Autorisé : nombre illimité d'actions ordinaires avec droit de vote, sans valeur nominale

	Nombre d'actions	Montant (\$)
Solde au 31 décembre 2020	8 744 599	77 246
Actions ordinaires émises à l'exercice d'options sur actions (note 16)	112 466	214 032
Conversion d'actions privilégiées (note 13)	9 956 584	140 765 017
Placement privé (note 1)	6 666 667	99 999 999
Frais d'émission d'actions	-	(5 832 820)
Incidence de l'acquisition inversée (note 22)	5 322 968	79 844 526
Exercice de bons de souscription	391 574	5 324 815
Solde au 30 juin 2021	31 194 858	320 392 815

16. Paiements fondés sur des actions

Historiquement, Moteurs Taiga inc. avait octroyé des paiements fondés sur des actions sous le plan de paiement fondés sur des actions pour les employés, effectif à partir du 16 octobre 2015, tel qu'amendé de temps en temps (le « plan historique »). En lien avec la fusion, le plan historique a été amendé pour, entre autres, se conformer aux exigences de la bourse de Toronto, rendre les options en circulation exerçables pour des actions ordinaires de Corporation Moteurs Taiga et pour interdire tout nouvel octroi d'options sous le plan historique.

Le 21 avril 2021, la société a établi un régime incitatif omnibus (le « régime ») pour octroi à certains administrateurs, employés et consultants éligibles. La société a le droit de procéder à de telles attributions pendant une période de trois ans à compter de l'établissement du régime et doit ensuite obtenir l'approbation du conseil d'administration et des actionnaires tous les trois ans. Le régime est destiné à aider la société à s'assurer et à conserver les services des participants éligibles et à fournir des mesures incitatives pour accroître les efforts en vue du succès de la société. Le conseil d'administration attribue des actions de temps à autre en fonction de son évaluation de l'opportunité de le faire à la lumière des objectifs stratégiques à long terme de la société, de son stade de développement actuel, de la nécessité de retenir ou d'attirer un personnel clé particulier, du nombre d'actions déjà en circulation et des conditions générales du marché.

Le 18 août 2021, la société a amendé le régime. Aucun changement significatif a découlé de ces amendements.

Le nombre d'actions ordinaires réservées à l'émission dans le cadre du plan historique ne peut dépasser 1 305 790. Sauf décision contraire du conseil d'administration, la durée de l'option ne peut dépasser 10 ans et les droits sous-jacents s'acquièrent graduellement sur une période de quatre ans.

Le nombre d'actions ordinaires réservées à l'émission dans le cadre du régime ne peut dépasser 10 % du total des actions émises et en circulation (3 119 447 au 30 septembre 2021). Le rachat, l'exercice ou la remise d'actions précédemment émises dans le cadre du régime font en sorte d'augmenter le nombre d'actions pouvant être émises.

Corporation Moteurs Taiga
Notes annexes – 30 septembre 2021
(en dollars canadiens – non audités)

La société a comptabilisé, dans les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global, une rémunération fondée sur des actions qui se compose de ce qui suit :

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
	\$	\$	\$	\$
Options sur actions	710 441	40 209	1 838 174	63 267

Le tableau qui suit présente la variation du nombre d'options sur actions en cours et leur prix d'exercice moyen pondéré :

	30 septembre 2021			30 septembre 2020		
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Durée restante moyenne pondérée (en années)	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Durée restante moyenne pondérée (en années)
À l'ouverture de la période	1 363 844	\$ 1,07	7,22	559 413	\$ 0,43	6,08
Attribuées	338 640	8,59	10,00	456 226	1,15	6,00
Exercées	(112 466)	0,94	5,03	-	-	-
Annulées par renonciation	(6 000)	9,87	10,00	(82 186)	0,34	3,87
À la clôture de la période	1 584 018	\$ 2,75	6,65	933 453	\$ 0,80	4,58

Le prix d'exercice moyen pondéré des options en cours et exerçables au 30 septembre 2021 est de 0,47 \$ (0,38 \$ pour la période de sept mois close le 31 décembre 2020).

Le cours moyen pondéré d'une action à la date d'exercice pour les options sur actions exercées au cours de la période de neuf mois clôturée le 30 septembre 2021 est de 12,29 \$ (10,91 \$ pour la période de sept mois close le 31 décembre 2020).

La société a évalué la juste valeur des options à l'aide du modèle d'évaluation du prix des options de Black-Scholes en utilisant les hypothèses d'entrée suivantes pour les périodes de neuf mois clôturées aux dates indiquées :

	30 septembre 2021	30 septembre 2020
Cours de l'action à la date d'attribution	\$9.68 - \$11.64	\$1.41 - \$1.87
Prix d'exercice	\$1.93 - \$9.87	\$1.15
Taux d'intérêt sans risque	0.42% - 0.81%	0.37% - 1.33%
Durée prévue (en années)	7.00	5.00
Volatilité attendue	60%	60%
Taux de dividende attendu	0%	0%

Le taux d'intérêt sans risque est fondé sur le rendement d'un titre sans risque du gouvernement canadien dont la durée à courir jusqu'à l'échéance est égale à la durée de vie prévue des options à partir de la date d'attribution. L'hypothèse pour la volatilité attendue est fondée sur la volatilité historique moyenne de sociétés comparables pour la période précédant immédiatement l'attribution des options. La société ne prévoit pas verser de dividendes en trésorerie dans un avenir prévisible et, par conséquent, elle utilise un taux de rendement en dividendes prévu de zéro dans le modèle d'évaluation du prix des options.

La juste valeur totale des options sur actions attribuées au cours du trimestre et de la période de neuf mois clôturée le 30 septembre 2021 s'élève à 1 597 361 \$ et 2 134 683 \$ (6 643 \$ et 527 301 \$ au 30 septembre 2020).

Les tableaux qui suivent fournissent des informations supplémentaires sur les options sur actions de la société au 30 septembre 2021 :

Prix d'exercice (\$)	Nombre d'options en cours	Durée restante moyenne pondérée
0,01	62 641	1,68
0,03	15 905	2,41
0,29	2 620	3,22
0,47	273 493	3,03
1,02	69 062	4,13
1,15	372 515	4,94
1,93	509 554	9,18
En cours à la clôture de la période	278 228	9,88
Exercibles à la clôture de la période	1 584 018	6,65
	383 103	3,97

Droits différés à valeur d'actions

Les DDVA sont des octrois basés sur le temps et tous les montants de DDVA octroyés deviendront exercibles immédiatement pour la période pour laquelle ils sont octroyés.

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
	\$	\$	\$	\$
Paiement à base d'actions liés aux droits différés à valeur d'actions	70 848	-	70 848	-

La valeur des DDVA a été ré-évaluées depuis la date d'octroi basé sur la valeur des actions ordinaires de la société sur le marché à la date de clôture, le gain de 2 657 \$ (0 \$ au 30 septembre 2020) a été inclus dans les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global en tant que charge générale et administrative.

17. Transactions et soldes entre parties liées

Rémunération des principaux dirigeants

Les principaux dirigeants comprennent les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités de la société dans son ensemble. La société définit les principaux dirigeants comme étant les administrateurs et les dirigeants clés.

La rémunération accordée aux principaux dirigeants s'établit comme suit :

	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 sept 2021	30 sept 2020	30 sept 2021	30 sept 2020
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages du personnel	336 962	33 394	765 815	76 564
Paiements fondés sur des actions	408 567	23 915	1 271 721	23 915
	745 529	57 309	2 037 536	100 479

18. Instruments financiers

Justes valeurs

Lorsqu'elle évalue la juste valeur d'un actif ou d'un passif, la société utilise autant que possible des données de marché observables. Les justes valeurs sont classées aux différents niveaux d'une hiérarchie des justes valeurs en fonction des données employées dans les techniques d'évaluation :

- Niveau 1 – prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 – techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable;
- Niveau 3 – techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur n'est pas observable.

La valeur comptable de la trésorerie, des créances, de la dette bancaire, des dettes fournisseurs et charges à payer, des dépôts de clients et du montant à payer aux actionnaires avoisine leur juste valeur en raison de l'échéance immédiate ou rapprochée de ces instruments. La juste valeur des prêts et emprunts et du passif au titre des actions privilégiées avoisine leur valeur comptable. Il n'y a pas eu de changement significatif des taux de crédit ou des taux d'intérêt du marché depuis la date de leur émission.

Les estimations de la juste valeur sont faites à un moment précis, à partir de renseignements pertinents à propos des marchés et des instruments financiers. De nature subjective, ces estimations comportent des incertitudes et l'exercice d'un jugement important, faisant ainsi en sorte qu'elles ne peuvent souvent être déterminées avec précision. Des modifications aux hypothèses pourraient avoir d'importantes répercussions sur ces estimations.

Le tableau qui suit présente sommairement le classement des instruments financiers de la société aux termes d'IFRS 9 :

Actifs financiers

Trésorerie	Coût amorti
Créances	Coût amorti

Passifs financiers

Dette bancaire	Coût amorti
Dettes fournisseurs et charges à payer	Coût amorti
Obligation relative à la rémunération fondée sur des actions	FVTPL
Dépôts de clients	Coût amorti
Prêts et emprunts	Coût amorti
Passif au titre des actions privilégiées	Coût amorti
Passif au titre des bons de souscription	FVTPL

Passif au titre de bons de souscription

La juste valeur du passif au titre des bons de souscription à l'émission et à la date de clôture de chaque période de présentation de l'information financière est estimée à l'aide de données du niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs. La juste valeur des bons de souscription a été déterminée à l'aide d'un modèle de rendement attendu pondéré en fonction des probabilités. A chaque date d'évaluation, trois scénarios de résultats possibles pour les billets convertibles ont été considérés : (i) conversion à la date d'échéance, (ii) conversion à la survenance d'un financement admissible et (iii) conversion en cas de changement de contrôle. Le moment et la probabilité de chaque scénario ont été déterminés en fonction de la meilleure estimation de la direction en utilisant les informations connues ou pouvant être obtenues à la date d'évaluation respective. Le gain attendu dans le cadre de chaque scénario a ensuite été calculé à l'aide d'un modèle d'évaluation des options Black-Scholes, puis a été ajusté en fonction de la probabilité de survenance et actualisé à la date d'évaluation au moyen d'un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque.

La société a utilisé la fourchette d'hypothèses suivante pour les scénarios lors de l'application du modèle d'évaluation du prix des options de Black-Scholes :

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Cours de l'action	-\$	11,81\$
Prix d'exercice	-\$	0,84\$ - 1,93\$
Taux d'intérêt sans risque	-	0,38% - 0,54%
Durée prévue (en années)	-	0,40 – 2,00
Volatilité attendue	-	60%

Gestion du capital et gestion des risques

L'objectif et les politiques de la société en matière de gestion du capital sont de préserver sa capacité à poursuivre ses activités afin de fournir des rendements aux actionnaires et des avantages aux autres parties prenantes et de maintenir une structure du capital optimale pour réduire le coût du capital. La société définit les composantes de sa structure de capital comme étant les dettes à long terme, les emprunts bancaires, net de la trésorerie, plus les capitaux propres. La société gère sa structure du capital et y apporte des changements à la lumière de la conjoncture économique, des risques qui influent sur ses activités d'exploitation et des futures occasions d'investissements importants en capitaux. Afin de maintenir ou d'ajuster sa structure du capital, la société peut émettre de nouveaux instruments de capitaux propres ou obtenir un financement par emprunt supplémentaire.

La société est exposée à divers risques financiers du fait de ses activités : risque de marché, risque de taux d'intérêt, risque de liquidité et risque de change. Le conseil d'administration assume la responsabilité générale de la détermination des objectifs et des politiques de la société en matière de gestion du capital et des risques, tout en en conservant la responsabilité ultime en la matière. Le programme global de gestion du capital et des risques de la société n'a pas changé au cours de la période. Il est axé sur l'imprévisibilité des marchés financiers et vise à réduire au minimum les effets négatifs potentiels sur le rendement financier. La gestion des risques est assurée par le service des finances conformément aux politiques approuvées par le conseil d'administration. Le service des finances cerne et évalue les risques financiers en étroite collaboration avec la direction.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. La plupart des instruments d'emprunt portant intérêt de la société sont assortis de taux d'intérêt fixes et ne sont pas soumis au risque de flux de trésorerie lié aux taux d'intérêt. La société a un prêt à terme garanti par le gouvernement qui porte intérêt à un taux variable, tel qu'il est indiqué à la note 12.

Les instruments financiers portant intérêt, tels qu'ils figurent dans les états financiers, présentent le profil de taux d'intérêt suivant :

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Instruments à taux fixe	61 328	111 601
Instruments à taux variable	343 398	338 864
	404 726	450 465

Une variation de 100 points de base des taux d'intérêt aurait augmenté ou diminué les capitaux propres de 3 400 \$ au 30 septembre 2021 (2 353 \$ au 30 septembre 2020).

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que la société ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations financières à leur échéance. La société compte généralement sur un financement externe ou sur les principaux

dirigeants pour lui procurer des liquidités suffisantes pour répondre aux besoins d'exploitation budgétés. Le tableau qui suit présente le détail du profil de paiement des passifs financiers en fonction de leurs flux de trésorerie non actualisés :

	Valeur comptable totale \$	Flux de trésorerie contractu els \$	Moins de 1 an \$	De 1 an à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$
Dettes fournisseurs et charges à payer	2 854 976	2 854 976	2 854 976	-	-
Obligation relative à la rémunération fondée sur des actions	68 191	68 191	68 191	-	-
Dépôts de clients	1 674 320	1 674 320	1 674 320	-	-
Prêts et emprunts	404 726	479 404	97 248	382 156	-
Total	5 002 213	5 076 891	4 694 735	382 156	-

Les obligations contractuelles liées aux prêts et emprunts sont présentées à la note 12.

Compte tenu de sa situation de trésorerie actuelle, de la volatilité des marchés boursiers, de l'incertitude généralisée qui plane sur les marchés des capitaux et des pressions croissantes exercées sur les coûts, la société continue d'évaluer ses besoins de rechercher des possibilités de financement conformément à sa stratégie de gestion du risque lié au capital.

Risque de change

Le risque de change est défini comme étant le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux de change. La société détient des instruments financiers et effectue des transactions libellées en monnaies étrangères, principalement en dollars américains, ce qui l'expose à des soldes et des flux de trésorerie qui fluctuent en raison des variations des taux de change. L'exposition actuelle au risque de change reste très limitée.

19. Engagements et éventualités

La société peut faire l'objet de diverses réclamations et poursuites qui surviennent de temps à autre dans le cours normal des activités. Bien qu'à l'heure actuelle, la direction estime que le règlement des réclamations contre la société, individuellement ou dans leur ensemble, n'aura aucune incidence négative importante sur la situation financière, les résultats d'exploitation ou les flux de trésorerie de celle-ci, ces questions sont soumises à des incertitudes inhérentes et l'opinion de la direction sur ces questions pourrait éventuellement changer.

20. Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie

Le tableau qui suit fait état des activités d'investissement et de financement hors trésorerie qui ont eu lieu au cours des périodes indiquées :

	Neufs mois clos les	
	30 septembre 2021 \$	30 septembre 2020 \$
Entrée d'actifs au titre de droits d'utilisation	9 588 321	-
Comptabilisation d'obligations locatives	9 072 512	-
Réévaluation d'obligations locatives	50 209	-
Conversion des billets convertibles en actions privilégiées de catégorie A	-	9 247 775
Émission de bons de souscription	-	94 310
Entrées d'immobilisations corporelles	285 685	-
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	289 477	-

21. Charges financières nettes

	Neuf mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021 \$	30 septembre 2020 \$	30 septembre 2021 \$	30 septembre 2020 \$
Produits financiers	(132 783)	(2 928)	(252 596)	(3 312)
Perte à la réévaluation de la juste valeur de billets convertibles	-	1 456 475	1 249 932	3 941 575
Perte à la réévaluation de la juste valeur du passif au titre des bons de souscription	-	49 800	-	167 000
Désactualisation du passif au titre des actions privilégiées	-	519 475	23 159 732	519 475
Charges financières liées aux prêts et emprunts	6 922	12 705	26 178	26 422
Charges financières liées aux obligations locatives	230 867	1 192	456 263	4 440
(Profit) perte de change	194 506	(16 697)	180 403	25 925
(Profit) à l'extinction d'une dette	-	-	(818)	-
Perte à la vente d'immobilisations corporelles	5 722	3 000	10 554	3 000
Autres charges financières	305 234	2 023 022	24 829 648	4 684 525
Total des charges financières	70 818	522 861	24 524 414	2 661 503

22. Acquisition inversée de CGGZ par Moteurs Taiga inc.

Par la voie de la fusion décrite à la note 1, dans le cadre de laquelle Moteurs Taiga inc. a fusionné avec Subco, une filiale entièrement détenue par CGGZ, CGGZ a acquis le contrôle juridique de Moteurs Taiga inc. Toutefois, comme les actionnaires de Moteurs Taiga inc. ont obtenu le contrôle des droits de vote de CGGZ à la suite de l'émission d'actions ordinaires de CGGZ en faveur des actionnaires de Moteurs Taiga inc., représentant une participation majoritaire importante, il a été déterminé que Moteurs Taiga inc. est l'acquéreur sur le plan comptable et, par conséquent, la transaction a été comptabilisée comme une acquisition inversée de CGGZ par Moteurs Taiga inc. Étant donné que CGGZ ne répond pas à la définition d'une entreprise, la transaction est comptabilisée comme une acquisition inversée d'actifs nets conformément aux dispositions d'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*.

La juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie transférée par l'acquéreur sur le plan comptable, Moteurs Taiga inc., pour sa participation dans l'entreprise acquise sur le plan comptable, CGGZ, soit 92 584 653 \$ ou 5 322 968 actions ordinaires et 1 794 384 bons de souscription, est déterminée en fonction de la juste valeur de la participation que Moteurs Taiga inc. aurait dû donner aux propriétaires de CGGZ, avant l'acquisition inversée, pour leur procurer le même pourcentage de participation dans l'entité regroupée qui résulte de l'acquisition inversée, et est comptabilisée comme une augmentation des actions ordinaires à l'état consolidé de la situation financière.

La juste valeur de la contrepartie transférée par l'acquéreur sur le plan comptable a été déterminée en utilisant la valeur de l'action précisée dans la convention de fusion de 3,00 \$ (avant regroupement), multipliée par le nombre d'actions de 26 614 842 (avant regroupement), pour une contrepartie de 79 844 526 \$. Les 8 971 921 bons de souscription (pré-consolidation) ont été évalués à une valeur de 1,42 \$ par bon de souscription en utilisant le modèle d'évaluation Black-Scholes et les hypothèses indiquées dans le tableau ci-dessous, pour une contrepartie de 12 740 127 \$. Les contreparties pour les actions et les bons de souscription représentent la contrepartie totale transférée par l'acquéreur sur le plan comptable.

Cours de l'action	3,00\$
Prix d'exercice	3,45\$
Taux d'intérêt sans risque	0,94%
Durée prévue (en années)	5,00
Volatilité attendue	60%

Comme la juste valeur des actifs nets identifiables de CGGZ à la date de l'acquisition inversée était de 42 777 683 \$, l'excédent de la contrepartie transférée sur les actifs nets acquis, soit 49 806 971 \$, est reflété comme une charge liée à l'acquisition inversée de CGGZ (note 23) dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. Les actifs nets identifiables sont composés de trésorerie.

23. Charges liées à l'acquisition inversée de CGGZ

Le tableau qui suit présente une ventilation des dépenses engagées dans le cadre de l'acquisition inversée de Moteurs Taiga inc. par CGGZ :

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
	\$	\$	\$	\$
Contrepartie reçue en excédent des actifs nets	-	-	49 806 971	-
Honoraires de professionnels	-	-	2 213 349	-
Droits d'inscription à la cote	-	-	229 950	-
Total	-	-	52 250 270	-

24. Perte par action

	Trimestres clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2021	30 septembre 2020	30 septembre 2021	30 septembre 2020
	\$	\$	\$	\$
Perte nette	5 134 599	2 743 025	88 805 686	5 513 136
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation ayant servi au calcul du résultat de base et dilué	21 238 123	8 719 903	16 188 760	8 719 903
Perte par action – de base et diluée	0,24	0,31	5,49	0,63

Pour toutes les périodes, la perte par action diluée n'a pas pris en compte l'effet dilutif potentiel des options d'achat d'action, des bons de souscriptions, et des actions privilégiées étant donné que tous ces instruments étaient anti-dilutifs.

25. Événements postérieurs à la date du bilan

Accélération de l'acquisition d'options sur actions

En octobre 2021, la société a approuvé des modifications aux options sur actions octroyées à deux employés. Suite à la modification, 162 959 options sont devenues exerçables immédiatement.

Construction de l'usine de fabrication

Le 3 novembre 2021, la société a signé un contrat avec un fournisseur d'acier pour sécuriser des matériaux requis à la construction de l'usine de fabrication. Le contrat totalise un engagement de 5 525 000 \$ et va être déboursé progressivement durant la transformation et livraison de l'acier jusqu'à son installation définitive.