

CORPORATION MOTEURS TAIGA

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



Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les
30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 (non audités)

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

Aux	Notes	30 septembre 2022	31 décembre 2021
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		31 198 436 \$	86 724 126 \$
Créances clients		5 312 406	4 055 734
Stocks	7	25 970 882	20 042 131
Charges payées d'avance et dépôts	8	6 480 770	5 918 008
Total des actifs courants		68 962 494	116 739 999
Actifs non courants			
Charges payées d'avance et dépôts	8	95 060	7 849
Immobilisations corporelles	9	14 855 937	8 909 490
Immobilisations incorporelles	10	14 630 290	7 983 431
Actifs au titre de droits d'utilisation	11	10 369 612	11 258 193
TOTAL DE L'ACTIF		108 913 393 \$	144 898 962 \$
PASSIF			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs et charges à payer	12	5 401 074 \$	8 535 765 \$
Passif lié à la rémunération fondée sur des actions		444 084	250 209
Produits différés	18	32 390	-
Dépôts de clients		2 262 434	1 814 469
Partie courante des obligations locatives	13	830 664	764 275
Partie courante des prêts et emprunts	14	81 146	70 053
Partie courante des provisions	20	36 000	-
Total des passifs courants		9 087 792	11 434 771
Passifs non courants			
Obligations locatives	13	9 976 208	10 604 004
Prêts et emprunts	14	256 086	310 832
Provisions	20	75 754	-
TOTAL DU PASSIF		19 395 840	22 349 607
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	15	323 899 138	321 163 338
Surplus d'apport	16	17 794 771	17 872 305
Déficit		(252 176 356)	(216 486 288)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		89 517 553	122 549 355
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES		108 913 393 \$	144 898 962 \$

Nature des activités et continuité de l'exploitation (note 2)

Événements postérieurs à la date de clôture (note 24)

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 audité)

Périodes closes les	Notes	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
		30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Produits des activités ordinaires	18	1 308 386 \$	- \$	1 849 371 \$	- \$
Coût des ventes		5 713 811	-	12 082 456	-
Marge brute		(4 405 425 \$)	- \$	(10 233 087 \$)	- \$
Charges					
Frais de recherche et de développement (déduction faite des crédits d'impôt)		4 400 766	1 055 056	7 431 411	3 723 114
Charges générales et administratives		5 501 516	2 715 456	14 861 886	5 649 156
Frais de vente et de commercialisation		1 267 896	1 083 856	3 338 856	2 388 406
Perte avant autres charges		(15 575 597 \$)	(4 854 365 \$)	(35 865 248 \$)	(11 760 668 \$)
Autres charges (produits)					
Subventions gouvernementales		(40 761)	(25 000)	(65 761)	(34 900)
Charges financières (produits financiers), montant net	22	12 206	305 244	(109 419)	24 829 656
Acquisition inversée de CGGZ	23	-	-	-	52 250 276
Perte nette et perte au titre du résultat global pour la période		(15 547 045 \$)	(5 134 589 \$)	(35 690 068 \$)	(88 805 676 \$)
Perte de base et diluée par action ordinaire		(0,49) \$	(0,24) \$	(1,13) \$	(5,49) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		31 570 856	21 238 126	31 555 496	16 188 766

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 audité)

Neuf mois clos les 30 septembre 2022 et 2021	Notes	Capital social	Surplus d'apport	Déficit	Total
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	15, 16	214 032	(107 964)	-	106 068
Exercice de bons de souscription	15	5 324 815	(4 716 374)	-	608 441
Conversion du passif au titre des actions privilégiées	15	140 765 017	-	-	140 765 017
Conversion de bons de souscription	15,16	-	6 879 208	-	6 879 208
Placement privé	15	99 999 999	-	-	99 999 999
Frais d'émission d'actions	15	(5 832 820)	-	-	(5 832 820)
Incidence de l'acquisition inversée	15, 23	79 844 526	12 740 127	-	92 584 653
Perte nette et perte au titre du résultat global pour la période		-	-	(88 805 676)	(88 805 676)
Solde au 30 septembre 2021		320 392 815 \$	17 473 864 \$	(205 150 924) \$	132 715 755 \$
Solde au 31 décembre 2021		321 163 338 \$	17 872 305 \$	(216 486 288) \$	122 549 355 \$
Paiements fondés sur des actions	16	-	2 260 510	-	2 260 510
Exercice d'options sur actions	15, 16	199 144	(148 528)	-	50 616
Exercice de bons de souscription	15	2 536 656	(2 189 516)	-	347 140
Perte nette et perte au titre du résultat global pour la période		-	-	(35 690 068)	(35 690 068)
Solde au 30 septembre 2022		323 899 138 \$	17 794 771 \$	(252 176 356) \$	89 517 553 \$

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

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

	Notes	Neuf mois clos les	
		30 septembre 2022	30 septembre 2021
Flux de trésorerie liés aux activités suivantes :			
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Perte nette pour la période		(35 690 068) \$	(88 805 686) \$
Éléments hors trésorerie			
Dotation aux amortissements	9, 10, 11	2 184 972	572 943
Charges financières, montant net	22	129 093	24 649 245
Palements fondés sur des actions	16	2 128 802	1 909 023
Profit à l'extinction d'une dette		-	(818)
Perte (profit) de change		886	180 403
Profit découlant de la réévaluation de l'obligation locative		-	(34 094)
Contrepartie transférée en excédent des actifs nets reçus		-	49 806 971
Provisions	20	111 754	-
Dépréciation d'immobilisations corporelles	9	974 196	-
Perte sur disposition d'équipement		-	2 142
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement			
Créances clients		(1 796 254)	(1 357 224)
Stocks		(5 795 946)	(5 289 910)
Charges payées d'avance et dépôts		(649 973)	(12 180 411)
Dettes fournisseurs et charges à payer		(3 318 687)	1 688 826
Dépôts de clients		447 965	544 776
Produits différés		32 390	-
Passif lié à la rémunération fondée sur des actions		(98 063)	(2 657)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(41 338 933) \$	(28 316 471) \$
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisations corporelles	9	(7 568 828) \$	(2 443 461) \$
Entrées d'immobilisations incorporelles	10	(6 056 413)	(4 259 912)
Intérêts reçus	22	329 504	252 596
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(13 295 737) \$	(6 450 777) \$
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Intérêts versés		(666 753) \$	(467 883) \$
Remboursement d'obligations locatives	13	(562 293)	(119 934)
Remboursement de prêts et emprunts	14	(59 730)	(1 655 527)
Produit des prêts, déduction faite des coûts de transaction		-	1 594 599
(Diminution) augmentation de la dette bancaire		-	(24)
Produit de l'exercice d'options sur actions	15,16	50 616	106 068
Produit de l'émission d'actions ordinaires dans le cadre d'un placement privé, montant net		-	94 167 179
Incidence de l'acquisition inversée		-	42 777 683
Produit de l'exercice de bons de souscription		347 140	608 441
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(891 020) \$	137 010 602 \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période		(55 525 690) \$	102 243 354 \$
Trésorerie à l'ouverture de la période		86 724 126 \$	7 811 340 \$
Trésorerie à la clôture de la période		31 198 436 \$	110 054 694 \$

Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 21)

Note 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 de Taiga est situé au 2695, avenue Dollard, LaSalle (Québec) H8N 2J8. Son siège social est situé au 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. (la « filiale visée par la fusion ») une entente de fusion dans le cadre de laquelle Moteurs Taiga inc. et la filiale visée par la fusion 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 (« TSX »). La fusion a été structurée comme une fusion à trois volets et, par conséquent, la société fusionnée 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 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 3,00 \$ l'action pour un produit brut total de 99 999 999 \$. Chaque action ordinaire était échangeable contre une action ordinaire de CGGZ à 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 modifié 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.
- 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, 2 388 205 bons de souscription étaient 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, 30 803 284 actions ordinaires de Corporation Moteurs Taiga étaient émises et en circulation, dont les porteurs d'actions ordinaires de l'ancienne société Moteurs Taiga inc. contrôlaient la majorité.

À des fins comptables, il a été établi 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 dorénavant Corporation Moteurs Taiga, selon les indications 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 23). Puisque Moteurs Taiga inc. est considérée comme l'acquéreur sur le plan comptable, les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires sont établis comme étant la suite des états financiers de Moteurs Taiga inc. Par souci de simplicité, les transactions réalisées par Moteurs Taiga inc. sont présentées comme ayant été réalisées par la société dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Note 2 – Nature des activités et continuité de l'exploitation

Le groupe concentre ses activités sur la recherche et le développement, la conception, la production, la commercialisation et la distribution de véhicules de sports motorisés entièrement électriques.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») selon le principe 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.

Pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022, la société a subi une perte nette de respectivement 15 547 045 \$ et 35 690 068 \$ (respectivement 5 134 589 \$ et 88 805 676 \$ pour les périodes correspondantes closes le 30 septembre 2021). Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2022, la société a aussi affiché des flux de trésorerie négatifs liés aux activités d'exploitation de 41 338 933 \$ (28 316 471 \$ pour les neuf mois clos le 30 septembre 2021). Au 30 septembre 2022, la société affichait un déficit cumulé de 252 176 356 \$ (216 486 288 \$ au 31 décembre 2021). Les passifs courants de la société et le niveau attendu de ses dépenses pour les douze prochains mois sont plus élevés que ses fonds en caisse de 31 198 436 \$ au 30 septembre 2022 et le montant disponible sur le prêt d'Investissement Québec (sous réserve que les dépenses soient admissibles et d'autres conditions préalables) de 30 millions de dollars (note 14). Ainsi, au cours des douze prochains mois, la société aura besoin de financement additionnel pour réaliser son plan d'affaires et s'acquitter de ses obligations futures après le 30 septembre 2022. La société envisage plusieurs options de financement, notamment une ligne de crédit, pour financer ses activités d'exploitation pour les douze prochains mois, mais ne dispose actuellement d'aucune source de financement additionnel confirmée. Jusqu'à ce qu'elle puisse dégager suffisamment de revenus, la société entend financer ses activités au moyen d'une combinaison de capitaux publics et privés et de financement par emprunt ou d'autres sources. La société a réussi à obtenir du financement jusqu'ici, mais sa capacité à obtenir des fonds additionnels dépend de nombreux facteurs au-delà de son contrôle, de sorte que rien ne garantit qu'elle réussira à le faire à l'avenir. Ces conditions témoignent d'une importante incertitude pouvant jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

La poursuite des activités de la société telle qu'elle est prévue dépend de sa capacité à atteindre la rentabilité et à générer des fonds de ses activités, ainsi que de sa capacité à mobiliser des capitaux propres ou à obtenir le financement nécessaire pour s'acquitter de ses obligations actuelles et futures.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ne contiennent aucun ajustement au classement ni aux montants des actifs et des passifs qui pourrait s'avérer nécessaire si la société se trouvait dans l'incapacité de poursuivre son exploitation. Ces éventuels ajustements pourraient être importants.

Note 3 – Mode de présentation et énoncé de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, y compris l'information comparative, ont été dressés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les IFRS englobent les normes IFRS, les Normes comptables internationales (« IAS ») et les interprétations publiées par l'IFRS Interpretations Committee (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 avec les états financiers audités de l'exercice clos le 31 décembre 2021, qui ont été établis conformément aux IFRS.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été préparés selon la méthode du coût historique, sauf pour ce qui est de certains instruments financiers, qui sont évalués à la juste valeur. De plus, 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 à IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*, et les obligations locatives sont initialement évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers non versés à la date de début conformément à 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 ces états financiers consolidés résumés intermédiaires, sauf pour ce qui est décrit dans la note 4 ci-dessous.

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été approuvés et leur publication autorisée par le conseil d'administration le 11 novembre 2022.

Les répercussions de la pandémie de COVID-19 continuent de se faire sentir en raison des bouleversements considérables sur les marchés financiers et au sein de la société ainsi que des conditions économiques défavorables et incertaines qu'elle a provoqués. 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 une incidence sur les affaires et les activités globales de la société et a entraîné des défis dans la gestion de la chaîne d'approvisionnement afin de faire progresser les activités préalables à la production. La société a cependant poursuivi ses activités pendant la pandémie actuelle. La société continuera à surveiller l'évolution de la pandémie et à apprécier de façon continue son incidence potentielle sur ses activités. Elle continue à évaluer et établir des plans d'urgence pour s'assurer du maintien continu de sa chaîne d'approvisionnement et de ses activités générales. En cas de poursuite prolongée de la pandémie, l'incidence potentielle sur les affaires, la situation financière et le rendement financier de la société demeure incertaine.

Note 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021, excepté pour la comptabilisation des produits des activités ordinaires décrite ci-dessous.

Comptabilisation des produits des activités ordinaires

Les produits des activités ordinaires de la société sont tirés de la vente de véhicules de sports motorisés entièrement électriques, notamment des motomarines et des motoneiges électriques. La société a recours à un modèle de ventes directes aux consommateurs, qui s'appuie sur sa plateforme de commerce électronique. La société tire également des produits des activités ordinaires de la vente en ligne de ses vêtements de marque.

Les produits des activités ordinaires provenant de la vente de véhicules de sports motorisés sont comptabilisés au moment où le contrôle du véhicule est transféré au client, généralement à la livraison et à la prise en charge du véhicule par le client à l'un des points de collecte désignés. Toutes les ventes de véhicules sont payées d'avance, avant la livraison, et la société n'offre aucune autre modalité de paiement pour la vente de ses véhicules. Par conséquent, les ventes de véhicules ne comportent aucune composante financement. Les paiements perçus d'avance au titre des véhicules qui n'ont pas encore été livrés sont comptabilisés à titre de produits différés.

Les produits des activités ordinaires provenant de la vente de vêtements de marque sont comptabilisés au moment où le contrôle est transféré au client, généralement au moment où celui-ci prend possession des vêtements. Toutes les ventes de vêtements sont payées d'avance et la société n'offre aucune autre modalité de paiement pour la vente de vêtements. Les paiements perçus au titre des vêtements qui n'ont pas encore été livrés sont comptabilisés à titre de produits différés.

Note 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 des activités ordinaires 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 comptabilisée 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 ceux posés lors de l'établissement des états financiers audités de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, sauf pour ce qui est des jugements et estimations significatifs supplémentaires utilisés dans le cadre de la préparation des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires, lesquels sont décrits ci-dessous.

Frais de développement

Les frais liés aux activités de recherche sont comptabilisés en résultat net lorsqu'ils sont engagés, tandis que les frais liés aux activités de développement sont comptabilisés à titre d'immobilisations incorporelles lorsque les critères d'inscription à l'actif sont respectés. La société recourt au jugement pour évaluer la répartition des activités entre la recherche et le développement et pour déterminer si les critères d'inscription à l'actif sont respectés. Les changements dans la répartition des activités entre la recherche et le développement et dans la détermination à savoir si les frais de développement respectent les critères d'inscription à l'actif auraient une incidence sur le traitement comptable de ces frais et sur le montant des frais de développement inscrits à l'actif et, par conséquent, sur les charges comptabilisées en résultat net.

Dépréciation d'actifs non financiers

La société évalue chaque date de clôture s'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier. Si un tel indice existe, ou si un test de dépréciation annuel est requis pour un actif, la société estime la valeur recouvrable de l'actif. Le jugement est exercé pour déterminer si un événement déclencheur s'est produit, nécessitant un test de dépréciation.

La valeur recouvrable est déterminée pour un actif pris individuellement à moins que l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Aux fins du test de dépréciation des immobilisations incorporelles, les unités génératrices de trésorerie (« UGT ») sont déterminées en fonction de la meilleure estimation de la direction du plus bas niveau auquel un actif ou un groupe d'actifs peut générer des entrées de trésorerie. La société a conclu qu'elle compte une UGT, et elle réalise donc son test de dépréciation des immobilisations incorporelles sur cette base.

Afin d'établir la valeur recouvrable d'une UGT, diverses estimations sont utilisées. La société détermine la valeur d'utilité au moyen d'estimations relatives notamment aux produits des activités ordinaires, aux marges, aux coûts et aux dépenses d'investissement futurs projetés conformément aux plans stratégiques présentés au conseil d'administration. La juste valeur diminuée des coûts de sortie est estimée en fonction de transactions observables sur le marché. Les taux d'actualisation cadrent avec les informations externes sur le secteur reflétant le risque associé à la société et à ses flux de trésorerie. Les hypothèses clés sur lesquelles la direction s'est fondée pour établir la valeur recouvrable comprennent la méthodologie appliquée, les taux de croissance prévus et les taux d'actualisation. Des changements aux conditions de marché et au plan de développement ou de mauvais rendements opérationnels pourraient se traduire par l'incapacité de recouvrer les valeurs comptables actuelles des immobilisations incorporelles, et pourraient avoir une incidence significative sur la valeur recouvrable et ultimement sur le montant de toute dépréciation des immobilisations incorporelles.

Note 6 – Informations sectorielles

La société exerce ses activités dans un seul secteur opérationnel. 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 opérationnel 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. Tous les actifs importants de la société sont situés au Canada.

Note 7 – Stocks

Les stocks sont composés des éléments suivants :

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Matières premières	24 135 622	19 609 378
Travaux en cours	1 318 703	170 266
Produits finis	516 557	262 487
	\$	\$
Total des stocks	25 970 882	20 042 131

Le coût des stocks passé en charges au cours des trois mois et des neuf mois clos le 30 septembre 2022 totalisait respectivement 4 533 001 \$ et 9 968 044 \$ (respectivement néant et néant pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2021) et a été comptabilisé dans le coût des ventes dans les états consolidés résumés intermédiaires du résultat net.

Note 8 – Charges payées d'avance et dépôts

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Dépôts de sécurité et autres dépôts	7 849	7 849
Assurance payée d'avance	2 083 007	1 318 116
Stocks et fournitures payés d'avance	3 331 428	3 746 573
Frais de financement différés	300 000	150 000
Autres charges payées d'avance	853 546	703 319
Total des charges payées d'avance et dépôts	6 575 830	5 925 857
Partie courante des charges payées et dépôts	6 480 770	5 918 008
Partie non courante des charges payées d'avance et dépôts	95 060	7 849

Note 9 – Immobilisations corporelles

	Projets en cours	Mobilier de bureau, matériel de R et D et réseau de bornes de recharge	Matériel de fabrication	Outillage	Véhicules et véhicules de démonstration	Matériel informatique	Améliorations locatives	Total
Coût :								
Au 31 décembre 2021	2 969 440 \$	1 003 739 \$	1 960 090 \$	1 887 999 \$	270 370 \$	601 722 \$	655 905 \$	9 349 265 \$
Entrées	215 227	750 354	1 347 020	4 332 734	889 260	-	339 942	7 874 537
Transferts	(185 285)	185 285	-	-	-	-	-	-
Sorties	-	-	(42 514)	-	(71 180)	-	-	(113 694)
Au 30 septembre 2022	2 999 382 \$	1 939 378 \$	3 264 596 \$	6 220 733 \$	1 088 450 \$	601 722 \$	995 847 \$	17 110 108 \$
Cumul des amortissements et des pertes de valeur :								
Au 31 décembre 2021	- \$	72 088 \$	152 451 \$	- \$	61 826 \$	102 107 \$	51 303 \$	439 775 \$
Amortissement	-	295 601	240 515	49 844	36 233	150 016	77 829	850 038
Pertes de valeur	-	-	-	974 196	-	-	-	974 196
Sorties	-	-	(1 771)	-	(8 067)	-	-	(9 838)
Au 30 septembre 2022	- \$	367 689 \$	391 195 \$	1 024 040 \$	89 992 \$	252 123 \$	129 132 \$	2 254 171 \$
Valeurs comptables :								
Au 31 décembre 2021	2 969 440 \$	931 651 \$	1 807 639 \$	1 887 999 \$	208 544 \$	499 615 \$	604 602 \$	8 909 490 \$
Au 30 septembre 2022	2 999 382 \$	1 571 689 \$	2 873 401 \$	5 196 693 \$	998 458 \$	349 599 \$	866 715 \$	14 855 937 \$

Les projets en cours sont liés à la construction par la société de son usine de fabrication à Shawinigan. Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2022, le réseau de bornes de recharge en construction a été installé et des coûts de 185 285 \$ associés à ce projet ont été transférés des projets en cours vers le mobilier de bureau, matériel de R et D et réseau de bornes de recharge. Le solde au 30 septembre 2022 dans les projets en cours correspond à la construction prévue de l'usine de fabrication à Shawinigan.

La société a déprécié de l'outillage évalué à 974 196 \$, car la direction juge que cet outillage ne pourra plus servir au développement ni à la production de futurs modèles de véhicules de sports motorisés.

Note 10 – Immobilisations incorporelles

Les frais de développement hors trésorerie inscrits à l'actif au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2022 comprennent, entre autres, les coûts des pièces, la rémunération des employés et le coût des services professionnels. En outre, les coûts suivants ont été inscrits à l'actif :

	Montant
Paiements fondés sur des actions	322 498 \$
Amortissement du matériel	98 178
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	256 348
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	196 861
Total	873 885 \$

	Frais de développement de prototypes		Brevets		Total
Coût :					
Au 31 décembre 2021	7 527 019	\$	468 796	\$	7 995 815
Entrées	7 026 440		484 395		7 510 835
Au 30 septembre 2022	14 553 459	\$	953 191	\$	15 506 650
Cumul des amortissements :					
Au 31 décembre 2021	-	\$	12 384	\$	12 384
Amortissement	851 443		12 533		863 976
Au 30 septembre 2022	851 443	\$	24 917	\$	876 360
Valeurs comptables :					
Au 31 décembre 2021	7 527 019	\$	456 412	\$	7 983 431
Au 30 septembre 2022	13 702 016	\$	928 274	\$	14 630 290

Note 11 – Actifs au titre de droits d'utilisation

	Bâtiments		Matériel		Total
Au 31 décembre 2021	11 230 883	\$	27 311	\$	11 258 194
Amortissement	(871 032)		(17 550)		(888 582)
Au 30 septembre 2022	10 359 851	\$	9 761	\$	10 369 612

Note 12 – Dettes fournisseurs et charges à payer

	30 septembre 2022		31 décembre 2021	
Dettes fournisseurs	2 851 739	\$	4 956 327	\$
Salaires à payer	695 796		1 287 760	
Charges à payer	1 839 308		2 235 807	
Autres créditeurs	14 231		55 871	
Total des dettes fournisseurs et charges à payer	5 401 074	\$	8 535 765	\$

Note 13 – Obligations locatives

Les obligations locatives de la société ont trait aux bâtiments pour ses bureaux et ses entrepôts de fabrication, ainsi qu'à du matériel destiné à la fabrication industrielle. Les contrats de location visant les bureaux sont conclus pour une période allant de 4 à 10 ans, et les contrats de location visant le matériel, pour une période allant de 3 mois à 1 an. Les contrats de location visant le matériel comportent une option d'achat des actifs à la fin de la durée du contrat.

Le tableau qui suit présente un résumé de l'évolution des obligations locatives de la société pour chaque période de présentation de l'information financière.

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Solde à l'ouverture de la période	11 368 279 \$	2 654 652 \$
Entrées	-	9 072 512
Réévaluation	-	(50 209)
Paiements au titre des obligations locatives	(1 222 154)	(985 252)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	659 862	683 564
Change	885	(6 988)
Solde à la clôture de la période	10 806 872 \$	11 368 279 \$

Le tableau qui suit présente un résumé des flux de trésorerie contractuels non actualisés liés aux obligations locatives.

Analyse des échéances – flux de trésorerie contractuels non actualisés	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Moins de un an	1 653 262 \$	1 635 158 \$
De un an à cinq ans	6 942 435	6 858 340
Plus de cinq ans	6 348 274	7 671 716
Total des obligations locatives non actualisées	14 943 971 \$	16 165 214 \$
Obligations locatives		
Courantes	830 664 \$	764 275 \$
Non courantes	9 976 208 \$	10 604 004 \$
Total des obligations locatives	10 806 872 \$	11 368 279 \$

Au 30 septembre 2022, une obligation locative de 4 480 513 \$ (4 480 513 \$ au 31 décembre 2021) 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, représentant des flux de trésorerie non actualisés de 8 258 679 \$ (8 258 679 \$ au 31 décembre 2021). Le taux d'emprunt marginal moyen pondéré appliqué aux obligations locatives comptabilisées à l'état de la situation financière est de 8 %.

Note 14 – Prêts et emprunts

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Prêt à terme non garanti, remboursable en versements mensuels de 126 \$ entre avril 2018 et mars 2023, portant intérêt à un taux fixe annuel de 3,00 %, intérêts payables mensuellement	750 \$	1 851\$
Prêt à terme garanti, remboursable en versements mensuels de 517 \$ entre avril 2017 et mars 2024, portant intérêt à un taux fixe annuel de 0,99 %, intérêts payables mensuellement	10 547	14 857
Prêt à terme garanti consenti par un gouvernement provincial, remboursable en versements mensuels de 6 667 \$ entre mai 2021 et mai 2026, portant intérêt à un taux variable correspondant au taux préférentiel majoré de 0,25 %, intérêts composés payables mensuellement entre mai 2018 et avril 2026 i)	279 649	320 571
Prêt à terme non garanti consenti par le gouvernement fédéral, capital exigible le 31 décembre 2025, portant intérêt à un taux fixe de 5 %, intérêts payables mensuellement entre janvier 2023 et décembre 2025, si le solde est impayé avant le 31 décembre 2022. Une portion du prêt peut faire l'objet d'une renonciation si un remboursement anticipé est effectué d'ici janvier 2023 i)	46 286	43 606
Total des prêts et emprunts	337 232 \$	380 885\$
Déduire : partie courante des prêts et emprunts	81 146 \$	70 053\$
Partie non courante des prêts et emprunts	256 086 \$	310 832\$

- i) Les avantages reçus par la société au titre de ces prêts, lorsque ces derniers portent intérêt à des taux inférieurs aux taux du marché, ont été comptabilisés conformément aux indications d'IAS 20, *Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique*, et inscrits 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.

Les versements exigibles sur les prêts et emprunts, y compris les intérêts, pour les cinq prochains exercices et par la suite s'établissent comme suit :

Échéance	
Moins de 1 an	81 146 \$
De 1 an à 5 ans	256 086
Plus de 5 ans	-
Total	337 232 \$

Le 18 mars 2022, la société a conclu une convention de prêt d'un montant de 30 millions de dollars (sous réserve que les dépenses soient admissibles et d'autres conditions préalables) avec une entité publique. Le prêt est destiné à financer le matériel et l'accélération de la production. Les prélèvements sur la facilité de prêt seront effectués selon les étapes importantes à mesure que le projet progresse, ils porteront intérêt à un taux de 2,53 % et seront exigibles 10 ans après la date de prise d'effet. Le prêt sera garanti par une hypothèque sur l'universalité des biens meubles et immeubles. Des frais de financement différés de 300 000 \$ engagés dans le cadre de la conclusion de la convention de prêt seront portés en déduction de la facilité de crédit lorsque le prêt sera déboursé.

Note 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	392 135	929 106
Conversion d'actions privilégiées	9 956 584	140 765 017
Placement privé (note 1)	6 666 667	99 999 999
Frais d'émission d'actions, déduction faite de l'impôt de néant	-	(5 832 820)
Incidence de l'acquisition inversée (note 23)	5 322 968	79 844 526
Exercice de bons de souscription	414 522	5 380 264
Solde au 31 décembre 2021	31 497 475	321 163 338 \$
Actions ordinaires émises à l'exercice d'options sur actions (note 16)	101 821	199 144
Exercice de bons de souscription	179 330	2 536 656
Solde au 30 septembre 2022	31 778 626	323 899 138 \$

Note 16 – Paiements fondés sur des actions

Bons de souscription

L'évolution de la réserve pour bons de souscription classée dans le surplus d'apport à l'état de la situation financière se détaille comme suit :

	Nombre de bons de souscription	Montant
Solde au 31 décembre 2021	1 973 684	14 929 230 \$
Exercice de bons de souscription (note 15)	179 330	(2 189 516)
Solde au 30 septembre 2022	1 794 354	\$

Les bons de souscription en cours dont le prix d'exercice est de 17,25 \$ viennent à échéance le 21 avril 2026. La durée contractuelle moyenne pondérée restante des bons de souscription en cours au 30 septembre 2022 est de 3,56 ans.

Par le passé, Moteurs Taiga inc. a octroyé des attributions fondées sur des instruments de capitaux propres par l'émission d'options aux termes du régime d'options sur actions destiné aux salariés de la société en vigueur à compter du 16 octobre 2015, dans sa version modifiée de temps à autre (l'« ancien régime d'options »). Dans le cadre de la fusion, l'ancien régime d'options a été modifié pour, entre autres, se conformer aux exigences de la TSX, rendre les options en cours exerçables contre des actions ordinaires de Corporation Moteurs Taiga et interdire toute nouvelle attribution aux termes de l'ancien régime d'options.

Le 21 avril 2021, la société a établi un régime incitatif général prévoyant l'octroi d'attributions aux administrateurs, aux dirigeants, aux salariés et aux consultants admissibles. La société peut octroyer de telles attributions pendant une période de trois ans à compter de l'établissement du régime incitatif général, après quoi elle doit obtenir l'approbation du conseil d'administration et des actionnaires tous les trois ans. Avec ce régime incitatif général, la société cherche à retenir son personnel et ses prestataires de services et à les inciter à redoubler d'efforts afin d'obtenir de bons résultats. Le conseil d'administration octroie des attributions 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'attributions déjà en cours et des conditions générales du marché.

Le 18 août 2021 et le 30 décembre 2021, la société a modifié et mis à jour le régime incitatif général. Aucun changement significatif n'a découlé de ces modifications.

Le nombre d'actions ordinaires réservées aux fins d'émission aux termes de l'ancien régime d'options ne peut dépasser 1 305 790. À moins d'une décision contraire du conseil d'administration, la durée de l'option ne peut dépasser dix ans et les droits sous-jacents s'acquièrent graduellement sur une période de quatre ans. Le nombre d'actions ordinaires réservées aux fins d'émission aux termes du régime incitatif général ne peut dépasser 10 % du total des actions émises et en circulation, avant dilution (3 154 172 au 30 septembre 2022). Le rachat, l'exercice ou la remise d'attributions précédemment effectuées aux termes du régime incitatif général font en sorte d'augmenter le nombre d'actions pouvant être émises. Au cours de la période, 327 100 options ont été attribuées et leur calendrier d'acquisition des droits est fonction de l'atteinte d'étapes importantes plutôt que de la période habituelle de quatre ans.

La société a comptabilisé aux états consolidés résumés intermédiaires du résultat net et du résultat global et a inscrit à l'actif dans les immobilisations incorporelles et les stocks une charge de rémunération fondée sur des actions comme suit :

Périodes closes les	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
État du résultat net et du résultat global	577 003\$	710 441\$	1 751 678\$	1 838 174\$
Inscrite à l'actif dans les immobilisations incorporelles	-	-	322 49€	-
Inscrite à l'actif dans les stocks	-	-	101 14€	-
Total de la rémunération fondée sur des actions	577 003\$	710 441\$	1 598 321\$	1 838 174\$

Le tableau suivant présente la variation du nombre d'options sur actions en cours et leur prix d'exercice moyen pondéré connexe.

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Durée de vie moyenne pondérée à courir (en années)
Solde au 31 décembre 2020	1 363 844	1,07 \$	7,22
Attribuées	641 110	9,17	
Auxquelles il a été renoncé	(103 514)	1,83	
Annulées	(11 918)	3,60	
Exercées	(392 135)	1,03	
Solde au 31 décembre 2021	1 497 387	4,06 \$	7,52
Attribuées	1 003 650	4,99	
Auxquelles il a été renoncé	(174 607)	6,05	
Annulées	(6 800)	7,35	
Exercées	(101 821)	0,50	
Solde au 30 septembre 2022	2 217 809	4,48 \$	8,02

Le prix d'exercice moyen pondéré des options en cours et exerçables au 30 septembre 2022 était de 6,29 \$ (8,77 \$ au 31 décembre 2021).

La société a évalué la juste valeur des options à l'aide du modèle d'évaluation des options de Black-Scholes en utilisant les hypothèses suivantes pour les périodes indiquées.

	Neuf mois clos le 30 septembre 2022	Exercice clos le 31 décembre 2021	Neuf mois clos le 30 septembre 2021
Prix de l'action à la date d'attribution	3,57 \$ - 4,75 \$	6,10 \$ - 11,64 \$	9,68 \$ - 11,64 \$
Prix d'exercice	3,69 \$ - 5,10 \$	6,14 \$ - 9,87 \$	1,93 \$ - 9,87 \$
Taux sans risque	2,49 % - 3,34 %	0,42 % - 1,64 %	0,42 % - 0,81 %
Durée de vie attendue (en années)	7,00	7,00	7,00
Volatilité attendue	60 %	60 %	60 %
Dividende attendu	0 %	0 %	0 %

Le taux d'intérêt sans risque est fondé sur le rendement d'un titre sans risque du gouvernement du Canada dont la durée à courir jusqu'à l'échéance est égale à la durée de vie attendue des options à compter 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 attendu de zéro dans le modèle d'évaluation des options.

La juste valeur totale des options sur actions attribuées au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2022 s'est élevée à 1 895 483 \$ (2 134 683 \$ pour la période close le 30 septembre 2021).

Le tableau qui suit fournit des informations supplémentaires sur les options sur actions de la société au 30 septembre 2022.

30 septembre 2022		
Prix d'exercice (\$)	Nombre d'options en cours	Durée de vie moyenne pondérée à courir
0,03	15 905	1,32
0,47	235 298	2,00
1,02	64 790	3,15
1,15	37 670	3,80
1,93	451 340	8,19
3,69	28 080	9,72
4,41	91 520	9,91
5,10	800 050	9,52
6,14	25 000	9,26
7,35	238 445	9,13
9,87	229 711	8,88
En cours à la clôture de la période	2 217 809	8,02
Exerçables à la clôture de la période	680 831	5,92

Unités d'actions différées (« UAD »)

Les UAD sont des attributions fondées sur l'écoulement du temps et les droits sous-jacents au montant total des UAD octroyées sont acquis immédiatement à l'attribution pour la période de service visée par les attributions.

Périodes closes les	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Paielements fondés sur des actions liés aux UAD	99 091 \$	70 848 \$	291 938 \$	70 848 \$

La valeur des unités d'actions différées a été réévaluée depuis les dates d'attribution selon le cours des actions ordinaires de la société à la date de clôture. Une perte de 22 830 \$ et un profit de 98 064 \$ respectivement pour les trois mois et les neuf mois clos le 30 septembre 2022 (2 657 \$ pour la période close le 30 septembre 2021) ont été comptabilisés dans les charges générales et administratives aux états consolidés du résultat net et du résultat global. Les UAD en cours sont comptabilisées aux états consolidés résumés intermédiaires de la situation financière à titre de passif lié à la rémunération fondée sur des actions jusqu'à ce qu'elles soient exercées.

	Nombre d'UAD
Solde au 31 décembre 2021	40 162
Attribuées	68 682
Solde au 30 septembre 2022	108 844

Note 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 versée aux principaux dirigeants se détaille comme suit :

Périodes closes les	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Salaires et avantages du personnel	698 732 \$	336 962 \$	1 460 419 \$	765 815 \$
Paielements fondés sur des actions	642 422	408 567	1 037 013	1 271 721
Rémunération totale	1 341 154 \$	745 529 \$	2 497 432 \$	2 037 536 \$

Note 18 – Produits des activités ordinaires

Les activités et principales sources de produits des activités ordinaires de la société sont décrites à la note 4. Tous les produits des activités ordinaires de la société sont tirés de contrats conclus avec des clients. Les produits des activités ordinaires sont ventilés par gamme de produits et par région géographique comme suit :

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Ventes de véhicules de sports motorisés	1 297 735 \$	- \$	1 828 561 \$	- \$
Ventes de vêtements de marque	10 651	-	20 811	-
Total	1 308 386 \$	- \$	1 849 372 \$	- \$

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Canada	1 308 386 \$	- \$	1 633 873 \$	- \$
États-Unis	-	-	215 499	-
Total	1 308 386 \$	- \$	1 849 372 \$	- \$

Les variations au cours de la période des soldes de produits différés se détaillent comme suit :

	Produits différés
Solde au 31 décembre 2021	- \$
Entrées	32 390
Solde au 30 septembre 2022	32 390 \$

Note 19 – 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 d'entrée employées dans les techniques d'évaluation comme suit :

- 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 clients, 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 avoisine leur valeur comptable. Il n'y a pas eu de changement significatif du risque de crédit depuis la date de leur émission. En ce qui a trait aux prêts et emprunts à taux fixe, des variations des taux d'intérêt du marché n'auraient pas eu d'incidence importante sur la juste valeur établie.

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 un résumé du classement des instruments financiers de la société aux termes d'IFRS 9.

Actifs financiers		
Trésorerie et équivalents de trésorerie		Coût amorti
Créances clients		Coût amorti
Passifs financiers		
Dettes fournisseurs et charges à payer		Coût amorti
Passif lié à la rémunération fondée sur des actions		Coût amorti
Dépôts de clients		Coût amorti
Prêts et emprunts		Coût amorti

Gestion du capital et gestion des risques

L'objectif et les politiques de la société en matière de gestion du capital consistent à préserver sa capacité à poursuivre son exploitation afin de fournir des rendements aux actionnaires et des avantages aux autres parties prenantes, ainsi qu'à maintenir une structure du capital optimale pour réduire le coût du capital. La société définit les composantes de sa structure de capital comme étant la dette à long terme, les emprunts bancaires, déduction faite de la trésorerie, plus les capitaux propres. La société gère la structure de son capital et apporte des changements en fonction de la conjoncture économique, des risques qui ont une incidence sur les activités et des possibilités de dépenses d'investissement considérables dans l'avenir. Pour maintenir ou 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, à savoir le risque de marché, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité et le 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 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 majorité des instruments portant intérêt de la société ont des taux d'intérêt fixes et ne sont pas sujet à un risque de flux de trésorerie lié au taux d'intérêt. La société a un prêt à terme garanti consenti par le gouvernement qui porte intérêt à un taux variable, tel qu'il est indiqué à la note 14.

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

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
Instruments à taux fixe	57 583 \$	60 314 \$
Instruments à taux variable	279 649	320 571
	337 232 \$	380 885 \$

Une variation de 100 points de base des taux d'intérêt aurait fait augmenter ou diminuer les capitaux propres de 2 505 \$ au 30 septembre 2022 (3 246 \$ au 31 décembre 2021).

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que la société soit incapable de respecter ses obligations financières au moment où elles deviennent exigibles. La société compte généralement sur un financement externe ou les principaux dirigeants pour lui procurer des liquidités suffisantes pour répondre aux besoins d'exploitation prévus.

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 contractuels \$	Moins de 1 an \$	De 1 an à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$
Dettes fournisseurs et charges à payer	5 401 074	5 401 074	5 401 074	-	-
Passif lié à la rémunération fondée sur des actions	444 084	444 084	444 084	-	-
Dépôts de clients	2 262 434	2 262 434	2 262 434	-	-
Prêts et emprunts	337 232	337 232	81 146	256 086	-
Total	8 444 824	8 444 824	8 188 738	256 086	-

Les obligations contractuelles pour les prêts et emprunts sont présentées à la note 14.

Compte tenu de sa situation de trésorerie actuelle, de la volatilité des marchés boursiers, de l'incertitude généralisée qui plane sur les marchés financiers 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. Se reporter à la note 2.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des cours 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 cours de change. L'exposition actuelle au risque de change reste très limitée.

Note 20 – Provisions

Provisions pour garanties

La société fournit des garanties qui couvrent les réparations générales des défauts qui étaient déjà présents au moment de la vente, comme l'exige la loi. Les provisions liées à ces garanties de type assurance sont comptabilisées lorsque les biens sont vendus.

Note 21 – Renseignements supplémentaires sur les flux de trésorerie

	Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Entrée d'actifs au titre de droits d'utilisation	- \$	9 588 321 \$
Comptabilisation d'obligations locatives	- \$	9 072 512 \$
Réévaluation des obligations locatives	- \$	50 209 \$
Entrées de stocks hors trésorerie	132 805 \$	- \$
Entrées d'immobilisations corporelles hors trésorerie	201 855 \$	285 685 \$
Entrées d'immobilisations incorporelles hors trésorerie	1 454 422 \$	325 623 \$

Note 22 – Charges financières (produits financiers), montant net

	Trois mois clos les		Neuf mois clos les	
	30 septembre 2022	30 septembre 2021	30 septembre 2022	30 septembre 2021
Produits d'intérêts	(113 592) \$	(132 78 \$	(329 504) \$	(252 59 \$
Perte de réévaluation à la juste valeur des billets convertibles	-	-	-	1 249 9:
Perte de réévaluation à la juste valeur du passif au titre des bons de souscription	-	-	-	-
Désactualisation du passif au titre des actions privilégiées	-	-	-	23 159 7:
Charges financières liées aux prêts et emprunts	7 389	6 9:	22 968	26 1:
Charges financières liées aux obligations locatives	118 412	230 8:	194 935	456 2:
(Profit) perte de change	-	194 5:	-	180 4
Profit à l'extinction d'une dette	-	-	-	(818)
Autres charges financières	-	5 7:	2 182	10 5:
Charges financières (produits financiers), montant net	12 209 \$	305 2: \$	(109 419) \$	24 829 6: \$

Note 23 – 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 la filiale visée par la fusion, 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 a été comptabilisée comme une acquisition inversée d'actifs nets conformément à 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, à savoir Moteurs Taiga inc., pour sa participation dans l'entreprise acquise sur le plan comptable, à savoir 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, soit 3,00 \$ (avant regroupement), multipliée par le nombre d'actions, soit 26 614 842 (avant regroupement), pour une contrepartie de 79 844 526 \$. Les 8 971 921 bons de souscription (avant regroupement) ont été évalués à 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.

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

Comme la juste valeur des actifs nets identifiables de CGGZ à la date de l'acquisition inversée s'élevait à 42 777 683 \$, l'excédent de la contrepartie transférée sur les actifs nets acquis, soit 49 806 971 \$, est présenté à titre de charge liée à l'acquisition inversée de CGGZ dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. Les actifs identifiables comprennent la trésorerie.

Note 24 – Événements postérieurs à la date de clôture

Nouvelle convention de prêt

Le 1^{er} novembre 2022, la société a conclu avec une entité publique une convention de prêt pour de l'aide financière prenant la forme d'une contribution remboursable d'un montant de 10 millions de dollars. La contribution remboursable servira à financer le matériel et l'accélération de la production. Les prélèvements sur la facilité de contribution remboursable seront effectués selon les étapes importantes à mesure que le projet progresse, ils ne porteront pas intérêt et seront remboursables sur une période de sept ans après un délai de trois ans suivant la date d'achèvement du projet. La contribution remboursable sera garantie par une hypothèque de deuxième rang sur l'universalité des biens meubles de Taiga Motors Inc.

Modification du prix des options sur actions

Le 13 octobre 2022, le conseil d'administration a approuvé la modification du prix de 846 952 options sur actions en cours, dont le prix s'établissait entre 4,4125 \$ et 9,87 \$, pour fixer un nouveau prix d'exercice de 4,2776 \$. Toutes les autres conditions sont demeurées inchangées.



© MOTEURS TAIGA INC. 2022

Taiga^{MC}, Nomad^{MC}, Orca^{MC} ainsi que tous les noms, logos et marques de commerce y étant associés sont la propriété exclusive de Moteurs Taiga inc. et sont enregistrés et employés au Canada, aux États-Unis et dans le monde entier. L'utilisation des marques de commerce, noms et logos figurant sur ce document est interdite sans le consentement écrit et préalable de Moteurs Taiga inc.