



# **Ressources Géoméga inc.**

Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

Le présent rapport de gestion – faits saillants trimestriels (« Rapport de gestion – faits saillants ») de Ressources Géoméga inc. (la « Société » ou « Géoméga ») constitue la revue par la direction des facteurs qui ont affecté la performance financière et opérationnelle de la Société pour le T3-20 AAD. Ce Rapport de gestion – faits saillants doit être lu de concert avec les états financiers intermédiaires résumés non audités de la Société au 29 février 2020 préparés selon les normes internationales d'information financière (« IFRS ») ainsi qu'avec le rapport de gestion annuel pour l'exercice terminé le 31 mai 2019. À moins d'indication contraire, tous les montants sont en dollars canadiens.

Davantage d'information sur la Société et ses opérations a été déposée électroniquement sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR) au Canada ([www.sedar.com](http://www.sedar.com)).

Abréviation	Période
T1-19	1 juin 2018 au 31 août 2018
T2-19	1 septembre 2018 au 30 novembre 2018
T3-19	1 décembre 2018 au 28 février 2019
T3-19 AAD	1 juin 2018 au 28 février 2019
T4-19	1 mars 2019 au 31 mai 2019
Exercice 19	1 juin 2019 au 31 mai 2019
T1-20	1 juin 2019 au 31 août 2019
T2-20	1 septembre 2019 au 30 novembre 2019
T3-20	1 décembre 2019 au 29 février 2020
T3-20 AAD	1 juin 2019 au 29 février 2020
T4-20	1 mars 2020 au 31 mai 2020
Exercice 20	1 juin 2020 au 31 mai 2020

## 1. PROFIL ET MISSION DE LA SOCIÉTÉ

Géoméga est une société d'exploration et d'évaluation minière dont l'objectif est la découverte et la mise en valeur durable de gisements économiques de métaux au Québec. Géoméga s'engage à respecter les normes de l'industrie minière canadienne et à se démarquer par son ingénierie innovante, l'engagement des parties prenantes et son dévouement à la transformation locale. Les actions ordinaires de la Société se transigent à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») sous le symbole GMA.

Alors que la société délaisse les énergies fossiles pour des sources alternatives d'énergie durables, Géoméga croit que le futur de l'énergie verte réside dans un des éléments de terres rares (« ETR ») appelé néodyme. Le néodyme revêt une importance vitale pour la production d'aimants permanents à haute performance utilisés dans une grande variété de moteurs électriques. La demande de tels moteurs est en constante croissance avec l'augmentation des initiatives en énergie durable tel que les véhicules électriques et hybrides et les éoliennes.

Innord Inc. (« Innord ») représente le bras innovation de Géoméga créé en mars 2015 pour optimiser la valeur du procédé de séparation en facilitant son développement grâce à des investissements directs de partenaires financiers clés. Innord est une filiale de Géoméga qui détient tous les droits du procédé d'ISR (Innord's Separation of REE) et les équipements de laboratoire. L'objectif principal d'Innord est la réussite de son procédé ISR pour les ETR. Toutes les initiatives en recherche et développement de la Société passent par Innord.

## 2. SOMMAIRE CORPORATIF

### 2.1 Placement privé

Le 2 juillet et 10 juillet 2019, la Société a clôturé un placement privé sans courtier en deux tranches composées de 8 800 215 unités au prix de 0,14 \$ l'unité pour un produit brut total de 1 232 030 \$. Chaque unité étant

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

---

composée d'une action ordinaire et d'un demi-bon de souscription, chaque bon de souscription entier donnant droit au porteur d'acquérir une action au prix de 0,20 \$ par action pour 2 ans.

Du produit brut total des unités, 162 353 \$ a été attribué aux bons de souscription et 1 069 677 \$ au capital-actions, selon une allocation au prorata de la juste valeur estimative de chacune de ces deux composantes. La juste valeur estimative des bons de souscription a été déterminée selon le modèle de fixation de prix Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes: aucun dividende par action, volatilité prévue de 76,6 % et 76,5 % ainsi qu'un taux d'intérêt sans risque de 1,49 % et 1,58 % pour la première et deuxième tranche respectivement et durée prévue de 2 ans.

Les frais d'émission d'actions totalisent 37 168 \$ dont 32 270 \$ a été attribué au capital-actions et 4 898 \$ aux bons de souscription.

### 2.2 Faits saillants financiers

Géoméga dispose de 609 578 \$ en trésorerie et équivalents de trésorerie au 29 février 2020 ainsi que d'un fond de roulement de 448 066 \$ (négatif de 829 780 \$ au 31 mai 2019). La Société est toujours à la recherche de financement ou d'opportunités d'affaires.

Pour le T3-20 AAD, la Société a enregistré une perte nette de 1 063 261 \$ comparativement à une perte nette de 179 280\$ pour le T3-19 AAD. En excluant les effets des fluctuations provenant du placement dans une entreprise associée, une perte nette de 751 401 \$ a été réalisée en T3-20 AAD comparativement à une perte de 629 908 \$ en T3-19 AAD. Les principales variations sont :

- Salaires, avantages sociaux, règlement et rémunération à base d'actions de 164 077\$ (95 318 \$ durant le T3-19 AAD). La Société a embauché un CFO à l'interne en octobre 2018, ce qui explique l'augmentation des salaires, compensé par la diminution des honoraires professionnels qui sont de 83 022 \$ en T3-20 AAD comparativement à 166 517 \$ en T3-19 AAD.
- Dépenses d'exploration et évaluation, nettes des subventions et crédits d'impôt de 376 054 \$ (195 382 \$ durant le T3-19 AAD). Voir l'analyse des travaux sur la propriété Montviel à la section 4.1. Le niveau d'activité a été sensiblement le même par rapport à l'année précédente, mais depuis le début de l'exercice 2020, des dépenses de 217 394 \$ ont été engagés sur l'ingénierie préliminaire de l'usine de démonstration. Cependant, de 40% à 50% des dépenses d'ingénierie engagées ont été couvertes par les programmes PME en action et IRAP présentés à la section 2.4.
- Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs de 189 191 \$ (28 103 \$ durant le T3-19 AAD). Avec l'augmentation du niveau d'activités et l'approche de la production d'oxydes de terres rares à partir de l'usine de démonstration, la Société a investi afin d'augmenter sa visibilité sur le marché avec plusieurs ententes de marketing ainsi qu'avec sa présence à des foires commerciales. Un montant de 43 832 \$ de la dépense du T3-2020 AAD représente de la rémunération à base d'actions.
- Quote-part de la perte d'entreprise associée de 441 314 \$ (846 665 \$ durant le T3-19 AAD) et gain net à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée de 129 454 \$ (1 297 293 \$ durant le T3-19 AAD). Kintavar est la seule entreprise associée de la Société et ce placement est comptabilisé selon la méthode de mise en équivalence. Le placement dans Kintavar est passé de 28,76% à 22,24% durant le T3-19 AAD suite à l'émission de 18 034 429 actions par Kintavar. Durant le T3-20 AAD, la part de Géoméga dans Kintavar est passée de 21,77% à 18,49% suivant l'émission de 9 125 000 actions par Kintavar et suivant la vente de 1 000 000 d'actions par Géoméga, générant un gain de 29 800 \$ aux états financiers. Voir section 2.4 pour plus de détail sur cette transaction.
- Le Gain sur disposition d'immobilisation corporelles de 111 523 aux états financiers de T3-20 AAD provient de la vente d'un entrepôt et de matériel roulant qui n'étaient plus utilisés par la Société. Voir section 2.4 pour plus de détails.
- Le Gain sur rachat du passif lié aux droits d'échange d'actions de 84 750 \$ provient du gain réalisé sur le rachat de la part des actionnaires sans contrôle dans Innord ainsi que du passif de droit de conversion rattaché. Cette transaction n'a pas d'impact monétaire. Voir section 2.3 pour plus de détails.

# Ressources Géoméga inc.

Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

---

## 2.3 Rachat des participations ne donnant pas le contrôle

Le 15 décembre 2019, la Société a procédé au rachat de la participation minoritaire dans Innord ainsi que du droit d'échange d'actions qui y était associée. La contrepartie totale pour l'acquisition des actions est de 371 208 \$, payable par l'émission d'un total de 2 516 664 actions de Géoméga. Le prix d'émission de 0,1475 \$ a été établi selon le prix moyen pondéré des actions ordinaires de Géoméga, calculé sur le volume d'actions ordinaires négociées au cours de la période de 30 jours précédant la date de clôture du 15 décembre 2019. Comme la transaction a été approuvée par la bourse le 13 janvier 2020, date à laquelle les actions ont été émises, la contrepartie payée en action aux livres de la Société doit être établie en fonction de la JVM des actions à cette date, soit 0,165 \$ par action, ce qui résulte en une contrepartie totale de 415 250 \$ et un gain de 84 750 \$ à l'état consolidé des résultats et du résultat global.

## 2.4 Autres sources de financement

Le 5 mai 2020, la Société a reçu un total de 105 750 \$ pour l'exercice de 725 000 bons de souscription et de 50 000 options. Un total de 775 000 actions ont été émises.

Le 22 avril 2020, la Société et sa filiale Innord ont reçu des prêts d'urgence de 40 000 \$ chacune en lien avec la crise du COVID-19 pour un total de 80 000\$, ne portant pas intérêt jusqu'au 31 décembre 2022 et dont 25% du prêt est non remboursable si la totalité du prêt est remboursé avant cette date.

Le 7 février, la Société a sécurisé le financement par dette requis pour construire son usine de démonstration. Le financement du projet est assuré par Investissement Québec (« IQ »), agissant à titre de mandataire du gouvernement du Québec, dans le cadre du programme ESSOR du ministère de l'Économie et de l'Innovation du Québec (« MEI »). Cette contribution financière, basée sur un projet évalué à 3,2 M \$ incluant les coûts en capital et le fonds de roulement, est accordée sous forme de prêt sans intérêts d'un montant total de 1 720 000 \$ remboursable sur 72 mois, dès le 24<sup>e</sup> mois suivant le premier déboursement. Ces fonds serviront à l'achat d'équipements, à l'ingénierie et à la construction de l'usine de démonstration. Ce financement non dilutif pour la Société n'a aucun bon de souscription ou option de courtier rattaché.

Le 9 décembre 2019, la Société a signé à travers sa filiale Innord, un amendement pour l'ajout de 113 500 \$ à la subvention initiale de 350 000\$ du programme PARI avec le Conseil National de Recherches Canada. Cet ajout permettra de couvrir jusqu'à 50% de frais de sous-traitance durant la construction de l'usine de démonstration. Un montant de 36 500 \$ a été ajouté en mars 2020 pour une subvention totale de 500 000\$.

Le 30 novembre 2019, la Société a procédé à la vente de son matériel roulant. Le prix de vente s'est établi à 19 501\$ et aucun frais de transaction n'a été engagé pour cette vente. La valeur comptable des actifs vendus s'établissait à 1 900 \$.

Le 30 septembre 2019, la Société a conclu une transaction avec une tierce partie pour la vente de son entrepôt situé à Lebel-sur-Quévillon. Le prix de vente s'est établi à 175 000 \$ et aucun frais de transaction n'a été engagé pour cette vente. La valeur comptable de l'immeuble s'établissait à 81 078 \$.

Le 26 septembre 2019, la Société a signé une convention d'aide financière avec le Ministre de l'économie et de l'innovation en vertu du programme Exportation pour l'octroi d'une aide financière non remboursable de 50 000 \$ qui servira à financer une partie des activités de développement et d'exportation à l'internationale de Géoméga au cours de la prochaine année.

Le 2 août 2019, la Société a signé une convention d'aide financière avec le Ministre de l'économie et de l'innovation en vertu du programme « PME en action » pour l'octroi d'une aide financière non remboursable de 19 456 \$ servant à rembourser jusqu'à 40% des dépenses admissibles de l'étude FEED. Ce montant a été révisé à la hausse le 4 octobre 2019 pour atteindre un montant de 81 856 \$.

Le 14 juin 2019, la Société a procédé à la vente de 1 000 000 actions de Kintavar au prix de 0,16 \$ par action pour un produit brut de 160 000 \$. Des frais de transactions de 16 000 \$ ont été encourus sur ce montant pour

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

un produit net total de 144 000 \$. Un gain net sur la vente de 29 800 \$ a été comptabilisé à l'état consolidé du résultat et du résultat global pour cette transaction.

### 2.5 Divers

Le 20 avril 2020, faisant suite à la crise sanitaire mondiale liée au COVID-19, la Société a modifié son usine pilote de Boucherville afin de pouvoir produire un désinfectant pour les mains qui sera principalement destiné aux maisons de retraite et aux hôpitaux qui ont un besoin urgent de ce produit. Il s'agit d'une mesure temporaire qui permet de contribuer à la cause, sans pour autant nuire aux travaux d'ingénierie qui se poursuivent en parallèle. Le 6 mai 2020, la Société a annoncé le début de la production du produit de désinfectant pour les mains.

### 3. PERSPECTIVES DES PROCHAINS MOIS

La validation de la technologie de séparation en transformant des résidus industriels a été et demeure le principal objectif de Géoméga depuis 2015. La Société est déterminée à produire des oxydes de terres rares qui entrent dans la production d'aimants permanents, à partir de résidus industriels à forte teneur.

Les objectifs de la Société pour les prochains mois incluent:

- Terminer les travaux d'ingénierie en cours et débiter les commandes d'équipement.
- Réaliser l'IAGC (Contrat global d'ingénierie, d'approvisionnement et de gestion de la construction).
- Essais de séparation pour obtenir une pureté de 99,9% et supérieure.
- Sécuriser davantage d'approvisionnement pour assurer la rentabilité à long-terme des opérations de l'usine commerciale.
- Sécuriser des accords d'écoulement avec des clients potentiels.
- Monitorer l'impact du COVID-19 sur le marché et ajuster les activités en conséquence.
- Produire et commercialiser du désinfectant pour les mains parallèlement aux activités courantes de la Société dans le but de contribuer aux efforts liés à la crise sanitaire actuelle.

### 4. ACTIVITÉS D'EXPLORATION ET DE VALIDATION DE LA TECHNOLOGIE DE SÉPARATION

#### 4.1 Sommaire des dépenses sur la propriété Montviel

Propriété Montviel	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
<b>Acquisition et renouvellement</b>	-	-	<b>813</b>	<b>9 162</b>
<b>Exploration</b>				
Salaires et charges sociales	2 070	-	15 143	-
Rémunération à base d'actions	5 030	2 205	8 141	7 084
Géologie	-	-	611	-
Transport et hébergement	687	2 445	69 569	1 700
Amortissement des immobilisations corporelles	-	3 114	3343	9 037
Taxes, permis et assurances	(2 081)	1 561	2 279	2 750
Facturation - location	-	(6 206)	(22 741)	(33 956)
<b>Total exploration</b>	<b>5 706</b>	<b>3 119</b>	<b>76 345</b>	<b>(13 385)</b>

# Ressources Géoméga inc.

Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

## Évaluation

Salaires et charges sociales - procédé de séparation	100 473	76 096	259 757	223 241
Procédé de séparation	18 538	24 100	53 627	89 082
Amortissement des immobilisations corporelles	7 830	7 881	21 887	29 334
Ingénierie	122 934	-	217 394	-
<b>Total évaluation</b>	<b>249 775</b>	<b>108 077</b>	<b>552 665</b>	<b>341 657</b>
Total des dépenses brutes	<b>255 481</b>	<b>11 196</b>	<b>629 823</b>	<b>337 434</b>
Subventions gouvernementales	(125 546)	(50 688)	(231 018)	(117 170)
Crédits d'impôts	(1 011)	-	(38 587)	(46 382)
	128 924	60 508	360 218	173 882
Transférées aux activités abandonnées	2 081	118	15 836	21 500
<b>Dépenses nettes d'E&amp;E – Montviel</b>	<b>131 005</b>	<b>60 626</b>	<b>376 054</b>	<b>195 382</b>

Alain Cayer, géo., M.Sc., vice-président exploration, une personne qualifiée selon le Règlement 43-101, a supervisé et approuvé la rédaction des informations techniques dans cette section.

Il n'y a eu aucune activité d'exploration de terrain sur la propriété Montviel durant le T3-20 AAD (idem pour le T3-19 AAD). Les dépenses encourues en salaires et en hébergement en 2020 sont en lien avec le déménagement du matériel et des carottes de forage suivant la vente de l'entrepôt situé à Lebel sur Quévillon. La dépense d'ingénierie de 217 394 \$ représente les frais engagés pour le début des travaux d'ingénierie pour l'aménagement de l'usine de démonstration pour le recyclage d'aimants permanents.

## 4.2 Développement et commercialisation de la technologie ISR

Dr Pouya Hajjani, inventeur du procédé et chef de la technologie (« CTO ») de Géoméga, a supervisé et approuvé les informations techniques de cette section.

Innord poursuit ses activités de recherche et développement sur le processus de séparation des terres rares au moyen de sa technologie de séparation, qui n'utilise pas de solvants organiques (« Innord Separation of Rare Earths (Technologie ISR) »). Faisant suite aux développements réussis de 2017 et 2018, la Société se concentre sur le développement d'activités en transformant du matériel initial enrichi en terres rares provenant de l'industrie des aimants permanents. Les produits de la Société ont déjà été testés et validés par des utilisateurs finaux potentiels pour la fabrication d'aimants permanents.

Géoméga est en processus d'ingénierie pour la construction de l'usine de démonstration qui utilisera la technologie ISR pour recycler les aimants de terres rares dans le but de produire des oxydes de terres rares.

Le 1er octobre 2019, la Société a annoncé une estimation actualisée des dépenses en capital fondée sur l'étude Front End Engineering & Design (« FEED »). La conception mise à jour a été étendue pour utiliser des réacteurs de 5 000 L et opérer sur un poste de travail unique de 8 à 10 heures. Grâce à cette augmentation du dimensionnement et à l'optimisation des processus par Géoméga, l'usine de démonstration pourrait atteindre une capacité de traitement de 1,5 tonne par quart de travail, soit une augmentation de 50% par rapport à la conception initiale. Sur une base horaire, cela démontre une augmentation de 4,5 fois la capacité initiale estimée.

L'étude en cours a également permis de confirmer que le processus ISR mis au point par Innord, une filiale privée de Géoméga, est techniquement réalisable et ce à partir d'un équipement standard, facilitant ainsi son développement.

## Investissement en capital\*

Coûts directs	1 783 025 \$
---------------	--------------

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

---

<b>Coûts indirects</b>	371 605 \$
<b>Contingence (20%)</b>	432 926 \$
<b>TOTAL</b>	2 587 556 \$

\*Les coûts en capital présentés dans le tableau ont été confirmés via les résultats préliminaires reçus de l'étude FEED

Le 10 janvier 2020, la Société s'est engagée en vertu d'un contrat de location à long-terme pour la location d'un local industriel situé à St-Bruno de Montarville au Québec afin d'y implanter son usine de démonstration. L'entente, a débuté le 1<sup>er</sup> février 2020 pour une durée initiale de soixante (60) mois avec une option de renouvellement de 60 mois supplémentaires. Le Loyer de base est de 7,50 \$ le pied carré plus les frais d'exploitation estimés à 3,75\$ par pied carré et la superficie du local est de 14 880 pi<sup>2</sup>.

Le 27 janvier 2020, la Société a annoncé l'ajout de Hatch Engineering à son groupe d'ingénierie pour faire avancer le développement et se préparer pour la construction de l'usine de recyclage d'aimants de terres rares.

Le 24 février 2020, la Société a conclu un accord avec Jobmaster Magnets visant à accroître le recyclage des aimants de terres rares au Canada et à l'étranger, ce qui entraînera un approvisionnement supplémentaire pour l'usine de Géoméga. Dans le cadre de cet accord, Géoméga et Jobmaster mettront en place un programme de collecte et de recyclage auprès des utilisateurs finaux et des recycleurs traditionnels pour retourner les aimants usagés à Géoméga ou Jobmaster Magnets pour être recyclés en utilisant la technologie de Géoméga pour produire des terres rares.

### 4.3 Étude économique préliminaire (« EEP »)

L'engagement corporatif au développement durable a dicté les paramètres opérationnels du projet Montviel suivants: i) scénario d'exploitation souterrain avec remblai en pâte, ii) réduction des réactifs devant être transportés par la route et iii) opérations électriques avec une ligne de courant à faible tension. Il aura fallu plus de 3 ans et demi de travaux et d'optimisation métallurgiques pour répondre à ces trois paramètres.

En 2015, le schéma des procédés de Montviel a été simplifié. La totalité de l'acide nécessaire pour l'hydrométallurgie sera générée sur le site avec l'insertion d'une unité de régénération d'acide en circuit fermé. De plus, 2 ajustements physiques à l'étape de la bénéficiation ont diminué significativement la masse de minerai se déplaçant à l'hydrométallurgie.

Pour terminer l'EEP, les principaux travaux restants sont les évaluations des coûts de l'usine et des infrastructures selon le schéma des procédés prévus de mai 2015 (voir communiqué de presse du 20 mai 2015). La Société se concentre activement sur le développement de ses activités et poursuivra les travaux restants de l'EEP subséquentement.

### 4.4 Géochimie environnementale

Il y a quatre (4) études environnementales en cours sur Montviel. Ce sont des études à long terme avec des échantillonnages répétitifs.

## 5. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions comptables et les méthodes de calcul et de présentation utilisées dans la préparation des États Financiers sont conformes aux conventions et aux méthodes utilisées pour l'exercice financier précédent clos le 31 mai 2019, à l'exception des nouvelles conventions comptables décrites ci-après.

### **IFRS 16 Contrats de location**

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16. IFRS 16 énonce les principes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et d'information relatifs aux contrats de location, applicables aux deux parties au contrat, soit le client (le « preneur ») et le fournisseur (le « bailleur »). IFRS 16 remplace IAS 17, *Contrats de location* et les interprétations connexes. Tous les contrats de location confèrent au preneur le droit d'utiliser un actif au commencement du contrat de location et, lorsque des paiements au titre de la location sont échelonnés, d'obtenir du financement. Par conséquent, IFRS 16 élimine le classement dans la catégorie des contrats de location simple ou dans celle des contrats de location-financement, comme le prescrit IAS 17, par l'instauration d'un unique modèle de comptabilisation pour le preneur. Selon ce modèle, le preneur devra comptabiliser les éléments suivants :

- i) les actifs et passifs de tous les contrats de location ayant une échéance de plus de 12 mois, sauf si l'actif sous-jacent a peu de valeur ; et
- ii) l'amortissement des actifs loués séparément de la charge d'intérêts sur l'obligation locative dans l'état des résultats.

La Société applique cette norme depuis le 1er juin 2019, mais la norme ne s'appliquait à aucun contrat en vigueur à cette date.

Le 10 janvier 2020, la Société a signé une nouvelle entente de bail pour la location d'un local qui servira à l'aménagement de l'usine de démonstration pour le recyclage d'aimants permanents.

### *Montants comptabilisés à l'état consolidé de la situation financière et à l'état consolidé des résultats et du résultat global*

Le tableau qui suit présente les valeurs comptables de l'actif au titre de droits d'utilisation de la Société et des obligations locatives liées aux contrats de location ainsi que les variations au cours de la période:

	<b>Actif au titre de droits d'utilisation</b>	<b>Obligation locative</b>
	\$	\$
Solde au début de la période	-	-
Nouveau contrat signé durant la période	1 142 660	1 142 660
Dotation à l'amortissement	(14 283)	-
Charge financière de désactualisation	-	9 477
Paiements de l'obligation locative	-	(3 954)
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>1 128 377</b>	<b>1 148 183</b>

#### **Actif au titre de droits d'utilisation**

La Société comptabilise les actifs au titre de droits d'utilisation à la date de début du contrat de location (c.-à-d. la date à laquelle le bailleur met le bien sous-jacent à sa disposition). Les actifs au titre de droits d'utilisation sont évalués au coût, diminué du cumul des amortissements et ajusté pour tenir compte de toute réévaluation des obligations locatives. Le coût des actifs au titre de droits d'utilisation comprend le montant des obligations locatives comptabilisées, les coûts directs initiaux engagés et les paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus. À moins que la Société n'ait la certitude raisonnable que la propriété du bien loué lui sera transférée à la fin de la durée du contrat de location, les actifs au titre de droits d'utilisation comptabilisés sont amortis selon le mode linéaire sur la plus courte durée entre la durée d'utilité estimative du bien sous-jacent et la durée du contrat de location.

#### **Obligations locatives**

À la date de début du contrat de location, la Société comptabilise les obligations locatives à la valeur actualisée des paiements de loyers qui seront versés sur la durée du contrat de location. Les paiements de loyers

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

---

comprennent les paiements fixes (y compris en substance), déduction faite des avantages incitatifs à la location à recevoir, les paiements de loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux ainsi que les sommes que la Société s'attend à devoir payer au titre de garanties de valeur résiduelle. Les paiements de loyers variables qui ne sont pas fonction d'un indice ou d'un taux sont comptabilisés en charges dans la période au cours de laquelle se produit l'événement ou la situation qui est à l'origine de ces paiements.

Pour calculer la valeur actualisée des paiements de loyers, la Société utilise le taux d'emprunt marginal à la date de début du contrat de location si le taux d'intérêt implicite du contrat de location ne peut être déterminé facilement. Après la date de début, le montant des obligations locatives est augmenté afin de refléter l'accroissement des intérêts et est diminué pour tenir compte des paiements de loyers qui ont été versés. En outre, la valeur comptable des obligations locatives est réévaluée s'il y a un changement, une modification de la durée du contrat de location, une modification des paiements de loyers qui sont en substance des paiements fixes ou un changement dans l'appréciation d'une option d'achat du bien sous-jacent.

### **Détermination de la durée des contrats de location qui comportent une option de prolongation ou une option de résiliation**

La Société détermine la durée du contrat de location comme étant le temps pour lequel le contrat de location est non résiliable, auquel s'ajoutent les intervalles visés par toute option de prolongation du contrat de location que la Société a la certitude raisonnable d'exercer et par toute option de résiliation du contrat de location que la Société a la certitude raisonnable de ne pas exercer.

### **Stocks**

Les stocks se composent de matières premières, soit des aimants permanents à base de terres rares qui seront recyclés dans l'usine de démonstration afin d'en extraire l'oxyde de terres rares pour être ensuite revendue. Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur réalisable nette. Le coût des stocks de matière première est généralement déterminé selon la méthode du coût moyen.

### **Opérations en devises étrangères**

Les opérations libellées en devises étrangères sont converties dans la monnaie fonctionnelle pertinente de la façon suivante : Les éléments d'actif et de passif monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan consolidé alors que les revenus et les charges sont convertis au taux de change moyen de la période. Les éléments d'actif et de passif non monétaires sont convertis aux taux historiques ou au taux en vigueur à la date ou ils ont été évalués à la juste valeur. Le cas échéant, les gains et les pertes de change résultant de ces conversions sont portés aux résultats.

## **6. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

Après le trimestre clos le 29 février 2020, la pandémie de COVID-19 a eu un impact significatif et négatif sur le marché financier mondial ainsi que sur les activités commerciales et industrielles. La Société continue de surveiller et d'évaluer l'impact sur ses activités. L'impact potentiel est incertain et il est difficile de mesurer de manière fiable l'étendue de l'effet de la pandémie de COVID-19 sur les résultats financiers futurs. La Société a toutefois pu continuer la majorité des travaux en cours, notamment les travaux d'ingénierie pour l'aménagement de l'usine de démonstration de recyclage de terres rares.

# Ressources Géoméga inc.

## Rapport de gestion – faits saillants trimestriels

Neuf mois terminés le 29 février 2020

---

Le 22 avril 2020, la Société et sa filiale Innord ont reçu des prêts d'urgence de 40 000 \$ chacune en lien avec la crise du COVID-19 pour un total de 80 000\$, ne portant pas intérêt jusqu'au 31 décembre 2022 et dont 25% du prêt est non remboursable si la totalité du prêt est remboursé avant cette date.

Le 17 avril 2020, les administrateurs de la Société ont renoncé à leur rémunération accumulée représentant 105 000\$ enregistrée comme passif à l'état consolidé de la situation financière de la Société. La même journée, la Société a octroyé aux administrateurs un total de 1 125 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,165 \$, valables pendant 5 ans et entièrement acquises à la date d'attribution. Ces options ont été octroyées à une valeur égale à la valeur du marché la veille de l'octroi.

Le 17 avril 2020, la Société a octroyé à des employés et un consultant un total de 650 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,165 \$, valables pendant 5 ans et acquises à un taux de 25% par période de six mois. Ces options ont été octroyées à une valeur égale à la valeur du marché la veille de l'octroi.

Le 15 avril 2020, les 1 302 778 bons de souscriptions à un prix d'exercice initial de 0,23 \$ échéants le 19 juin 2020 ont été réévalués à un nouveau prix d'exercice de 0,14 \$, la date d'expiration restant inchangée. La même journée, les 825 000 bons de souscriptions échéants le 2 mai 2020 et les 2 300 000 bons de souscriptions échéants le 14 mai 2020, tous à un prix d'exercice de 0,15 \$, ont été prolongés de deux ans jusqu'aux 2 mai 2022 et 14 mai 2022 respectivement.

Le 11 mai 2020

(S) Kiril Mugerma

Kiril Mugerma

Président et chef de la direction

(S) Mathieu Bourdeau

Mathieu Bourdeau

Chef de la direction financière

# Ressources Géoméga inc.

Information corporative

---

## **Dirigeants**

Kiril Mugerma, Président et chef de la direction  
Alain Cayer, Vice-président exploration  
Mathieu Bourdeau, Chef de la direction financière  
Pouya Hajiani, Chef de la technologie

## **Administrateurs**

Gilles Gingras, président du comité d'audit <sup>1)</sup>  
Kosta Kostic<sup>1)</sup>  
Mario Spino <sup>1)</sup>  
Jean Demers  
Kiril Mugerma

Notes:

1) Membre du comité d'audit

## **Siège social**

75 boul. de Mortagne  
Boucherville (Québec)  
J4B 6Y4  
Tél.: (450) 641-5119  
Site Internet : <https://ressourcesgeomega.ca>

## **Avocats**

McMillan S.E.N.C.R.L., s.r.l./LLP  
1000 Sherbrooke O., #2700  
Montréal, Québec  
H3A 3G4

## **Auditeurs**

PricewaterhouseCoopers, s.e.n.c.r.l.  
1250, boul. René-Lévesque Ouest, bureau 2500  
Montréal (Québec)  
H3B 4Y1

## **Agent de transfert**

Services aux investisseurs Computershare inc.  
1500, rue Robert-Bourassa, bureau 700  
Montréal (Québec)  
H3A 3S8  
Tél.: (514) 982-7888