



## **Ressources Géoméga inc.**

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Neuf mois terminés le 28 février 2021

*Les états financiers ci-joints ont été dressés par la direction  
de Ressources Géoméga inc. et n'ont pas été examinés par les auditeurs*

**Ressources Géoméga inc.**  
**États consolidés de la situation financière**  
(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Au 28 février 2021 \$	Au 31 mai 2020 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	3 494 234	485 780
Comptes débiteurs		15 820	37 183
Taxes de vente à recevoir		54 033	92 961
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir		93 100	100 061
Frais payés d'avance et autres		92 712	94 724
Stocks		7 188	7 188
<b>Actif courant</b>		<b>3 757 087</b>	<b>817 897</b>
<b>Actif non courant</b>			
Placement dans une entreprise associée	5	1 382 170	1 508 159
Immobilisations corporelles	6	21 383	29 132
Actif au titre de droits d'utilisation	7	712 611	772 832
<b>Actif non courant</b>		<b>2 116 164</b>	<b>2 310 123</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>5 873 251</b>	<b>3 128 020</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Créditeurs et frais courus		254 659	299 413
Partie courante de l'obligation locative	8	60 826	58 014
<b>Total du passif courant</b>		<b>315 485</b>	<b>357 427</b>
<b>Passif non courant</b>			
Obligation locative	8	692 051	737 775
Dette à long terme	9	70 390	53 724
<b>Total du passif non courant</b>		<b>762 441</b>	<b>791 499</b>
<b>Total passif</b>		<b>1 077 926</b>	<b>1 148 926</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	10	35 140 100	31 132 420
Bons de souscription	11	225 486	570 300
Options de courtiers	12	44 795	5 742
Options d'achat d'actions	13	600 144	501 688
Surplus d'apport		4 424 649	4 385 820
Déficit		(35 639 849)	(34 616 876)
<b>Capitaux propres</b>		<b>4 795 325</b>	<b>1 979 094</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>5 873 251</b>	<b>3 128 020</b>

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

**Ressources Géoméga inc.**  
**États consolidés des résultats et du résultat global**  
(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
		28 février 2021	29 février 2020	28 février 2021	29 février 2020
		\$	\$	\$	\$
<b>Charges opérationnelles</b>					
Salaires, avantages sociaux, règlement et rémunération à base d'actions		44 732	55 612	139 036	164 077
Rémunération des administrateurs		-	11 250	-	33 750
Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes des crédits d'impôt	14	92 354	128 924	172 431	360 218
Honoraires professionnels		31 583	25 167	148 062	83 022
Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs		69 696	59 543	185 078	189 191
Administration		10 977	5 349	36 025	22 267
Frais fiduciaires et d'enregistrement		24 216	23 438	44 886	39 317
Loyer		33 812	12 898	89 224	44 219
Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation		20 075	14 283	60 221	14 283
Assurances, taxes et permis		4 142	12 757	11 184	22 018
Autres gains		(26 380)	-	(26 380)	-
Perte opérationnelle		(305 207)	(349 221)	(859 767)	(972 362)
<b>Autres revenus (pertes)</b>					
Revenus d'intérêts		77	2 552	569	8 402
Perte de change		(10 337)	4 743	(46 065)	3 679
Charges financières		(15 883)	(10 268)	(24 832)	(17 193)
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles		-	-	50 000	111 523
Quote-part de la perte d'entreprise associée	5	(88 849)	(279 852)	(108 979)	(441 314)
Gain net (perte nette) à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée	5	21 057	64 369	(17 010)	129 454
Gain net sur vente de placement dans une entreprise associée	5	-	-	-	29 800
Gain sur rachat du passif lié aux droits d'échange d'actions		-	84 750	-	84 750
Perte sur actions émises en règlement d'une dette	10	(16 889)	-	(16 889)	-
		(110 824)	(133 706)	(163 206)	(90 899)
<b>Perte nette et résultat global</b>		<b>(416 031)</b>	<b>(482 927)</b>	<b>(1 022 973)</b>	<b>(1 063 261)</b>
Perte nette attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(416 031)	(478 976)	(1 022 973)	(1 051 832)
Participations ne donnant pas le contrôle		-	(3 951)	-	(11 429)
Résultat de base et dilué par action		(0,003)	(0,005)	(0,009)	(0,011)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		121 792 971	102 089 068	111 755 955	99 796 209

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

**Ressources Géoméga inc.**  
**États consolidés des variations des capitaux propres**  
(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital- actions	Bons de souscrip- tion	Options de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 31 mai 2020</b>		<b>104 559 928</b>	<b>31 132 420</b>	<b>570 300</b>	<b>5 742</b>	<b>501 688</b>	<b>4 385 820</b>	<b>(34 616 876)</b>	<b>1 979 094</b>
Perte nette et globale		-	-	-	-	-	-	(1 022 973)	(1 022 973)
Unités émises dans le cadre d'un placements privé	10	14 709 093	2 344 769	-	39 053	-	-	-	2 383 822
Actions émises en règlement d'une dette	10	140 754	64 010	-	-	-	-	-	64 010
Exercice d'options d'achat d'actions		1 766 250	295 855	-	-	(114 174)	-	-	181 681
Exercice de bons de souscription		5 571 761	1 303 046	(305 985)	-	-	-	-	997 061
Expiration de bons de souscription		-	-	(38 829)	-	-	38 829	-	-
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	212 630	-	-	212 630
<b>Solde au 28 février 2021</b>		<b>120 206 799</b>	<b>35 140 100</b>	<b>225 486</b>	<b>44 795</b>	<b>600 144</b>	<b>4 424 649</b>	<b>(35 639 849)</b>	<b>4 795 325</b>

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital- actions	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Bons de souscrip- tion	Options de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Capitaux propres attribuables à Ressources Géoméga Inc.	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 31 mai 2019</b>		<b>90 750 134</b>	<b>29 241 753</b>	<b>3 300</b>	<b>267 024</b>	<b>-</b>	<b>343 326</b>	<b>4 279 526</b>	<b>(32 769 526)</b>	<b>1 365 403</b>	<b>(35 503)</b>	<b>1 329 900</b>
Perte nette et résultat global		-	-	-	-	-	-	-	(1 051 832)	(1 051 832)	(11 429)	(1 063 261)
Actions émises dans le cadre de placements privés		8 800 215	1 069 677	-	162 353	-	-	-	-	1 232 030	-	1 232 030
Rachat en actions des participations ne donnant pas le contrôle		2 516 664	415 250	-	-	-	-	-	(46 932)	368 318	46 932	415 250
Exercice d'options d'achat d'actions		441 250	71 430	-	-	-	(29 569)	-	-	41 861	-	41 861
Expiration d'options d'achat d'actions		-	-	-	-	-	(79 970)	79 970	-	-	-	-
Exercice de bons de souscription		60 000	10 738	-	(1 738)	-	-	-	-	9 000	-	9 000
Expiration de bons de souscription		-	-	-	(26 324)	-	-	26 324	-	-	-	-
Exercice de droits de conversion sur déventures convertibles		916 665	113 300	(3 300)	-	-	-	-	-	110 000	-	110 000
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	-	109 428	-	-	109 428	-	109 428
Frais d'émission d'actions		-	(32 270)	-	(4 898)	5 742	-	-	-	(31 426)	-	(31 426)
<b>Solde au 29 février 2020</b>		<b>103 484 928</b>	<b>30 889 878</b>	<b>-</b>	<b>396 417</b>	<b>5 742</b>	<b>343 215</b>	<b>4 385 820</b>	<b>(33 868 290)</b>	<b>2 152 782</b>	<b>-</b>	<b>2 152 782</b>

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

**Ressources Géoméga inc.**  
**Tableaux consolidés des flux de trésorerie**  
(non audités, en dollars canadiens)

		Neuf mois terminés le	
	Note	28 février 2021	29 février 2020
		\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Perte nette et globale		(1 022 973)	(1 063 261)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		212 630	109 428
Amortissement des immobilisation corporelles		16 413	25 230
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		60 221	14 283
Frais de financement pour l'accroissement de débentures		40 788	3 339
Frais de financement pour l'accroissement de la dette à long-terme		3 046	9 477
Gains sur dispositions d'immobilisations corporelles		(50 000)	(111 523)
Gain sur rachat du passif lié aux droits d'échange d'actions		-	(84 750)
Autres gains d'exploitation		(26 380)	-
Perte sur règlement de dettes en actions		16 889	-
Quote-part de la perte d'entreprise associée		108 979	441 314
Perte nette (gain net) à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée		17 010	(129 454)
Gain net sur vente de placement dans une entreprise associée		-	(29 800)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement	15	72 368	(176 295)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>		<b>(554 055)</b>	<b>(992 012)</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(5 618)	(17 860)
Dispositions d'immobilisations corporelles		50 000	194 501
Disposition d'un placement dans une entreprise associée		-	144 000
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>44 382</b>	<b>320 641</b>
<b>Activités de financement</b>			
Placements privés, net des frais d'émissions		2 383 822	1 200 604
Exercice de bons de souscription		997 061	41 861
Exercice d'options d'achat d'actions		181 681	9 000
Augmentation de la dette à long terme		40 000	-
Remboursement de l'obligation locative		(83 700)	(3 954)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>3 518 127</b>	<b>1 247 511</b>
<b>Variation nette de la trésorerie</b>		<b>3 008 454</b>	<b>576 140</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie- au début		485 780	33 438
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin</b>		<b>3 494 234</b>	<b>609 578</b>

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

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

---

### 1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Ressources Géoméga inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* du Canada et est engagée dans l'acquisition, l'exploration et l'évaluation de propriétés minières au Canada. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») sous le symbole GMA. L'adresse de la Société et sa principale place d'affaires sont le 75, boulevard de Mortagne, Boucherville (Québec) J4B 6Y4, Canada. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « États Financiers ») ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 22 avril 2021.

La Société n'a pas encore déterminé si les propriétés minières renferment des réserves de minerai pouvant être exploitées économiquement. La récupération du coût des propriétés minières dépend de la capacité de la Société à obtenir du financement nécessaire pour poursuivre l'exploration et l'évaluation de ses propriétés minières.

Les États Financiers ont été établis conformément aux principes comptables valables dans un contexte de continuité d'exploitation qui prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités. Dans son évaluation de la validité du principe de continuité d'exploitation, la direction tient compte de toutes les données disponibles concernant l'avenir, qui représente au moins, sans s'y limiter, les douze mois suivants la fin de la période de présentation. Pour les neuf mois terminés le 28 février 2021, la Société a enregistré une perte nette de 1 022 973 \$ et a accumulé un déficit de 35 639 849 \$ à cette date. Au 28 février 2021, la Société disposait d'un fonds de roulement de 3 441 602 \$.

Tout manque à gagner pourrait être pallié de différentes façons à l'avenir incluant, sans s'y limiter, le financement par actions ou par emprunts. Bien que la direction ait réussi à obtenir du financement dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir, et rien ne garantit que ces sources de financement ou ces initiatives seront accessibles à la Société ni qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour la Société, notamment dans le contexte de la pandémie de Covid-19. L'ampleur et la durée des impacts que le coronavirus pourrait avoir sur les activités de la Société, y compris les fournisseurs, les fournisseurs de services, les employés et les marchés financiers mondiaux, sont encore incertaines à l'heure actuelle. La Société surveille les développements afin d'être en mesure de prendre les mesures appropriées au besoin. Si la direction ne parvenait pas à obtenir de nouveaux fonds, elle pourrait alors être dans l'incapacité de poursuivre ses activités, et les montants réalisés à titre d'actifs pourraient être moins élevés que les montants inscrits dans les États Financiers.

### 2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

#### 2.1 Déclaration de conformité

Les États Financiers ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« *International Financial Reporting Standards* » ou « IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'*International Accounting Standards* (« IAS ») et qui sont applicable pour l'établissement des états financiers consolidés intermédiaires, notamment la norme comptable internationale 34 (« *International Accounting Standard 34* » ou « IAS 34 ») - Information financière intermédiaire. Les États Financiers ne comportent donc pas tous les renseignements et toutes les notes requises en vertu des IFRS aux fins des états financiers annuels.

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

---

### 2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

#### 2.2 Mode de présentation

Les États Financiers devraient être lus en parallèle avec les états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 mai 2020, lesquels ont été préparés conformément aux IFRS. 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 2020.

### 3. ESTIMATIONS, JUGEMENTS ET HYPOTHÈSES CRITIQUES

La préparation des États financiers conformément aux IFRS exige de la Société qu'elle procède à des estimations et qu'elle formule des hypothèses ayant une incidence sur les montants présentés à titre d'actif et de passif, sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des États financiers ainsi que sur les montants présentés à titre de produits et de charges au cours de la période de présentation de l'information. La Société procède aussi à des estimations et à des hypothèses pour l'avenir. La détermination d'estimations nécessite l'exercice du jugement basé sur diverses hypothèses ainsi que d'autres facteurs tels que l'expérience historique et les conditions économiques actuelles et prévues. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sont continuellement évaluées et sont fondées sur l'expérience historique ainsi que d'autres facteurs, y compris des attentes à propos d'événements futurs, qui sont jugés être raisonnable dans les circonstances.

Lors de la préparation des États financiers, les principaux jugements posés par la direction dans l'application des conventions comptables de la Société et les principales sources d'incertitude liées aux estimations étaient les mêmes que celles qui s'appliquaient aux états financiers annuels pour l'exercice terminé le 31 mai 2020.

### 4. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et équivalents de trésorerie comprennent les investissements suivants :

- Certificat de placement garanti de 100 000 \$ au taux de 0,90% échéant le 22 juillet 2021. Les intérêts et le capital sont encaissables à tout moment.
- Placement de 750 000 \$ dans un fond mutuel au taux de 0,25%. Les intérêts et le capital sont encaissables à tout moment.
- Placement de 90 128 \$ USD dans un fond mutuel au taux de 0,20%. Les intérêts et le capital sont encaissables à tout moment.
- Investissement de 1 300 179 \$ dans un fonds négocié en bourse d'épargne à intérêt élevé.

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 5. PLACEMENT DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE

Exploration Kintavar inc. (« Kintavar ») est la seule entreprise associée de la Société. Le capital-actions de Kintavar est composé exclusivement d'actions ordinaires et la Société en détient directement. Kintavar est incorporée au Canada où se déroulent les activités d'exploration et d'évaluation sur ses propriétés qui d'autre part ne sont pas stratégiques à la Société. La proportion de détention de la participation est la même que la proportion de droit de vote détenu. Le placement dans Kintavar est comptabilisé selon la méthode de mise en équivalence. Sa juste valeur au 28 février 2021 est de 2 444 286 \$ (16 857 143 actions à 0,145 \$, prix de clôture à la Bourse). La Société classe la juste valeur du placement dans Kintavar comme niveau 1 puisque dérivé d'un prix coté sur des marchés actifs. À la suite d'émissions d'actions dans Kintavar et la vente d'une part du placement détenu, la participation de la Société dans Kintavar est de 15,91 % au 28 février 2021.

#### *Détermination de l'influence notable*

La direction détermine sa capacité à exercer une influence notable sur un investissement dans des actions d'autres sociétés en examinant son pourcentage d'intérêt et d'autres facteurs qualitatifs, y compris, mais sans s'y limiter, ses droits de vote, sa représentation au conseil d'administration, sa participation aux processus d'élaboration des politiques, transactions entre la Société et l'associé, échange de personnel de direction, fourniture d'informations techniques essentielles et participation opérationnelle. Compte tenu de ces facteurs, Geoméga est considéré comme ayant une influence notable sur Kintavar.

	Neuf mois terminés le 28 février 2021	Année terminée le 31 mai 2020
	\$	\$
Solde au début de la période	1 508 159	2 039 287
Quote-part de la perte nette et globale	(108 979)	(553 957)
Gain net (perte nette) découlant de la dilution de la participation	(17 010)	137 029
Produit de la disposition de placement	-	(144 000)
Gain net sur la vente de placement	-	29 800
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>1 382 170</b>	<b>1 508 159</b>

### 6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Équipement de bureau	Équipement d'E&E	Total
	\$	\$	\$
<b>Exercice 2021</b>			
Valeur comptable nette au début	-	29 132	29 132
Acquisitions	-	5 618	5 618
Dispositions	-	(13 367)	(13 367)
Valeur comptable nette à la fin	-	21 383	21 383
<b>Solde au 28 février 2021</b>			
<b>Coût</b>	<b>14 984</b>	<b>232 224</b>	<b>247 208</b>
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>(14 984)</b>	<b>(210 841)</b>	<b>(225 825)</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>-</b>	<b>21 383</b>	<b>21 383</b>



# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (SUITE)

	Équipement de bureau	Équipement d'E&E			Total
		Matériel roulant	Équipement et camp	Entrepôt	
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Exercice 2020</b>					
Valeur comptable nette au début	-	3 800	34 072	82 521	120 393
Acquisitions	-	-	17 860	-	17 860
Amortissement	-	(1 900)	(22 800)	(1 443)	(26 143)
Dispositions	-	(1 900)	-	(81 078)	(82 978)
Valeur comptable nette à la fin	-	-	29 132	-	29 132
<b>Solde au 31 mai 2020</b>					
<b>Coût</b>	<b>14 984</b>	<b>-</b>	<b>670 178</b>	<b>-</b>	<b>685 162</b>
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>(14 984)</b>	<b>-</b>	<b>(641 046)</b>	<b>-</b>	<b>(656 030)</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 132</b>	<b>-</b>	<b>29 132</b>

### 7. ACTIF AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Local industriel
	\$
<b>Exercice 2021</b>	
Valeur comptable nette au début	772 832
Acquisitions	-
Amortissement	(60 221)
Valeur comptable nette à la fin	712 611
<b>Solde au 28 février 2021</b>	
<b>Coût</b>	<b>802 942</b>
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>(90 331)</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>712 611</b>
<b>Exercice 2020</b>	
Valeur comptable nette au début	-
Acquisitions	802 942
Amortissement	(30 110)
Valeur comptable nette à la fin	772 832
<b>Solde au 31 mai 2020</b>	
<b>Coût</b>	<b>802 942</b>
<b>Amortissement cumulé</b>	<b>(30 110)</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>772 832</b>

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 8. OBLIGATION LOCATIVE

	Neuf mois terminés au 28 février 2021	Année terminée au 31 mai 2020
	\$	\$
Solde, au début	795 789	-
Nouveau contrat signé durant la période	-	802 942
Remboursement de l'obligation locative	(42 912)	(7 153)
Solde	752 877	795 789
Partie courante	(60 826)	(58 014)
<b>Partie non-courante</b>	<b>692 051</b>	<b>737 775</b>

### 9. DETTE A LONG TERME

	Au 28 février 2021	Au 31 mai 2020
	\$	\$
Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes («CUEC») reçu dans le contexte de la pandémie de COVID-19. Le prêt ne porte aucun intérêt et le capital est payable en totalité au plus tard le 31 décembre 2022.	70 390	53 724
<b>Dettes à long terme, non-courant</b>	<b>70 390</b>	<b>53 724</b>

### 10. CAPITAL-ACTIONS

#### 10.1 Placement privé

Le 6 novembre 2020, la Société a clôturé un placement privé comprenant 14 559 093 unités au prix de 0,17 \$ CA et 150 000 unités au prix de 0,13 \$ US pour un produit brut total de 2 500 656 \$. Chaque unité est composée d'une action et d'un bon de souscription, chaque bon de souscription donnant le droit d'acquérir une action au prix de 0,22 \$ l'action jusqu'à la date qui est de 24 mois à compter de leur émission et par la suite au prix de 0,25 \$ jusqu'à la date qui est de 36 mois après leur émission.

La totalité du produit brut des unités ainsi que les frais d'émission de 155 887 \$ ont été imputés aux capitaux propres, selon la méthode résiduelle, car le prix du marché était supérieur au prix d'émission des parts le jour de l'émission.

Au total, 526 544 options de courtiers ont été attribuées au prix de 0,22 \$ et incluses dans les frais d'émission. La valeur des options de courtiers a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes sans dividende attendu, 77,04% de volatilité prévue, 0,24% de taux d'intérêt sans risque et 2 ans de durée de vie attendue.

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 10. CAPITAL-ACTIONS (SUITE)

#### 10.2 Actions émises en règlement d'une dette

Le 27 janvier 2021, la Société a conclu une entente pour émettre des actions en règlement d'une dette de 47 858 \$ représentant les intérêts courus d'un financement par débenture convertible clôturé le 13 août 2017 ainsi que d'autres services de consultation passés. En contrepartie du règlement de la dette, la Société a émis un total de 140 754 actions ordinaires à un prix réputé de 0,34 \$ l'action. Les débentures convertibles portaient un intérêt de 10% par année, composé trimestriellement. Les débentures avaient été converties en actions ordinaires au prix de 0,12 \$ en août 2019, à l'exception des intérêts courus et composés. Un administrateur et un dirigeant de l'entreprise faisaient partie des créanciers et ont bénéficié de ce règlement de dette en actions. Les actions ont été émises à une valeur de 0,46 \$, soit la valeur de l'action au 10 février 2021, date de l'approbation de la transaction par le TSX. Des frais de transaction de 739 \$ ont été engagés et une perte sur actions émises en règlement d'une dette de 16 889 \$ a été enregistrée à l'état consolidé des résultats.

### 11. BONS DE SOUSCRIPTION

Les opérations sur les bons de souscription se détaillent comme suit:

	Neuf mois terminés le 28 février 2021		Année terminée le 31 mai 2020	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré
Solde au début	9 368 886	\$ 0,16	6 378 778	\$ 0,16
Émis (note 10)	14 709 093	0,22	4 400 108	0,14
Exercés	(5 571 761)	0,18	(785 000)	0,14
Expirés	(300 000)	0,14	(625 000)	0,12
<b>Solde à la fin</b>	<b>18 206 218</b>	<b>0,21</b>	<b>9 368 886</b>	<b>0,17</b>

Les bons de souscription en circulation au 28 février 2021 sont les suivants:

Nombre de bons de souscription	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
533 000	0,20	2 juillet 2021
590 625	0,20	10 juillet 2021
481 250	0,15	2 mai 2022
856 250	0,15	14 mai 2022
721 000	0,15	18 mai 2022
14 529 093	0,22*	6 novembre 2022*
<b>18 206 218</b>		

\*Les bons de souscription émis le 6 novembre 2020 ont un prix d'exercice de 0,22\$ pour les 24 premiers mois après quoi le prix est de 0,25\$ pour les 12 mois suivants.

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 12. OPTIONS DE COURTIERS

Les opérations sur les options de courtiers se détaillent comme suit:

	Neuf mois terminés le 28 février 2021		Année terminée le 31 mai 2020	
	Nombre d'options de courtiers	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options de courtiers	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début	120 800	0,20	-	-
Émis (note 10)	526 544	0,22	120 800	0,20
<b>Solde à la fin</b>	<b>647 344</b>	<b>0,22</b>	<b>120 800</b>	<b>0,20</b>

Les options de courtiers en circulation au 28 février 2021 sont les suivantes:

Nombre d'options de courtiers	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
16 000	0,20	2 juillet 2021
104 800	0,20	10 juillet 2021
526 544	0,22	6 novembre 2022
<b>647 344</b>		

### 13. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

Les opérations sur les options d'achat d'actions se détaillent comme suit:

	Neuf mois terminés le 28 février 2021		Année terminée le 31 mai 2020	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée
		\$		\$
Solde au début	9 248 750	0,12	6 565 000	0,10
Octroyées	2 525 000	0,26	4 475 000	0,16
Expirées	-	-	(577 500)	0,20
Exercées	(1 766 250)	0,03	(791 250)	0,09
Renoncées	(206 250)	0,17	(422 500)	0,13
<b>Solde à la fin</b>	<b>9 801 250</b>	<b>0,16</b>	<b>9 248 750</b>	<b>0,12</b>
Solde à la fin, exerçable	6 076 250	0,12	5 723 750	0,11

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 13. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS (SUITE)

Les options d'achat d'actions en circulation au 28 février 2021 sont les suivantes:

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée \$	Date d'expiration
1 220 000	1 220 000	0,095	29 novembre 2021
693 750	693 750	0,09	19 octobre 2022
400 000	400 000	0,085	28 août 2023
400 000	400 000	0,08	14 septembre, 2023
775 000	775 000	0,085	20 novembre 2023
400 000	300 000	0,09	13 mars 2024
250 000	187 500	0,175	29 juillet 2024
1 362 500	637 500	0,155	23 octobre 2024
200 000	100 000	0,155	28 novembre 2024
75 000	-	0,185	19 janvier 2025
1 450 000	1 018 750	0,165	16 avril 2025
450 000	112 500	0,165	21 avril 2025
250 000	62 500	0,155	3 juin 2025
100 000	25 000	0,155	8 juin 2025
500 000	125 000	0,175	13 août 2025
75 000	18 750	0,205	31 août 2025
250 000	-	0,18	21 octobre 2025
1 350 000	-	0,34	27 janvier 2026
<b>9 801 250</b>	<b>6 076 250</b>		

Le 21 octobre 2020, les actionnaires de la Société ont renouvelé le régime d'option d'achat d'actions qui stipule que le nombre maximum d'actions ordinaires dans le capital de la Société qui pourrait être réservé pour attribution en vertu du régime est limité à 10 % des actions en circulation.

Le 3 juin 2020, la Société a octroyé à un nouvel administrateur 250 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,155 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,3854%, volatilité prévue de 83,12%, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans.

Le 8 juin 2020, la Société a octroyé à deux employés 100 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,155 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,4065%, volatilité prévue de 82,87%, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans.

Le 13 août 2020, la Société a octroyé à des consultants 500 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,175 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,3500%, volatilité prévue de 81,00 %, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans.

Le 31 août 2020, la Société a octroyé à un nouvel employé 75 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,205 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,3138%, volatilité prévue de 79,85%, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans.

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

---

### 13. OPTIONS D'ACHAT D' ACTIONS (SUITE)

Le 21 octobre 2020, la Société a octroyé à un nouvel administrateur 250 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,18 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,3010%, volatilité prévue de 79,89%, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans.

Le 27 janvier 2021, la Société a octroyé à des employés et administrateurs 1 025 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,34 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,3203%, volatilité prévue de 79,42%, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans.

Le 27 janvier 2021, la Société a octroyé à des consultants 325 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,34 \$, valables pendant 2 ans. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,1537%, volatilité prévue de 81,24%, aucun dividende par action et durée prévue des options de 2 ans. À partir de l'octroi, les options sont gagnées par tranche de 25 % à chaque 3 mois.

Excepté pour l'octroi à des consultants au 27 janvier 2021, toutes les options octroyées portent les mêmes conditions. À partir de l'octroi, les options sont gagnées par tranche de 25 % à chaque 6 mois, sont valables pendant 5 ans et ont été octroyées à une valeur égale ou supérieure à celle du marché à la clôture précédant l'octroi.

La durée prévue des options d'achats d'actions a été estimée en considérant des situations comparables pour des sociétés similaires à la Société. La volatilité prévue est déterminée en calculant la volatilité historique du prix des actions ordinaires de la Société précédant la date d'émission et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des options.

# Ressources Géoméga inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

### 14. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

Montviel	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
	28 février 2021	29 février 2020	28 février 2021	29 février 2020
	\$	\$	\$	\$
<b>Acquisition et renouvellement</b>	<b>67</b>	<b>-</b>	<b>485</b>	<b>813</b>
<b>Exploration</b>				
Salaires et charges sociales	-	2 070	-	15 143
Rémunération à base d'actions	3 715	5 030	12 898	8 141
Géologie	-	-	-	611
Géophysique	60 310	-	60 310	-
Transport et hébergement	654	687	(2 576)	69 569
Amortissement des immobilisations corporelles	-	-	-	3 343
Taxes, permis et assurances	-	(2 081)	360	2 279
Facturation - location	-	-	-	(22 741)
<b>Total exploration</b>	<b>64 679</b>	<b>5 706</b>	<b>70 992</b>	<b>76 345</b>
<b>Évaluation</b>				
Salaires et charges sociales – procédé de séparation	108 545	100 473	359 483	259 757
Procédé de séparation	21 863	18 538	52 683	53 627
Amortissement des immobilisations corporelles	4 508	7 830	13 368	21 887
Ingénierie	-	122 934	-	217 394
<b>Total évaluation</b>	<b>134 916</b>	<b>249 775</b>	<b>425 534</b>	<b>552 665</b>
<b>Total des dépenses brut d'E&amp;E</b>	<b>199 662</b>	<b>255 481</b>	<b>497 012</b>	<b>629 823</b>
Subventions gouvernementales	(81 011)	(125 546)	(215 027)	(231 018)
Crédits d'impôts	(26 297)	(1 011)	(109 553)	(38 587)
<b>Dépenses nettes d'E&amp;E – Montviel</b>	<b>92 354</b>	<b>128 924</b>	<b>172 431</b>	<b>360 218</b>

### 15. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

*Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement*

	Neuf mois terminés le	
	28 février 2021	29 février 2020
	\$	\$
Comptes débiteurs	21 363	(37 847)
Taxes de vente à recevoir	38 928	(27 145)
Crédits d'impôt à recevoir	6 961	(72 404)
Frais payés d'avance et autres	2 012	(83 376)
Stocks	-	(7 188)
Créditeurs et frais courus	3 104	51 665
	<b>72 368</b>	<b>(176 295)</b>