



Ressources Géoméga inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Neuf mois terminés le 28 février 2025

*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 des pertes et des pertes globales
(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Au 28 février 2025 \$	Au 31 mai 2024 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	221 991	2,051,333
Comptes débiteurs	8	433 001	814 413
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir	9	3 386 381	1 224 420
Placements	5	22 000	22 000
Placement dans une société cotée	6	-	74 665
Frais payés d'avance et autres	10	301 859	331 227
Inventaires		22 464	21 759
Actif courant		4 387 696	4 539 817
Actif non courant			
Placement dans une entreprise associée	7	337 143	421 429
Dépôts sur immobilisations corporelles		160 379	191 602
Immobilisations corporelles	11	1 525 282	753 674
Actifs au titre de droits d'utilisation	12	1 900 293	2 011 755
Actif non courant		3 923 097	3 378 460
Total de l'actif		8 310 793	7 918 277
Passif			
Passif courant			
Créditeurs et frais courus		2 248 366	801 124
Subventions différées	13	1 246 338	1 051 542
Revenus différées		154 856	217 297
Partie courante des obligations locatives	14	27 036	18 343
Total du passif courant		3 676 990	2 088 306
Passif non courant			
Obligations locatives	14	2 200 786	2 222 485
Passif non courant		2 200 786	2 222 485
Total du passif		5 877 776	4 310 791
Capitaux propres			
Capital-actions		38 778 372	38 778 372
Réserves	15	1 139 196	990 705
Surplus d'apport		4 969 036	4 775 095
Déficit		(42 453 587)	(40 936 686)
Capitaux propres		2 433 017	3 607 486
Total du passif et des capitaux propres		8 310 790	7 918 277

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

Ressources Géoméga inc.
États consolidés des pertes et des pertes globales
(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
		28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
		\$	\$	\$	\$
Charges opérationnelles					
Salaires, avantages sociaux et rémunération à base d'actions		203 052	151 534	569 199	364 416
Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes des crédits d'impôt	16	5 424	114 441	405 814	198 327
Dépenses de recherche et développement, nettes des crédits d'impôt	17	519 341	640 559	1 288 855	1 658 563
Honoraires professionnels		79 425	2 389	241 085	126 033
Déplacement, conventions et relations avec les investisseurs		11 709	19 172	60 490	91 614
Administration		34 039	26 294	129 320	61 557
Frais fiduciaires d'enregistrement		24 367	9 075	55 608	57 199
Loyer		17 204	(9 117)	70 010	62 826
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		37 155	35 530	111 466	142 835
Assurances, taxes et permis		22 945	22 772	65 223	47 919
Subventions gouvernementales sur les dépenses d'opération		(369 072)	(580 169)	(1 260 217)	(1 284 106)
Perte opérationnelle		(585 983)	(432 480)	(1 736 852)	(1 527 183)
Autres gains (pertes)					
Revenus de recherche		52 569	57 479	228 304	401 323
Revenus d'intérêts		590	25 381	27 547	92 476
Perte de change		(11 929)	(3 518)	(26 965)	(12 636)
Charges financières		(71 012)	(70 515)	(213 232)	(223 865)
Gain sur disposition d'actifs d'exploration et évaluation		-	195 826	-	239 687
Gain net sur le règlement d'un contrat de location		-	-	-	171 242
Plus-value (moins-value) latente sur une variation des investissements dans une société cotée		189 870	49 738	288 583	(12 027)
Quote-part de la perte d'une entreprise associée		(69 664)	(49 232)	(102 203)	(41 222)
Reprise (dépréciation) de valeur d'une participation dans une entreprise associée		238 236	133 547	17 917	(464 493)
		328 660	338 677	219 951	150 907
Perte nette et globale		(257 323)	(93 803)	(1 516 901)	(1 376 276)
Résultat de base et dilué par action		(0,002)	(0,001)	(0,011)	(0,009)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et diluées		143 048 224	143 048 224	143 048 224	142 372 050

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	Réserves	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2024		143 401 521	38 778 372	990 705	4 775 095	(40 936 686)	3 607 486
Perte nette et globale		-	-	-	-	(1 516 901)	(1 516 901)
Options expirées		-	-	(193 941)	193 941	-	-
Rémunération à base d'actions		-	-	342 432	-	-	342 432
Solde au 28 février 2025		143 401 521	38 778 372	1 139 196	4 969 036	(42 453 587)	2 433 017

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital-actions	Réserves	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2023		141 826 521	38 515 697	1 152 537	4 524 149	(38 914 285)	5 278 098
Perte nette et globale		-	-	-	-	(1 376 276)	(1 376 276)
Exercice d'options d'achat d'actions		1 575 000	262 675	(99 301)	-	-	163 374
Options d'achat d'actions expirées		-	-	(63 581)	63 581	-	-
Rémunération à base d'actions		-	-	77 610	-	-	77 610
Solde au 29 février 2024		143 401 521	38 778 372	1 067 265	4 587 730	(40 290 561)	4 142 806

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

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

	Note	Neuf mois terminés le	
		28 février 2025	29 février 2024
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette et globale		(1 516 901)	(1 376 276)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		342 432	77 610
Perte (gain) de change non réalisée		(567)	1 230
Amortissement des immobilisations corporelles		164 068	87 264
Dépréciation des dépôts sur immobilisations corporelles		1 252	-
Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation		111 462	142 835
Charges financières de désactualisation de la dette à long terme		-	3 191
Quote-part de la perte d'entreprise associée		102 203	41 221
Perte de valeur d'un placement dans une entreprise associée	7	(17 917)	464 493
(Gain) perte latente sur variation de valeur d'une participation dans une société cotée		(288 583)	12 027
Gain sur cession d'actifs d'exploration et d'évaluation – partie non monétaire		-	(126 440)
Gain net sur le règlement d'un contrat de location		-	(171 242)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement	18	280 600	(325 643)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(821 951)	(1 169 730)
Activités d'investissement			
Variation des dépôts sur acquisition d'immobilisations corporelles		14 898	(6 052)
Disposition de placements		-	500 000
Cession d'une participation dans une société cotée		363 815	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(1 502 482)	(102 142)
Règlement d'un contrat de location		-	175 000
Variation de subventions pour l'achat d'immobilisations corporelles	13	129 384	(359 151)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(994 385)	207 655
Activités de financement			
Exercice d'options d'achat d'actions		-	163 374
Remboursement des obligations locatives		(13 006)	(19 773)
Remboursement de la dette à long terme		-	(80 000)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(13 006)	63 601
Variation nette de la trésorerie		(1 829 342)	(898 474)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - au début		2 051 333	3 799 111
Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin		221 991	2 900 637

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

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

(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 canadienne sur les sociétés par actions* et est engagée dans l'acquisition, l'exploration et l'évaluation de propriétés minières au Canada. Par l'intermédiaire de sa filiale privée en propriété exclusive Innord, la Société développe également des technologies innovantes pour l'extraction et la séparation des éléments des terres rares et d'autres métaux critiques et stratégiques de ses propriétés minières et autres résidus miniers et industriels, d'une manière écologiquement durable. 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 est 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 29 avril 2025.

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 2025, la Société a enregistré une perte nette de 1 516 901 \$ et a accumulé un déficit de 42 453 587 \$ à cette date. Au 28 février 2025, la Société disposait d'un fonds de roulement de 1 388 716 \$.

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.

2. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

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.

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 2024, 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 2024.

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intérimaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

3. ESTIMATIONS COMPTABLES CRITIQUES, JUGEMENTS ET HYPOTHÈSES CRITIQUES

Lors de la préparation d'états financiers conformes aux principes comptables IFRS, la direction de la Société doit poser un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses concernant des événements futurs qui touchent les montants déclarés dans les états financiers et les notes y afférents. Bien que ces estimations soient basées sur les meilleures connaissances de la direction des montants, des événements et des actions, les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

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 2024.

4. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent la trésorerie disponible, les soldes bancaires et les placements liquides à court terme avec une échéance initiale de 3 mois maximum ou remboursables à tout moment sans pénalité.

Il n'y a pas d'investissement à court terme inclus dans la trésorerie et équivalent de trésorerie en date du 28 février 2025.

5. PLACEMENTS

Les placements au 28 février 2025 sont constitués de certificats de placements garantis non encaissables avant l'échéance. Les certificats totalisent 22 000 \$ en valeur nominale, portent intérêt à un taux de 3% et expirent le 2 octobre 2025.

6. INVESTISSEMENT DANS UNE SOCIÉTÉ COTÉE

La Société détient des titres négociables. Le placement est coté à la Bourse et évalué à sa juste valeur en fonction des prix cotés sur le marché. Le montant total de l'investissement peut être résumé comme suit :

	Au 28 février 2025	Au 31 mai 2024
<u>Classifié en tant qu'actif courant</u>	\$	\$
MTM Critical Metals Ltd. – aucune actions ordinaires (666 667 au 31 mai 2024)	-	74 665
Investissement dans une société cotée	-	74 665

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intérimaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

7. PLACEMENT DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE

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 déroule les activités d'E&E sur ses propriétés. 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 2025 est de 337 143 \$ (16 857 143 actions à 0,02 \$, prix de clôture à la Bourse). Compte tenu du fait que la juste valeur de l'investissement est inférieure à sa valeur comptable au 28 février 2025, une perte de valeur a été comptabilisée à l'état consolidé des résultats afin de ramener le placement à sa valeur recouvrable estimative, en l'occurrence sa juste valeur marchande. La juste valeur au 31 mai 2024 était de 421 429 \$. La Société classe la juste valeur du placement dans Kintavar comme niveau 1 puisque dérivé d'un prix coté sur des marchés actifs. La participation de la Société dans Kintavar est restée inchangée du 31 mai 2023 au 28 février 2025, s'établissant à 13,11%.

Détermination de l'influence notable

La direction détermine sa capacité à exercer une influence notable sur un investissement en actions dans une autre société 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, les transactions entre la Société et l'associé, l'échange de personnel de direction, la fourniture d'informations techniques essentielles et l'implication dans l'exploitation. Compte tenu de ces facteurs, Géoméga est considérée comme ayant une influence notable sur Kintavar.

	Neuf mois terminés le 28 février 2025	Année terminée le 31 mai 2024
	\$	\$
Solde au début de la période	421 429	842 857
Quote-part de la perte nette et globale	(102 203)	(74 535)
Dépréciation de la juste valeur marchande	17 917	(346 893)
Solde à la fin de la période	337 143	421 429

8. COMPTES DÉBITEURS

	Au 28 février 2025	Au 31 mai 2024
	\$	\$
Comptes à recevoir	50 728	44 150
Taxes de ventes à recevoir	370 048	356 906
Intérêts à recevoir	4	13 972
Autres montants à recevoir	12 221	399 385
Comptes débiteurs	433 001	814 413

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

9. CRÉDITS D'IMPÔT ET SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES À RECEVOIR

	Au 28 février 2025	Au 31 mai 2024
	\$	\$
Crédits d'impôts remboursables	6 266	1 003
Subventions gouvernementales à recevoir	3 380 115	1 223 417
Crédits d'impôts et subventions gouvernementales à recevoir	3 386 381	1 224 420

Les crédits d'impôt remboursables se rapportent aux dépenses d'exploration minière admissibles engagées dans la province de Québec et à la tranche remboursable des crédits d'impôt pour la recherche et le développement.

Les subventions gouvernementales se rapportent aux dépenses de recherche et développement engagées par la Société et sa filiale.

10. FRAIS PAYÉS D'AVANCE ET AUTRES

	Au 28 février, 2025	Au 31 mai, 2024
	\$	\$
Frais payés d'avance sur frais d'exploitation	114,832	144,200
Paiement anticipé des stocks	187,027	187,027
Frais payés d'avance et autres	301,859	331,227

11. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Équipements de bureau	Améliorations locatives	Équipements ¹	Total
	\$	\$	\$	\$
Neuf mois terminés le 28 février 2025				
Valeur comptable nette au début	-	84 134	669 540	753 674
Acquisitions	-	1 574 180	1 476 590	3 050 771
Subventions gouvernementales	-	(1 076 722)	(1 038 373)	(2 115 095)
Amortissement	-	-	(164 068)	(164 068)
Valeur comptable nette à la fin	-	581 593	943 689	1 525 282
Solde au 28 février 2025				
Coût	14 984	581 593	1 514 344	2 110 921
Amortissement cumulé	(14 984)	-	(570 655)	(585 539)
Valeur comptable nette	-	581 593	943 689	1 525 282

1. La catégorie d'équipement comprend l'équipement utilisé dans les activités d'E&E et les activités de R&D. L'amortissement des immobilisations corporelles liées aux biens E&E est comptabilisé dans les charges d'E&E, tandis que l'amortissement lié aux autres projets de R&D est comptabilisé dans les charges de R&D. Au cours de la période de neuf mois terminée le 28 février 2025, un montant de 6 594 \$ a été passée en charges d'E&E et 157 434 \$ en frais de R&D.

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intérimaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

11. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (SUITE)

	Équipements de bureau	Améliorations locatives	Équipements	Total
	\$	\$		\$
Exercice 2024				
Valeur comptable nette au début	-	-	427 893	427 893
Acquisitions	-	241 439	1 474 084	1 715 523
Disposition	-	-	(155 000)	(155 000)
Perte sur disposition	-	-	(56 581)	(56 581)
Subventions gouvernementales	-	(157 305)	(555 390)	(712 695)
Amortissement	-	-	(241 787)	(241 787)
Dépréciation	-	-	(223 679)	(223 679)
Valeur comptable nette à la fin	-	84 134	669 540	753 674
Solde au 31 mai 2024				
Coût	14 984	84 134	1 076 127	1 175 245
Amortissement cumulé	(14 984)	-	(406 587)	(421 571)
Valeur comptable nette	-	84 134	669 540	753 674

12. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Équipements	Locaux industriels	Total
	\$	\$	\$
Neuf mois terminés le 28 février 2025			
Valeur comptable nette au début	23 275	1 988 480	2 011 755
Amortissement	(4 275)	(107 187)	(111 462)
Valeur comptable nette à la fin	19 000	1 881 293	1 900 293
Solde au 25 février 2025			
Coût	28 500	2 143 732	2 172 232
Amortissement cumulé	(9 500)	(262 439)	(271 939)
Valeur comptable nette	19 000	1 881 293	1 900 293
Exercice 2024			
Valeur comptable nette au début	-	2 298 752	2 298 752
Acquisitions	28 500	-	28 500
Dispositions	-	(133 883)	(133 883)
Amortissement	(5 225)	(176 389)	(181 614)
Closing net book value	23 275	1 988 480	2 011 755
Solde au 31 mai 2024			
Coût	28 500	2 143 732	2 172 232
Amortissement cumulé	(5 225)	(155 252)	(160 477)
Valeur comptable nette	23 275	1 988 480	2 011 755

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

13. SUBVENTIONS DIFFÉRÉES

	Au 28 février 2025	Au 31 mai 2024
	\$	\$
Subventions différées attribuables aux opérations	1 100 473	1 035 061
Subventions différées attribuables à l'achat d'immobilisations corporelles	145 865	16 481
Total des subventions différées	1 246 338	1 051 542

14. OBLIGATIONS LOCATIVES

	Neuf mois terminés le 28 février 2025	Année terminée le 31 mai 2024
	\$	\$
Solde, à l'ouverture	2 240 828	2 364 465
Acquisitions	-	28 500
Dispositions	-	(130 125)
Remboursement des obligations locatives	(13 006)	(22 012)
Solde	2 227 822	2 240 828
Solde, courant	(27 036)	(18 343)
Solde, non-courant	2 200 786	2 222 485

15. RÉSERVES

15.1 Bons de souscription

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

	Neuf mois terminés le 28 février 2025		Année terminée le 31 mai 2024	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	16 517 788	0,27	16 517 788	0,27
Solde à la fin	16 517 788	0,27	16 517 788	0,27

Les bons de souscription en circulation au 28 février 2025 sont les suivants :

Nombre de bons de souscription	Prix de levée \$	Date d'expiration
4 354 667	0,32	3 mai 2025
11 459 093	0,25	6 novembre 2025 ¹
704 028	0,40	6 février 2026
16 517 788		

¹. Ces bons de souscription expiraient initialement le 6 novembre 2024. Le 29 octobre 2024, ceux-ci ont été prolongés pour une durée de 1 an jusqu'au 6 novembre 2025. Toutes les autres conditions sont restées inchangées. Ce changement n'a aucun impact sur les états financiers.

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

15. RÉSERVES (SUITE)

15.2 Rémunération à base d'actions

Le 20 novembre 2024, les actionnaires de la Société ont renouvelé le régime d'intéressement en actions omnibus (le « Régime Omnibus »), qui offre des primes incitatives, notamment des options d'achat d'actions (« Options »), des unités d'actions restreintes (« UAR »), des unités d'actions au rendement (« UAP ») et des unités d'actions différées (« UAD ») (collectivement, les « Attributions »).

Le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission aux termes des attributions d'Options octroyées dans le cadre du Régime Omnibus (y compris les options actuellement en circulation dans le cadre de l'Ancien Régime) ne doit pas dépasser 8 % du total des actions ordinaires émises et en circulation de la Société, à tout moment. En ce qui concerne les UAD, les UAP ou les UAR, le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission aux termes d'attributions autres que pour les Options octroyées dans le cadre du Régime Omnibus ne doit pas dépasser 5 000 000 d'actions ordinaires.

A) Options d'achat d'actions

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

	Neuf mois terminés le 28 février 2025		Année terminée le 31 mai 2024	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée \$	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée \$
Solde au début	7 220 500	0,22	10 295 500	0,21
Octroyées	2 300 000	0,10	845 000	0,22
Exercées	-	-	(1 575 000)	0,10
Expirées	(1 870 500)	0,18	(2 040 000)	0,26
Renoncées	(75 000)	0,22	(305 000)	0,22
Solde à la fin	7 575 000	0,19	7 220 500	0,22
Solde à la fin, exerçable	4 945 000	0,23	6 680 500	0,22

Les opérations sur les Options en circulation au 28 février 2025 se détaillent comme suit :

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée \$	Date d'expiration
1 275 000	1 275 000	0,165	16 avril 2025
450 000	450 000	0,165	21 avril 2025
250 000	250 000	0,155	3 juin 2025
500 000	500 000	0,175	13 août 2025
250 000	250 000	0,18	21 octobre 2025
800 000	800 000	0,34	27 janvier 2026
1 310 000	1 310 000	0,305	27 octobre 2026
440 000	110 000	0,215	25 janvier 2029
2 200 000	-	0,10	20 novembre 2029
100 000	-	0,11	1 décembre 2029
7 575 000	4 945 000		

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intermédiaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

15. RÉSERVES (SUITE)

Le 20 novembre 2024, la Société a accordé 2 200 000 Options aux employés à un prix de 0,10 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des Options accordées a été estimée en utilisant le modèle de Black-Scholes en fonction des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 3,1471 %, volatilité attendue de 67,93 %, aucun dividende par action et durée attendue de 3,75 ans pour les options. Les Options sont acquises sur une période de 3 ans par tranches de 25 % les deux premières années et de 50 % la dernière année.

Le 1^{er} décembre 2024, la Société a attribué 100 000 Options à un employé à un prix de 0,11 \$, valables pendant 5 ans. La juste valeur des Options attribuées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes, sur la base des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 2,8751 %, volatilité attendue de 78,52 %, absence de dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans. Les options sont acquises sur une période de 3 ans, par tranches de 25 % au cours des deux premières années et de 50 % au cours de la dernière année.

La durée de vie prévue a été estimée en comparant des situations comparables pour des sociétés similaires à la Société. La volatilité prévue a été déterminée en calculant la volatilité historique du cours de l'action de la Société à compter de la date d'attribution et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des Options.

B) Unités d'actions restreintes

Les opérations sur les UARs aux termes du Régime Omnibus se détaillent comme suit :

	Neuf mois terminés le 28 février 2025	Année terminée le 31 mai 2024
Solde au début	1 116 000	-
Octroyées	1 200 000	1 302 000
Renoncées	-	(186 000)
Solde à la fin	2 316 000	1 116 000

Le 20 novembre 2024, la Société a attribué 1 200 000 UARs à l'équipe de direction pour une valeur totale de 126 000 \$. À compter de l'attribution, les UARs sont acquises par tranches de 50 % tous les 12 mois. Les UARs peuvent être réglées après 3 ans.

C) Unités d'actions différées

Les opérations sur les UADs aux termes du Régime Omnibus se détaillent comme suit :

	Neuf mois terminés le 28 février 2025	Année terminée le 31 mai 2024
Solde au début	971 000	-
Octroyées	900 000	971 000
Renoncées	(93 000)	-
Solde à la fin	1 778 000	971 000

Le 20 novembre 2024, un total de 900 000 UADs ont été émises aux membres du Conseil d'administration pour une juste valeur totale de 94 500 \$. Les UADs sont acquises en une seule tranche un an après la date d'attribution.

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intérimaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

16. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

16.1 Montviel

La Société détient 100 % de la propriété Montviel, située à environ 100 km au nord de Lebel-sur-Quévillon et à 45 km à l'ouest de la Première Nation crie de Waswanipi. La propriété Montviel comprend 96 claims miniers totalisant 5 333 hectares au 28 février 2025.

Montviel	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
	28 février 2025	29 février 2024	28 février 2025	29 février 2024
	\$	\$	\$	\$
Acquisition et renouvellement	924	-	924	-
Exploration				
Salaires et charges sociales	361	-	361	-
Rémunération à base d'actions	630	-	699	727
Géologie	2 631	-	13 103	-
Matériel et fournitures	691	654	692	2 616
Taxes, permis et assurances	-	-	426	-
Total exploration	4 313	654	15 281	3 343
Évaluation				
Salaires et charges sociales	-	98 103	251 212	175 640
Honoraires professionnels	-	-	8 137	-
Matériaux et fournitures	-	11 268	49 285	11 268
Frais généraux et administration	-	2 492	80 963	2 492
Amortissement des immobilisations corporelles	2 198	2 198	6 594	6 594
Total évaluation	2 198	114 061	396 191	195 994
Total des dépenses brutes d'E&E	7 435	114 715	412 396	199 337
Crédits d'impôts	(2 011)	(274)	(5 582)	(1 010)
Dépenses nettes d'E&E	5 424	114 441	405 814	198 327

16.2 Pomme (sous entente d'option)

Le projet Pomme REE (« Pomme »), également connu sous le nom de Montviel-Nord, est situé au nord du gisement Montviel REE-Nb découvert par Géoméga en 2011. La propriété Pomme comprend 43 claims miniers totalisant 2 366 hectares au 28 février 2025.

Le 22 février 2023, la Société a conclu une entente avec MTM Critical Metals Limited (ASX : MTM, « MTM ») visant à lui céder une option sur la propriété Pomme.

Pour acquérir ces intérêts, MTM doit effectuer des paiements en espèces et engager certaines dépenses d'exploration, comme indiqué dans le tableau ci-dessous. En février 2025, Géoméga a accordé à MTM une prolongation de 9 mois de l'échéance qui arrivait à terme le 22 février 2025, en échange d'un paiement forfaitaire de 75 000 \$. Ce paiement ne constitue pas un paiement d'option.

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intérimaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

16. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (SUITE)

Les modalités de l'accord d'option avec MTM pour Pomme sont les suivantes :

Tous les montants sont en AUD	Paiements comptant \$	Émission d'actions ordinaires \$	Travaux \$
Option pour obtenir 100%			
À la signature de la lettre d'intention (terminé)	20 000	Nil	Nil
À la signature de l'accord définitif (terminé)	50 000	50 000	Nil
Au plus tard le 22 février 2024 (terminé)	100 000	100 000	300 000
Au plus tard le 22 février 2025 (prolongé de 9 mois)	100 000	100 000	700 000
Au plus tard le 22 février 2026	Nil	Nil	1 000 000
Total pour une participation de 100%	270 000	250 000	2 000 000

Conformément à l'accord, MTM accordera à la société une redevance nette de 2 % sur la propriété et la société accordera à MTM le droit de la racheter à tout moment 1 % pour 1 000 000 AUD.

16.3 Convention d'option sur la propriété Montviel-Sud

Le 31 août 2023, la Société a conclu une entente avec MTM afin d'optionner la propriété Montviel-Sud.

Le 5 août 2024, MTM a envoyé un avis à la Société pour se retirer de la convention d'option pour cette propriété. Par conséquent, Géoméga détient toujours 100% des droits sur cette propriété.

17. DÉPENSES DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

	Trois mois terminés le 28 février		Neuf mois terminés le 28 février	
	2025 \$	2024 \$	2025 \$	2024 \$
Salaires et charges sociales	327 273	247 202	799 281	769 859
Rémunération à base d'actions	42 020	10 616	92 943	16 132
Honoraires professionnels	3 323	217 305	37 459	571 343
Matériel et fournitures	81 876	74 330	279 915	143 138
Frais généraux et administration	12 135	54 132	65 581	130 067
Amortissement des immobilisations corporelles	52 714	36 974	157 474	80 670
Dépréciation des immobilisations corporelles	-	-	1 252	-
Total des dépenses brutes de R&D	519 341	640 559	1 433 905	1 711 209
Crédits d'impôts	-	-	(145 050)	(52 646)
Dépenses nettes de R&D	519 341	640 559	1 288 855	1 658 563

Ressources Géoméga inc.
Notes aux états financiers intérimaires consolidés
(non audités, en dollars canadiens)

18. 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	
	2025	2024
	\$	\$
Comptes débiteurs	381 412	62 260
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir	(461 064)	(413 560)
Frais payés d'avance et autres	29 368	(299 624)
Inventaires	(2 544)	3 773
Créditeurs et frais courus	285 457	(203 112)
Subventions différées – portion attribuable aux dépenses d'opérations	65 412	583 125
Revenus reportés	(62 441)	(58 505)
	(821 951)	(325 643)

Transactions sans effet sur la trésorerie

	Neuf mois terminés le	
	28 février 2025	29 février 2024
	\$	\$
Subvention gouvernementale à recevoir pour l'achat d'inventaires	1 839	5 767
Subvention gouvernementale à recevoir pour des dépôts effectués sur l'achat d'immobilisations corporelles	15 073	18 206
Subventions gouvernementales à recevoir sur l'achat d'immobilisations corporelles	1 728 985	237 949
Acquisition d'immobilisations corporelles dans les comptes à payer	1 162 179	-
Acquisition d'un actif au titre d'un droit d'utilisation contre une obligation locative	-	28 500
Réévaluation d'un actif au titre d'un droit d'utilisation et d'une obligation locative	-	5 631
Cession d'un actif au titre d'un droit d'utilisation et d'une obligation locative	-	130 125

19. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Le 24 mars 2025, la Société a clôturé un placement privé sans intermédiaire composé de débentures convertibles non garanties portant intérêts à 12 % pour un montant total de 2 022 761 \$. Les débentures convertibles ont une échéance de trois (3) ans et portent intérêts au taux de 12 % par année, les intérêts étant payables annuellement à terme échu. Le capital des débentures convertibles sera convertible, sans contrepartie supplémentaire, en actions ordinaires de la Société, au gré du porteur, à tout moment avant l'échéance, au prix de 0,12 \$ l'action. La Société peut régler les intérêts dus sur les débentures convertibles de temps à autre par l'émission d'actions ordinaires à un prix par action au moins égal au cours moyen pondéré en fonction du volume (VWAP) de ses actions ordinaires sur le TSXV au moment où les intérêts deviennent payables ou au moment d'un changement de contrôle, le tout conformément aux règles applicables du TSXV. Les débentures convertibles constituent des titres de créance non garantis de premier rang de la Société, en ce sens qu'ils sont prioritaires par rapport à toutes les autres dettes non garanties de la Société, sous réserve uniquement des dettes et privilèges autorisés conformément aux modalités des débentures convertibles.

Ressources Géoméga inc.

Notes aux états financiers intérimaires consolidés

(non audités, en dollars canadiens)

19. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS (SUITE)

Le 25 mars 2025, la Société a annoncé la prolongation et la révision du prix de 4 354 667 bons de souscription pour une durée d'un (1) an. Ces bons de souscription, au prix de 0,32 \$, expiraient initialement le 3 mai 2025. Le nouveau prix d'exercice est de 0,12 \$ et une clause d'accélération a été ajoutée stipulant que si le cours de l'action de la Société à la TSXV se négocie à un niveau supérieur de plus de 25 % du prix d'exercice modifié pour 10 jours consécutifs pendant la durée des bons de souscription, la période d'exercice sera réduite à 30 jours, débutant au plus tard sept jours civils après le dixième jour de négociation à prime.