



Ressources Géoméga inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Six mois terminés le 30 novembre 2016

*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)

	Note	Au 30 novembre 2016 \$	Au 31 mai 2016 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	650 482	1 372 840
Taxes de vente à recevoir		24 988	24 765
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir		57 834	54 612
Frais payés d'avance et autres		35 152	22 395
Actifs détenus en vue de la vente	5	98 895	-
Actif courant		867 351	1 474 612
Actif non courant			
Titres négociables	6.1	97 500	-
Actifs d'exploration et d'évaluation	6	17 723 116	17 516 788
Immobilisations corporelles		179 055	199 280
Actif non courant		17 999 671	17 716 068
Total de l'actif		18 867 022	19 190 680
Passif			
Passif courant			
Créditeurs et frais courus		491 664	515 096
Passif lié à la prime sur les actions accréditives	7	2 642	98 442
Passif non courant		494 306	613 538
Passif non courant			
Passif lié aux droits d'échange d'actions	11	459 850	-
Total passif		954 156	613 538
Capitaux propres			
Capital-actions		28 138 731	28 138 731
Bons de souscription	8	691 579	559 010
Options de courtiers	9	9 195	23 595
Options d'achat d'actions	10	349 145	1 134 067
Surplus d'apport		3 432 871	2 616 232
Déficit		(14 735 823)	(13 894 493)
Cumul des autres éléments du résultat global		22 500	-
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Ressources Géoméga inc.		17 908 198	18 577 142
Participations ne donnant pas le contrôle		4 668	-
Capitaux propres		17 912 866	18 577 142
Total du passif et des capitaux propres		18 867 022	19 190 680

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

Ressources Géoméga inc.

États consolidés du résultat global

(non audités)

	Note	Trois mois terminés le 30 novembre		Six mois terminés le 30 novembre	
		2016	2015	2016	2015
		\$	\$	\$	\$
Charges opérationnelles					
Salaires, charges au titre des avantages sociaux, indemnité de départ et rémunération à base d'actions		157 194	148 683	229 322	340 650
Rémunération des administrateurs		18 750	-	37 500	-
Exploration et évaluation, net des crédits d'impôts	12	12 457	-	29 505	-
Frais de recherche, net des crédits d'impôts		-	6 328	-	11 975
Honoraires professionnels		35 604	69 551	130 250	137 556
Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs		5 040	6 988	12 715	19 568
Administration		8 456	9 111	13 351	19 401
Frais fiduciaire et d'enregistrement		28 820	16 285	32 798	26 605
Loyer		7 884	7 307	23 653	14 613
Assurances, taxes et permis		4 644	8 817	19 917	21 939
Dépréciation d'actifs d'exploration et d'évaluation		8 988	-	26 641	-
Gain sur cession d'actifs d'exploration et d'évaluation		-	-	(71 391)	-
Perte opérationnelle		(287 837)	(273 070)	(484 261)	(592 307)
Autres gains ou (pertes)					
Revenus d'intérêts		-	1 016	(536)	5 344
Charges financières		(8 739)	(1 173)	(17 126)	(3 138)
		(8 739)	(157)	(17 662)	2 206
Perte nette - activités poursuivies avant impôt sur les bénéfices		(296 576)	(273 227)	(501 923)	(590 101)
Recouvrement d'impôt différé		45 300	136 958	95 800	203 707
Perte nette - activités poursuivies		(251 276)	(136 269)	(406 123)	(386 394)
Perte nette - activités abandonnées	5	(62 294)	(175 503)	(105 246)	(370 388)
Perte Nette		(313 570)	(311 772)	(511 369)	(756 782)
Autres éléments du résultat global					
Gain latent due à la variation de la juste valeur des titres négociables		45 000	-	22 500	-
Autres éléments du résultat global		45 000	-	22 500	-
Résultat global		(268 570)	(311 772)	(488 869)	(756 782)
Perte nette attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(312 194)	(311 772)	(508 051)	(756 782)
Participations ne donnant pas le contrôle		(1 376)	-	(3 318)	-
Perte nette - activités poursuivies attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(249 900)	(136 269)	(402 805)	(386 094)
Participations ne donnant pas le contrôle		(1 376)	-	(3 318)	-
Résultat global attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(267 194)	(311 772)	(485 551)	(756 782)
Participations ne donnant pas le contrôle		(1 376)	-	(3 318)	-
Perte de base et diluée par action		(0,004)	(0,005)	(0,007)	(0,012)
Perte de base et diluée par action – activités poursuivies		(0,003)	(0,003)	(0,005)	(0,006)
Perte de base et diluée par action – activités abandonnées		(0,001)	(0,003)	(0,001)	(0,006)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		77 433 712	66 303 240	77 433 712	61 570 058

Les autres éléments du résultat global se composent uniquement d'éléments qui seront ultérieurement reclassés au résultat net

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)

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital social	Bons de souscription	Option de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2015		56 989 560	26 525 148	700 225	119 910	1 663 131	1 529 238	(11 927 228)	18 610 424
Perte et résultat global de la période		-	-	-	-	-	-	(756 782)	(756 782)
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	21 061	-	-	21 061
Placement privé		5 213 556	822 270	88 684	-	-	-	-	910 954
Frais d'émission d'actions		-	(22 540)	(3 791)	-	-	-	-	(26 331)
Bons de souscription expirés		-	-	(393 024)	-	-	340 162	-	(52 862)
Options d'achat d'actions expirées		-	-	-	-	(250 020)	250 020	-	-
Options de courtiers expirées		-	-	-	(105 510)	-	91 319	-	(14 191)
Solde au 30 novembre 2015		62 203 116	27 324 878	392 094	14 400	1 434 172	2 210 739	(12 684 010)	18 692 273

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital social	Bons de souscription	Option de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres attribuables à Ressources Géoméga Inc.	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2016		77 433 712	28 138 731	559 010	23 595	1 134 067	2 616 232	(13 894 493)	-	18 577 142	-	18 577 142
Perte nette		-	-	-	-	-	-	(508 051)	-	(508 051)	(3 318)	(511 369)
Gain latent due à la variation de la JVM des titres négociables		-	-	-	-	-	-	-	22 500	22 500	-	22 500
Résultat global		-	-	-	-	-	-	(508 051)	22 500	(485 551)	(3 318)	(488 869)
Investissement dans Innord par une participation ne donnant pas le contrôle	11	-	-	-	-	-	-	242 014	-	242 014	7 986	250 000
Passif lié aux droits d'échange d'actions	11	-	-	-	-	-	-	(442 724)	-	(442 724)	-	(442 724)
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	17 317	-	-	-	17 317	-	17 317
Options d'achat d'actions expirées		-	-	-	-	(802 239)	802 239	-	-	-	-	-
Bons de souscription prolongés	8	-	-	132 569	-	-	-	(132 569)	-	-	-	-
Options de courtiers expirées	9	-	-	-	(14 400)	-	14 400	-	-	-	-	-
Solde au 30 novembre 2016		77 433 712	28 138 731	691 579	9 195	349 145	3 432 871	(14 735 823)	22 500	17 908 198	4 668	17 912 866

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

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des flux de trésorerie
(non audités)

		Six mois terminés le 30 novembre	
	Note	2016	2015
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette liée aux activités poursuivies		(406 123)	(386 394)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		12 413	18 899
Gain sur cession d'actifs d'exploration et d'évaluation		(71 391)	-
Charges financières		17 126	-
Dépréciation d'actifs d'exploration et d'évaluation		26 641	-
Recouvrement d'impôt différé		(95 800)	(203 707)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement			
Taxes de vente à recevoir		(223)	(28 262)
Frais payés d'avance		(12 757)	4 796
Créditeurs et frais courus		14 100	179 601
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(516 014)	(415,067)
Activités d'investissement			
Acquisitions d'actifs d'exploration et d'évaluation		(392 177)	(370 486)
Subventions gouvernementales		48 708	-
Crédits d'impôt encaissés		-	48 813
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(7 629)	(14 635)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(351 098)	(336 308)
Activités de financement			
Émission d'unités et d'actions, net des frais d'émission		-	1 043 571
Apport de capital des actionnaires sans contrôle	11	250 000	-
Paiements sur obligations découlant de contrats de location-financement		-	(29 698)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		250 000	1 013 873
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie liée aux activités poursuivies		(617 112)	262 498
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées	5	(105 246)	(370 388)
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(722 358)	(107 890)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - au début		1 372 840	454 671
Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin		650 482	346 781
Informations additionnelles			
Intérêts reçus		409	2 020
Intérêts payés		-	(2 158)
Acquisitions d'actifs d'exploration et d'évaluation incluses dans les créditeurs et frais courus		116 918	21 399

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

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

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 26 janvier 2017.

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 six mois terminés le 30 novembre 2016, la Société a enregistré une perte nette de 511 369 \$ et a accumulé un déficit de 14 735 823 \$ à cette date. Au 30 novembre 2016, la Société disposait d'un fonds de roulement de 373 045 \$, incluant des actifs détenus en vue de la vente de 98 895 \$. De ce fonds de roulement, la Société doit dédier 9 176 \$ à des dépenses d'exploration minière canadiennes en vertu des restrictions imposées par le financement accréditif du 30 décembre 2015.

La direction estime que le fonds de roulement ne sera pas suffisant pour répondre aux obligations et engagements de la Société et pour couvrir les dépenses prévues jusqu'au 30 novembre 2017. Ces circonstances apportent un doute important quant à la capacité de la Société d'assurer la continuité de son exploitation et, par conséquent, la pertinence de l'utilisation des principes comptables applicables à une société en continuité d'exploitation. La direction est consciente, ce faisant, qu'il existe des incertitudes significatives liées à des événements ou à des conditions susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités, tel que décrit dans le paragraphe précédent et, par conséquent, la pertinence de l'utilisation des principes comptables applicables à une société en continuité d'exploitation. Les États Financiers ne reflètent pas les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, des dépenses et du classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas. Ces ajustements pourraient être importants.

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. 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.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

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.

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 2016, 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 2016, à l'exception des nouvelles conventions comptables décrites ci-après.

Consolidation

Les États Financiers de la Société comprennent ses comptes et ceux de sa filiale Innord inc. (« Innord ») détenue à 96.16 % au 30 novembre 2016 (100 % au 31 mai 2016).

Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle représentent une participation en capitaux propres dans une filiale détenue par une tierce partie. La quote-part des actifs nets de la filiale attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle est présentée comme une composante des capitaux propres. Leur quote-part du résultat net et du résultat global est comptabilisée directement dans les capitaux propres. Toute variation de la participation de la Société dans la filiale qui ne se solde pas par une perte de contrôle est comptabilisée comme une transaction de capitaux propres.

Actifs financiers disponibles à la vente

Les actifs financiers disponibles à la vente sont des instruments financiers non dérivés qui sont désignés dans cette catégorie ou qui ne sont classés dans aucune autre catégorie. Les actifs financiers disponibles à la vente sont comptabilisés initialement à la juste valeur majorée des frais de transaction et sont ultérieurement évalués à leur juste valeur. La juste valeur des placements en actions ordinaires est basée sur le prix coté sur un marché actif de ces actions sur une bourse reconnue à chaque date de clôture. Les gains ou les pertes découlant des variations de la juste valeur sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Les produits d'intérêts provenant des placements disponibles à la vente sont calculés selon la méthode du taux d'intérêt effectif et comptabilisé dans les produits d'intérêts à l'état consolidé des résultats. Lorsqu'un placement disponible à la vente est vendu ou dévalué, le montant cumulé des gains ou des pertes est transféré du cumul des autres éléments du résultat global à l'état consolidé des résultats et est inclus dans les autres gains (pertes). Les actifs financiers disponibles à la vente sont classés comme étant non courants, sauf si le placement vient à échéance dans les douze mois ou si la direction prévoit s'en départir dans les douze mois.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

3. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES 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 2016, à l'exception des nouveaux jugements et estimations décrits ci-après.

Jugements significatifs

Passif lié aux droits d'échange d'actions

L'option de vente est classée comme passif financier en utilisant la méthode de l'accès courant. En vertu de cette méthode, la participation ne donnant pas le contrôle continue d'être comptabilité puisque les actionnaires sans contrôle ont encore droit à un rendement relativement à leurs intérêts à titre d'actionnaires. Par conséquent, la contrepartie du passif financier est portée au déficit.

Activités abandonnées et actifs destinés à la vente

Un actif non courant (ou un groupe faisant l'objet d'une cession) est reclassé comme actif destiné à la vente et reclassé comme actif courant si la société prévoit que sa valeur comptable sera recouvrée principalement par une vente et non par son utilisation continue pourvu que l'actif (ou le groupe faisant l'objet d'une cession) est disponible en vue de la vente immédiate dans son état actuel et que sa vente soit hautement probable. Une vente hautement probable existe lorsque la société s'est engagée à l'égard d'un plan de vente de l'actif (ou du groupe faisant l'objet d'une cession), a entrepris un plan de mise en marché et de trouver un acheteur offrant un prix raisonnable compte tenu de la juste valeur de l'actif (ou du groupe faisant l'objet d'une cession), et que la vente est prévue devoir être conclue un an après la date du reclassement. Les actifs et les passifs de toute filiale que la société s'est engagée à vendre et dont la perte de contrôle de la filiale est prévue sont également reclassés comme destinés à la vente.

Toute composante de la société qui, alors qu'elle était utilisée, représentait une ou plusieurs unités génératrices de trésorerie (« UGT ») de la société, a été sortie ou classée comme destinée à la vente, et qui représente une ligne d'activité ou une région géographique principale ou fait partie d'un plan distinct visant la vente d'une telle entreprise ou activité ou qui est par ailleurs une filiale acquise uniquement pour être revendue est classée à titre d'activité abandonnée. Les actifs, les passifs, le résultat global et les flux de trésorerie liés à une activité abandonnée de la société sont séparés et présentés dans un poste distinct des activités poursuivies de la société au cours de la période de reclassement.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

3. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES (SUITE)

Estimations significatives

Passif lié aux droits d'échange d'actions

Les estimations et les hypothèses utilisées pour calculer la valeur du passif lié aux droits d'échange d'actions incluent le taux d'intérêt utilisé afin d'actualiser le montant du rachat (8 %) ainsi que la période estimative au cours de laquelle les droits d'échange peuvent être exercés par les actionnaires sans contrôle.

4. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

	Au 30 novembre 2016	Au 31 mai 2016
	\$	\$
Encaisse	650,482	1 269 698
Placements rachetables en tout temps	-	103 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	650,482	1 372 840

Le solde du financement accreditif non encore dépensé selon les restrictions imposées par le financement complété le 30 décembre 2015 représente 9 176 \$ au 30 novembre 2016 et ce solde est inclus dans la trésorerie et équivalent de trésorerie. La Société doit dédier ces fonds à des dépenses d'exploration canadiennes.

5. ACTIVITÉS ABANDONNÉES ET ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE

Le 8 décembre 2016, la Société a signé un acte de vente conditionnelle de titres miniers aurifères (le « Contrat de vente ») avec une société privée, Groupe Ressources Géomines inc. (« Géomines »). Le contrat de vente porte sur tous les actifs non reliés aux terres rares (« non ETR ») détenus par la Société comprenant les propriétés Anik, Rivière à l'Aigle, McDonald, Gaspard, Comptois, Lac Storm, 3G et Maryse. Le contrat de vente se fait conjointement avec la clôture d'une transaction entre Géomines et Black Springs Capital Corp. (« BSC ») au terme de laquelle BSC acquerra la totalité des actions en circulation de Géomines (l'« Acquisition »). Géomines possède un portefeuille d'exploration composé des propriétés WHN et Boisvert situées dans la province de Québec (les « Propriétés de Géomines »). L'acquisition constitue l'« opération admissible » (l'« OA ») de BSC, une « société de capital de démarrage », telle que définie dans les politiques de la Bourse. Sous réserve de l'approbation de la Bourse, lors de la conclusion de l'acquisition, l'entité fusionnée (l'« Émetteur résultant ») continuera de mener les activités de Géomines telle qu'elle le fait actuellement.

Dans le cadre de la clôture de l'acquisition, BSC a l'intention d'obtenir l'approbation des actionnaires afin de proroger BSC du régime de la Loi sur les sociétés par actions (Colombie-Britannique) vers le régime de la Loi sur les sociétés par actions (Québec) (la « Prorogation »), compléter la restructuration de son capital (la « Restructuration du capital »), incluant la consolidation de son capital-actions sur la base de deux (2) actions pré-consolidation (chacune appelée « BSC PréAction ») pour une (1) action post-consolidation (« BSC PostActions ») et changer son nom pour Exploration Kintavar inc. À l'issue de la restructuration du capital, les 6 500 000 BSC PréActions et les 400 000 options de BSC actuellement en circulation seront consolidées respectivement en 3 250 000 BSC PostActions et 200 000 options post-consolidation.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

5. ACTIVITÉS ABANDONNÉES ET ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE (SUITE)

Aux termes du contrat de vente, une opération entièrement transigée en actions, la Société recevra un total de 17 857 143 BSC PostActions de l'Émetteur résultant à un prix réputé de 0,14 \$ par action, d'une valeur de 2 500 000 \$ représentant la valeur comptable des actifs non ETR de la Société à la date de clôture.

Aux termes de l'acquisition, une opération entièrement transigée en actions, les actionnaires actuels de Géomines recevront un total de 10 714 286 BSC PostActions de l'émetteur résultant à un prix réputé de 0,14 \$ par actions, d'une valeur de 1 500 000 \$ représentant la valeur comptable des propriétés de Géomines à la date de clôture.

La valeur totale du contrat de vente et de l'acquisition est de 4 000 000 \$, à l'exclusion des actions de Géomines émises dans le cadre des financements décrits ci-dessous. L'acquisition et le contrat de vente seront conclus par des parties sans lien de dépendance les unes avec les autres. La Société entend distribuer à ses actionnaires, après la clôture de l'OA, environ 7 827 464 actions reçues de la cession de ses actifs non ETR et détiendra environ 19,9 % des actions ordinaires en circulation de l'Émetteur résultant.

Après la clôture du contrat de vente, la Société conservera ses actifs principaux, soit la propriété Montviel, ses avoirs et actifs dans Innord et ses participations dans l'émetteur résultant. La Société devrait être le principal actionnaire de l'émetteur résultant, après l'OA et la clôture des financements. Il est prévu qu'un membre du conseil d'administration de la Société sera aussi sur le conseil d'administration de l'Émetteur résultant.

Des honoraires d'intermédiation de 190 476 BSC PostActions seront versés à chacun des groupes Ansacha Capital inc., Hexagon Ventures inc. et Valeurs Mobilières Banque Laurentienne, moyennant l'approbation de la bourse, pour avoir contribué à l'introduction des parties.

BSC complétera un financement relais d'un minimum de 75 000 \$ et d'un maximum de 100 000 \$ (le « financement relais »). Les actions PréActions de BSC seront au prix de souscription de 0,0525 \$ par action. La clôture du financement relais ne sera pas conditionnelle à la clôture de l'acquisition.

Le contrat de vente est conditionnel, dans le cadre de l'OA, à la conclusion d'un financement d'un minimum de 1 400 000 \$ et d'un maximum de 3 000 000 \$ dans Géomines et/ou dans BSC (le « financement simultané »), ce qui aura pour effet d'émettre un maximum d'actions de 21 428 572 BSC PostActions à un prix réputé de 0,14 \$ par action (ou 0,18 \$ par action accréditive émise) et de 10 714 286 bons de souscription de BSC PostActions à un prix minimum d'exercice de 0,18 \$ pour une période de 24 mois.

La réalisation de l'acquisition est assujettie à un certain nombre de conditions, notamment la fermeture du financement simultané minimum, l'achèvement de la Prorogation et la Restructuration du capital, la satisfaction de BSC, de Géomines et de la Société à l'égard des vérifications diligentes à être réalisés par les parties, l'achèvement d'un accord définitif concernant l'Acquisition, les conditions de clôture usuelles pour les transactions de la nature d'acquisition, les approbations de tous les organismes de réglementation ayant compétence à l'égard de l'Acquisition, l'acceptation de la Bourse et, si cela était requis par les politiques de la bourse, l'approbation de la majorité des actionnaires minoritaires. Le cas échéant, l'acquisition ne pourra être réalisée tant que les approbations requises des actionnaires n'ont pas été obtenues et il n'y a aucune garantie que l'acquisition sera réalisée telle que proposé voire dans son ensemble. À l'issue de l'Acquisition, l'Émetteur Résultant a l'intention d'être inscrit à titre d' « émetteur minier de catégorie 2 » aux termes des règles de la Bourse.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

5. ACTIVITÉS ABANDONNÉES ET ACTIFS DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE (SUITE)

Actifs détenus en vue de la vente

La valeur comptable des principales catégories d'actifs non ETR inscrite au bilan consolidé a été reclassée à titre d'actifs d'un groupe faisant l'objet d'une cession classé comme destinée à la vente au 30 novembre 2016. Les soldes inscrits s'établissent comme suit :

	Au 30 novembre 2016
	\$
Actifs d'exploration et d'évaluation	98 895
Actifs non courants détenus en vue de la vente	98 895

Perte liée aux activités abandonnées

La perte liée aux non ETR a été séparée des activités poursuivies. La perte liée aux activités abandonnées se compose des éléments suivants :

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30 novembre 2016	30 novembre 2015	30 novembre 2016	30 novembre 2015
	\$	\$	\$	\$
Exploration et évaluation, net des crédits d'impôts	62 294	175 503	105 246	370 388
Perte liée aux activités abandonnées	62 294	175 503	105 246	370 388

Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées

Les flux de trésorerie attribuables aux non ETR ont été séparés des activités poursuivies. Les flux de trésorerie nets liés aux activités abandonnées se composent des éléments suivants :

	Six mois terminés le	
	30 novembre 2016	30 novembre 2015
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	105 246	370 388
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées	105 246	370 388

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Au 30 novembre 2016	Au 31 mai 2016
	\$	\$
Coût d'acquisition des propriétés minières	6 088 647	6 198 012
Dépenses d'exploration et d'évaluation capitalisées	11 634 469	11 318 776
Total actifs d'exploration et d'évaluation	17 723 116	17 516 788

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (SUITE)

Coût d'acquisition des propriétés minières	Au 31 mai 2015	Additions	Cession	Dépréciation ¹⁾	Au 31 mai 2016
	\$	\$	\$	\$	\$
Montviel	6 928 012	5 928	-	(832 013)	6 101 927
Anik	48 410	119	-	-	48 529
McDonald	21 962	10 522	-	(2 957)	29 527
Rivière à l'aigle	6 036	3 480	-	-	9 516
Lac Storm	939	-	-	-	939
3G	790	-	-	-	790
Maryse	-	1 517	-	-	1 517
Gaspard	-	1 658	-	-	1 658
Buckingham	2 172	1 437	-	-	3 609
	7 008 321	24 661	-	(834 970)	6 198 012

1) La Société a abandonné certains claims et elle a procédé à une dépréciation partielle

Coût d'acquisition des propriétés minières	Au 31 mai 2016	Additions	Cession	Dépréciation ¹⁾	Transférés - détenus en vue de la vente (note 5)	Au 30 novembre 2016
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Montviel	6 101 927	4 373	-	(17 653)	-	6 088 647
Anik	48 529	8 894	-	(8 988)	(48 435)	-
McDonald	29 527	6 074	-	-	(35 601)	-
Rivière à l'aigle	9 516	312	-	-	(9 828)	-
Lac Storm	939	33	-	-	(972)	-
3G	790	21	-	-	(811)	-
Maryse	1 517	15	-	-	(1 532)	-
Gaspard	1 658	58	-	-	(1 716)	-
Buckingham (note 6.1)	3 609	-	(3 609)	-	-	-
	6 198 012	19 780	(3 609)	(26 641)	(98 895)	6 088 647

1) La Société a abandonné certains claims et elle a procédé à une dépréciation partielle

Dépenses d'exploration et évaluation capitalisées	Au 31 mai 2015	Additions	Crédit d'impôt	Subventions gouvernementales	Au 31 mai 2016
	\$	\$	\$	\$	\$
Montviel	10 886 787	643 043	(12 558)	(198 496)	11 318 776
	10 886 787	643 043	(12 558)	(198 496)	11 318 776

Dépenses d'exploration et évaluation capitalisées	Au 31 mai 2016	Additions	Crédit d'impôt	Subventions gouvernementales	Au 30 novembre 2016
	\$	\$	\$	\$	\$
Montviel	11 318 776	367 623	-	(51 930)	11 634 469
	11 318 776	367 623	-	(51 930)	11 634 469

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (SUITE)

6.1 Propriété Buckingham (graphite)

Le 6 avril 2016, la Société a signé un contrat de vente avec Saint-Jean Carbon inc. (« Saint-Jean »), qui a permis à cette dernière d'acquérir un intérêt de 100% de la propriété minière Buckingham. Selon les modalités de l'accord, la Société a reçu 1 500 000 actions ordinaires de Saint-Jean évalué à 75 000 \$ selon la cote de la Bourse le jour où les actions ont été reçues. La Société conserve une redevance 0,75 % sur le produit net de la propriété qui a été mesurée à une valeur symbolique.

7. PASSIF LIÉ À LA PRIME SUR LES ACTIONS ACCRÉDITIVES

	Au 30 novembre 2016	Au 31 mai 2016
Solde au début	\$ 98 442	\$ -
Augmentation, déduction faite des frais d'émission	-	272 545
Réduction découlant des dépenses admissibles d'exploration	(95 800)	(174 103)
Passif lié à la prime sur les actions accréditives	2 642	98 442

8. BONS DE SOUSCRIPTION

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

	Six mois terminés le 30 novembre 2016			Année terminée le 31 mai 2016		
	Nombre de bons de souscription	Valeur Comptable \$	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Valeur Comptable \$	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	12 104 131	559 010	0,16	6 957 304	700 225	0,40
Émis	-	-	-	7 013 493	260 005	0,12
Frais d'émission	-	-	-	-	(8 195)	-
Expirés	-	-	-	(1 866 666)	(393 025)	0,90
Prolongés	-	132 569	-	-	-	-
Solde à la fin	12 104 131	691 579	0,16	12 104 131	559 010	0,16

Les bons de souscription en circulation au 30 novembre 2016 sont les suivantes:

Nombre de bons de souscription	Prix de levée \$	Date d'expiration
1 302 778	0,23	19 juin 2017
5 710 715	0,09	22 février 2018
1 662 500	0,21	4 novembre 2018 (prolongés)
2 264 138	0,25	4, 10 et 20 novembre 2018 (prolongés)
164 000	0,21	3 décembre 2018 (prolongés)
1 000 000	0,15	1er juillet 2019
12 104 131		

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

8. BONS DE SOUSCRIPTION (SUITE)

Les 4 090 638 bons de souscription échéants entre le 4 novembre 2016 et le 3 décembre 2016 ont été prolongés de 2 ans. Le coût total des prolongations est de 132 569 \$ enregistré dans les bons de souscription et la contrepartie est enregistrée au déficit. La juste valeur des prolongations des bons de souscription a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes calculé pour la différence entre la période prolongée et la période résiduelle au moment où la décision de la prolongation a été prise. Les hypothèses suivantes ont été considérées respectivement: taux d'intérêt moyen pondéré sans risque de 0,50 % et 0,53 %, volatilité moyenne pondérée prévue de 90,2 % et 74,2 %, aucun dividende par action et durée prévue moyenne pondérée de 2,03 ans et de 0,03 an.

9. OPTIONS DE COURTIER

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

	Six mois terminés le 30 novembre 2016			Année terminée le 31 mai 2016		
	Nombre d'options de courtiers	Valeur Comptable	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options de courtiers	Valeur Comptable	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$	\$		\$	\$
Solde au début	389 875	23 595	0,16	424 167	119 910	0,47
Émis	-	-	-	229 875	9 195	0,09
Expirés	(160 000)	(14 400)	0,25	(264 167)	(105 510)	0,60
Solde à la fin	229 875	9 195	0,09	389 875	23 595	0,16

Les options de courtiers en circulation au 30 novembre 2016 sont les suivantes:

Nombre d'options de courtiers	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
229 875	0,09	30 juin 2017
229 875		

10. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

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

	Six mois terminés le 30 novembre 2016		Année terminée le 31 mai 2016	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée
		\$		\$
Solde au début	3 145 000	0,40	3 320 000	0,60
Attribuées	1 920 000	0,095	1 090 000	0,07
Expirées	(475 000)	1,68	(1 122 500)	0,68
Renoncées	-	-	(142 500)	0,26
Solde à la fin	4 590 000	0,14	3 145 000	0,40
Solde à la fin, exerçable	2 100 000	0,20	2 181 250	0,54

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

10. OPTIONS D'ACHAT D' ACTIONS (SUITE)

Les options d'achat d'actions en circulation au 30 novembre 2016 sont les suivantes:

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée	Date d'expiration
		\$	
100 000	100 000	0,45	19 juillet 2017
200 000	200 000	0,42	30 octobre 2017
225 000	225 000	0,15	28 juin 2018
225 000	225 000	0,16	22 juillet 2018
225 000	225 000	0,17	19 septembre 2018
120 000	120 000	0,30	23 janvier 2019
385 000	385 000	0,26	17 septembre 2019
100 000	75 000	0,14	23 janvier 2020
300 000	150 000	0,09	13 septembre 2020
790 000	395 000	0,07	22 novembre 2020
1 920 000	-	0,095	29 novembre 2021
4 590 000	2 100 000		

Le 29 novembre 2016, 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 29 novembre 2016, la Société a octroyé à ses administrateurs, dirigeants, employés et consultants 1 920 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,095 \$, valables pendant 5 ans. Ces options ont été octroyées à une valeur égale à celle du marché à la clôture la veille de l'octroi. La juste valeur de ces options d'achat d'actions s'élève à 132 480 \$ soit une juste valeur de 0,069 \$ par option. 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 0,55 %, volatilité prévue de 112 %, aucun dividende par action et durée prévue des options de 3,75 ans. Cette durée prévue 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.

11. PARTICIPATION NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE

Le 3 juin 2016, la Société a conclu une convention de souscription avec deux investisseurs institutionnels, soit la Société de développement de la Baie-James (« SDBJ ») et l'Administration régionale Baie-James (« ARBJ »), afin de financer le développement du prototype du procédé pour séparer le concentré d'éléments de terres rares en oxydes de terres rares individuels purs. Chaque investisseur institutionnel a investi 125 000 \$ pour 2 actions dans Innord, pour un total de 250 000 \$. Conséquemment, la Société détient maintenant 96,16 % d'Innord.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

11. PARTICIPATION NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE (SUITE)

Les investisseurs institutionnels ont reçu différentes options leur permettant d'échanger leurs actions selon la conclusion de la phase 1A du procédé de séparation des terres rares, au plus tard le 1 janvier 2018. Les options sont les suivantes:

- Si la conclusion de la phase 1A est positive, les investisseurs peuvent demander que la Société procède au rachat de 50 % des actions pour un total de 250 000 \$ comptant;
- Si la conclusion de la phase 1A est négative ou qu'il y a vente du procédé de séparation à une tierce partie ou changement de contrôle de la Société, les investisseurs peuvent demander que la Société procède au rachat de 100 % des actions en émettant de ses propres actions, pour une valeur de 500 000 \$; et
- Si les retombées économiques sont inexistantes (pas d'usine de séparation construite sur le territoire de la Baie-James ou l'annonce de la mise en production de Montviel au plus tard le 3 juin 2021), les investisseurs peuvent demander que la Société procède au rachat de 100 % des actions pour un total de 500 000 \$ comptant, ou procède au rachat de 100 % des actions en émettant de ses propres actions, pour une valeur de 500 000 \$.

La conclusion positive de la phase 1A est définie comme suit: atteinte d'une capacité du procédé de séparation physique des terres rares d'un kilogramme par jour.

La Société ne pouvant contrôler l'issue de la phase 1A, un passif financier correspondant à l'éventualité de l'échange des actions détenues par les investisseurs dans Innord contre une valeur de 500 000 \$ de ses propres actions a été constaté.

	Six mois terminés le 30 novembre 2016
	\$
Solde au début	-
Options d'échange octroyées à SDBJ et ARBJ	500 000
Actualisation initiale à un taux de 8 %	(57 276)
	442 724
Désactualisation pour la période	17 126
Passif lié aux droits d'échange d'actions	459 850

L'écart entre l'investissement total dans Innord de 250 000 \$ et la participation ne donnant pas le contrôle de 3,84 % s'élevant à 7 986 \$ a été constaté à titre de gain sur dilution directement en réduction du déficit dans les capitaux propres attribuables à la Société.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2016

(non audités)

12. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30	30	30	30
	novembre	novembre	novembre	novembre
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Salaires, géologie et prospection	38 929	99 171	86 871	209 205
Déplacements et hébergement	3 310	27 137	10 079	62 790
Analyses	9 204	30 190	11 156	49 502
Forage	-	-	-	9 900
Géophysique	21 299	14 320	21 299	23 437
Fournitures et équipements	1 963	2 562	4 358	13 378
Taxes, permis et assurances	46	2 123	988	2 176
Dépenses d'exploration et d'évaluation avant les crédits d'impôt	74 751	175 503	134 751	370 388
Crédits d'impôt	-	-	-	-
	74 751	175 503	134 751	370 388
Transférées aux activités abandonnées	(62 294)	(175 503)	(105 246)	(370 388)
Dépenses d'exploration et d'évaluation	12 457	-	29 505	-

13. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

Le 7 décembre 2016, la Société a émis 774 337 actions à un prix de 0,085 \$ pour une valeur totale de 65 819 \$ et payé une somme de 15 000 \$ dans le cadre d'un règlement avec un ancien haut dirigeant.