



Ressources Géoméga inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Neuf mois terminés le 28 février 2017

*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 28 février 2017 \$	Au 31 mai 2016 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	210 999	1 372 840
Titres négociables	6.1	193 140	-
Comptes débiteurs		203 040	-
Taxes de vente à recevoir		16 602	24 765
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir		56 447	54 612
Frais payés d'avance et autres		23 698	22 395
Actifs détenus en vue de la vente	5	102 260	-
Actif courant		806 186	1 474 612
Actif non courant			
Titres négociables	6.1	-	-
Actifs d'exploration et d'évaluation	6	17 818 015	17 516 788
Immobilisations corporelles		198 871	199 280
Actif non courant		18 016 886	17 716 068
Total de l'actif		18 823 072	19 190 680
Passif			
Passif courant			
Créditeurs et frais courus		427 756	515 096
Passif lié à la prime sur les actions accréditives	7	-	98 442
Passif non courant		427 756	613 538
Passif non courant			
Passif lié aux droits d'échange d'actions	11	468 660	-
Total passif		896 416	613 538
Capitaux propres			
Capital-actions		28 207 685	28 138 731
Bons de souscription	9	691 579	559 010
Options de courtiers	10	9 195	23 595
Options d'achat d'actions	11	383 918	1 134 067
Surplus d'apport		3 436 069	2 616 232
Déficit		(14 946 308)	(13 894 493)
Cumul des autres éléments du résultat global		140 940	-
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Ressources Géoméga inc.		17 923 078	18 577 142
Participations ne donnant pas le contrôle		3 578	-
Capitaux propres		17 926 656	18 577 142
Total du passif et des capitaux propres		18 823 072	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		Neuf mois terminés le	
		28 février 2017	29 février 2016	28 février 2017	29 février 2016
		\$	\$	\$	\$
Charges opérationnelles					
Salaires, charges au titre des avantages sociaux, indemnité de départ et rémunération à base d'actions		52 702	115 354	282 024	357 254
Rémunération des administrateurs		18 750	(151 250)	56 250	(52 500)
Exploration et évaluation, net des crédits d'impôts	13	16 013	-	45 518	-
Frais de recherche, net des crédits d'impôts		-	6 668	-	18 643
Honoraires professionnels		72 648	50 230	202 898	187 786
Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs		3 468	2 818	16 183	22 386
Administration		6 567	5 971	19 918	25 372
Frais fiduciaire et d'enregistrement		13 123	21 537	45 921	48 142
Loyer		11 826	7 600	35 479	22 213
Assurances, taxes et permis		6 829	11 221	26 746	33 160
Dépréciation d'actifs d'exploration et d'évaluation		-	-	26 641	-
Gain sur cession d'actifs d'exploration et d'évaluation		-	-	(71 391)	-
Gain sur cession d'immobilisations corporelles		(5 000)	-	(5 000)	-
Perte opérationnelle		(196 926)	(70 149)	(681 187)	(662 456)
Autres gains ou (pertes)					
Autres revenus		-	4 400	-	4 400
Revenus d'intérêts		-	(768)	(536)	4 576
Charges financières	12	(8 810)	(3 675)	(25 936)	(6 813)
Gain sur cession des titres négociables		2 835	-	2 835	-
Gain latent sur la valeur des titres négociables provenant des autres éléments du résultat global		6 840	-	6 840	-
		865	(43)	(16 797)	2 163
Perte nette - activités poursuivies avant impôt sur les bénéfices		(196 061)	(70 192)	(697 984)	(660 293)
Recouvrement d'impôt différé		2 642	28 693	98 442	198 533
Perte nette - activités poursuivies		(193 419)	(41 499)	(599 542)	(461 760)
(Perte nette) bénéfice - activités abandonnées	5	(18 156)	73 895	(123 402)	(296 493)
(Perte) bénéfice Nette		(211 575)	32 396	(722 944)	(758 253)
Autres éléments du résultat global					
Gain latent due à la variation de la juste valeur des titres négociables		125 280	-	147 780	-
Gain latent sur la valeur des titres négociables transféré à l'état des résultats		(6 840)	-	(6 840)	-
Autres éléments du résultat global		118 440	-	140 940	-
Résultat global		(93 135)	32 396	(582 004)	(758 253)
(Perte) bénéfice nette attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(210 485)	32 396	(718 536)	(758 253)
Participations ne donnant pas le contrôle		(1 090)	-	(4 408)	-
Perte nette - activités poursuivies attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(192 329)	(41 499)	(595 134)	(461 760)
Participations ne donnant pas le contrôle		(1 090)	-	(4 408)	-
Résultat global attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(92 045)	32 396	(577 596)	(758 253)
Participations ne donnant pas le contrôle		(1 090)	-	(4 408)	-

Ressources Géoméga inc.

États consolidés du résultat global
(non audités)

	Note	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
		28 février 2017	29 février 2016	28 février 2017	29 février 2016
		\$	\$	\$	\$
Perte de base et diluée par action		(0,003)	-	(0,009)	(0,012)
Perte de base et diluée par action – activités poursuivies		(0,002)	(0,001)	(0,008)	(0,007)
(Perte) bénéfice de base et diluée par action – activités abandonnées		-	0,001	(0,002)	(0,005)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		78 169 212	66 197 832	77 676 184	63 072 397

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 souscrip- tion	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		-	-	-	-	-	-	(758 253)	(758 253)
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	46 387	-	-	46 387
Placement privé		20 069 152	1 725 885	261 656	-	-	-	-	1 987 541
Frais d'émission d'actions		-	(49 621)	(10 591)	9 195	-	-	-	(51 017)
Actions en règlement d'une dette		375 000	26 250	-	-	-	-	-	26 250
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 29 février 2016		77 433 712	28 227 662	558 266	23 595	1 459 498	2 210 739	(12 685 481)	19 794 279

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital social	Bons de souscrip- tion	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		-	-	-	-	-	-	(718 536)	-	(718 536)	(4 408)	(722 944)
Autres éléments du résultats global		-	-	-	-	-	-	-	140 940	140 940	-	140 940
Résultat global		-	-	-	-	-	-	(718 536)	140 940	(577 596)	(4 408)	(582 004)
Investissement dans Innord par une participation ne donnant pas le contrôle	12	-	-	-	-	-	-	242 014	-	242 014	7 986	250 000
Passif lié aux droits d'échange d'actions	12	-	-	-	-	-	-	(442 724)	-	(442 724)	-	(442 724)
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	56 673	-	-	-	56 673	-	56 673
Actions émises en contrepartie d'une indemnité de départ	8	774 337	65 819	-	-	-	-	-	-	65 819	-	65 819
Options d'achat d'actions expirées et renoncées		-	-	-	-	(805 437)	805 437	-	-	-	-	-
Options d'achat d'actions exercés	11	25 000	3 135	-	-	(1 385)	-	-	-	1 750	-	1 750
Bons de souscription prolongés	9	-	-	132 569	-	-	-	(132 569)	-	-	-	-
Options de courtiers expirées	10	-	-	-	(14 400)	-	14 400	-	-	-	-	-
Solde au 28 février 2017		78 233 049	28 207 685	691 579	9 195	383 918	3 436 069	(14 946 308)	140 940	17 923 078	3 578	17 926 656

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

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des flux de trésorerie
(non audités)

	Note	Neuf mois terminés le	
		28 février 2017	29 février 2016
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette liée aux activités poursuivies		(599 542)	(461 760)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		38 077	70 473
Indemnité de départ payée en actions	8	65 819	-
Gain sur cession d'actifs d'exploration et d'évaluation		(71 391)	-
Charges financières		25 936	-
Dépréciation d'actifs d'exploration et d'évaluation		26 641	-
Recouvrement d'impôt différé		(98 442)	(198 533)
Gain sur cession d'immobilisations corporelles		(5 000)	-
Gain sur cession des titres négociables		(2 835)	-
Gain latent sur la valeur des titres négociables provenant des autres éléments du résultat global		(6 840)	-
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement			
Comptes débiteurs		(203 040)	-
Taxes de vente à recevoir		8 163	14 414
Crédits d'impôt à recevoir		(5 407)	(104 013)
Frais payés d'avance et autres		(1 303)	22 554
Créditeurs et frais courus		(51 656)	44 826
Subventions de recherches pour Innord inc. reçues		-	157 570
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(880 820)	(454 469)
Activités d'investissement			
Disposition de titres négociables		32 475	-
Acquisitions d'actifs d'exploration et d'évaluation		(490 559)	(497 524)
Subventions gouvernementales		85 904	-
Crédits d'impôt encaissés		-	315 468
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(42 189)	(17 562)
Dispositions d'immobilisations corporelles		5 000	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(409 369)	(199 618)
Activités de financement			
Émission d'unités et d'actions, net des frais d'émission		-	2 117 777
Apport de capital des actionnaires sans contrôle	12	250 000	-
Exercice d'options d'achat d'actions		1 750	-
Paiements sur obligations découlant de contrats de location-financement		-	(34 826)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		251 750	2 082 951
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie liée aux activités poursuivies		(1 038 439)	1 428 864
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées	5	(123 402)	(296 493)
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(1 161 841)	1 132 371
Trésorerie et équivalents de trésorerie - au début		1 372 840	454 671
Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin		210 999	1 587 042
Informations additionnelles			
Intérêts reçus		409	3 597
Intérêts payés		-	(4 326)
Acquisitions d'actifs d'exploration et d'évaluation incluses dans les créditeurs et frais courus		118 766	28 862
Actions en règlement d'une dette		-	26 250

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

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(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 28 avril 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 neuf mois terminés le 28 février 2017, la Société a enregistré une perte nette de 722 944 \$ et a accumulé un déficit de 14 946 308 \$ à cette date. Au 28 février 2017, la Société disposait d'un fonds de roulement de 378 430 \$, incluant des actifs détenus en vue de la vente de 102 260 \$.

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 28 février 2018. 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

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(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 28 février 2017 (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

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(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

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.

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 comptabilisée 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.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(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 28 février 2017	Au 31 mai 2016
	\$	\$
Encaisse	210 999	1 269 698
Placements rachetables en tout temps	-	103 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	210 999	1 372 840

Le solde du financement accreditif non encore dépensé selon les restrictions imposées par le financement complété le 30 décembre 2015 représentait 295 318 \$ au 31 mai 2016 et ce solde a été entièrement dépensé au 31 décembre 2016.

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

Le 8 décembre 2016, la Société a signé un acte de vente de titres miniers aurifères (le « Contrat de vente ») avec une société privée, Groupe Ressources Géomines inc. (« Géomines »). Le contrat de vente, qui a été clôturé le 24 mars 2017, 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 (la « Vente des actifs aurifères »). La Vente des actifs aurifères s'est faite conjointement avec la clôture d'une transaction entre Géomines et Black Springs Capital Corp. (« BSC ») au terme de laquelle BSC a acquis 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. Lors de la conclusion de l'Acquisition, Géomines et BSC ont fusionné et continué les opérations sous le nom d'Exploration Kintavar inc. (« Kintavar »).

Dans le cadre de la clôture de l'Acquisition, BSC a obtenu 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) et afin de compléter la restructuration de son capital (la « Restructuration du capital »), incluant la consolidation de son capital-actions sur la base de deux actions pré-consolidation (chacune appelée « BSC PréAction ») pour une action de Kintavar.

Aux termes du Contrat de vente, une opération entièrement transigée en actions, la Société a reçu 17 857 143 actions de Kintavar pour une valeur totale de 2 500 000 \$ et les actionnaires de Géomines ont reçu 10 714 286 actions de Kintavar pour une valeur totale de 1 500 000 \$, à un prix réputé de \$0,14 par action de Kintavar.

Des honoraires d'intermédiation de 190 476 actions de Kintavar ont été remis à chacun des groupes Ansacha Capital inc., Hexagon Ventures inc. et Valeurs Immobilières Banque Laurentienne, pour avoir contribué à l'introduction des parties.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

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

En décembre 2016, BSC a complété un financement relais de 110 250 \$ (le « financement relais ») au prix de souscription de 0,0525 \$ par PréActions de BSC. Conformément à la restructuration du capital ainsi qu'au financement relais, 4 125 000 actions de Kintavar ont été émises aux actionnaires de BSC selon un ratio d'échange de 1:2.

De plus, Géomines et BSC ont complété un financement d'un produit brut total de 2 019 003 \$, dont 937 293 \$ ont été conclus en même temps que la clôture. À la suite de ces financements, 5 635 510 actions accréditatives de Kintavar ont été émises à un prix de 0,18 \$ par action et 7 175 793 unités de Kintavar à 0,14 \$ l'unité. Chaque unité étant composée d'une action et d'un demi-bon de souscription d'actions, chaque bon de souscription entier donnant droit au porteur d'acquiescer une action de Kintavar au prix de 0,18 \$ par action jusqu'au 24 mars 2019.

Effectif le 1 janvier 2017, Géomines a signé une entente pour engager la Société comme sous contracteur afin d'effectuer les travaux d'exploration sur les propriétés non-ETR à partir du 1 janvier 2017.

Le 24 mars 2017, la Société détient 38,75 % des 46 079 160 actions ordinaires émises et en circulation de Kintavar. Le management de Kintavar se compose de Kiril Mugerma, président, chef de la direction et administrateur, Alain Cayer, vice-président exploration et Ingrid Martin, chef de la direction financière. À noter que ces trois personnes occupent les fonctions similaires dans la Société.

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 28 février 2017. Les soldes inscrits s'établissent comme suit :

	Au 28 février 2017
	\$
Actifs d'exploration et d'évaluation	102 260
Actifs non courants détenus en vue de la vente	102 260

Considérant l'OA clôturé au 24 mars 2017, un gain sera calculé et comptabilisé à la date de clôture.

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		Neuf mois terminés le	
	28 février 2017	29 février 2016	28 février 2017	29 février 2016
	\$	\$	\$	\$
Exploration et évaluation, net des crédits d'impôts	18 156	(73 895)	123 402	296 493
Perte (bénéfice) liée aux activités abandonnées	18 156	(73 895)	123 402	296 493

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

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

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 :

	Neuf mois terminés le	
	28 février 2017	29 février 2016
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	123 402	296 493
Flux de trésorerie liés aux activités abandonnées	123 402	296 493

6. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Au 28 février 2017	Au 31 mai 2016
	\$	\$
Coût d'acquisition des propriétés minières	6 088 682	6 198 012
Dépenses d'exploration et d'évaluation capitalisées	11 729 333	11 318 776
Total actifs d'exploration et d'évaluation	17 818 015	17 516 788

Coût d'acquisition des propriétés minières	Au 31 mai 2015	Additions	Cession	Dépré- ciation 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

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

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

Coût d'acquisition des propriétés minières	Au 31 mai 2016	Additions	Cession	Dépréciation ¹⁾	Transférés - détenus en vue de la vente (note 5)	Au 28 février 2017
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Montviel	6 101 927	4 408	-	(17 653)	-	6 088 682
Anik	48 529	10 655	-	(8 988)	(50 196)	-
McDonald	29 527	5 757	-	-	(35 284)	-
Rivière à l'aigle	9 516	1 346	-	-	(10 862)	-
Lac Storm	939	-	-	-	(939)	-
3G	790	-	-	-	(790)	-
Maryse	1 517	-	-	-	(1 517)	-
Gaspard	1 658	-	-	-	(1 658)	-
Comptois	-	1 014	-	-	(1 014)	-
Buckingham (note 6.1)	3 609	-	(3 609)	-	-	-
	6 198 012	23 180	(3 609)	(26 641)	(102 260)	6 088 682

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 28 février 2017
	\$	\$	\$	\$	\$
Montviel	11 318 776	509 271	(5 532)	(93 182)	11 729 333
	11 318 776	509 271	(5 532)	(93 182)	11 729 333

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.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

7. PASSIF LIÉ À LA PRIME SUR LES ACTIONS ACCRÉDITIVES

	Au 28 février 2017	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	(98 442)	(174 103)
Passif lié à la prime sur les actions accréditives	-	98 442

8. CAPITAL-ACTIONS

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.

9. BONS DE SOUSCRIPTION

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

	Neuf mois terminés le 28 février 2017			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 28 février 2017 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

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

9. 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.

10. OPTIONS DE COURTIER

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

	Neuf mois terminés le 28 février 2017			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 28 février 2017 sont les suivantes:

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

11. OPTIONS D'ACHAT D' ACTIONS

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

	Neuf mois terminés le 28 février 2017		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
Exercées	(25 000)	0,07	-	-
Renoncées	(40 000)	0,105	(142 500)	0,26
Solde à la fin	4 525 000	0,14	3 145 000	0,40
Solde à la fin, exerçable	2 157 500	0,20	2 181 250	0,54

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

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

Les options d'achat d'actions en circulation au 28 février 2017 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
80 000	80 000	0,14	23 janvier 2020
300 000	225 000	0,09	13 septembre 2020
745 000	372 500	0,07	22 novembre 2020
1 920 000	-	0,095	29 novembre 2021
4 525 000	2 157 500		

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.

12. 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

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

12. 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.

	Neuf mois terminés le 28 février 2017
	\$
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	25 936
Passif lié aux droits d'échange d'actions	468 660

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

Neuf mois terminés le 28 février 2017

(non audités)

13. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
	28 février 2017	29 février 2016	28 février 2017	29 février 2016
	\$	\$	\$	\$
Salaires, géologie et prospection	87 458	25 079	174 329	234 284
Déplacements et hébergement	34 417	3 566	44 496	66 356
Analyses	4 996	188	16 152	49 690
Forage	2 062	-	2 062	9 900
Géophysique	55 297	-	76 596	23 438
Fournitures et équipements	10 000	330	14 358	13 708
Taxes, permis et assurances	4 065	1 520	5 053	3 695
Coût propriétés minières	-	(562)	-	(562)
Facturation selon entente	(158 719)	-	(158 719)	-
Dépenses d'exploration et d'évaluation avant les crédits d'impôt	39 576	30 121	174 327	400 509
Crédits d'impôt	(5 407)	(104 016)	(5 407)	(104 016)
	34 169	(73 895)	168 920	296 493
Transférées aux activités abandonnées	(18 156)	73 895	(123 402)	(296 493)
Dépenses d'exploration et d'évaluation	16 013	-	45 518	-

14. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

À la suite de la transaction de Kintavar décrite à la note 5, la Société a approuvé le 10 avril 2017 la distribution, sous forme de retour de capital, de 4 888 003 (sujet aux arrondissements d'usage) actions de Kintavar aux actionnaires de la Société. Chaque actionnaire de la Société recevra 0,0625 action de Kintavar pour chaque action ordinaire de la Société détenue. Après cette distribution, la Société détiendra 12 969 140 actions de Kintavar représentant 28,15 % des 46 079 160 actions ordinaires émises et en circulation de Kintavar.