



Ressources Géoméga inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Trois mois terminés le 31 août 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, en dollars canadiens)

	Note	Au 31 août 2017 \$	Au 31 mai 2017 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie		280 659	80 690
Comptes débiteurs		14 377	203 613
Taxes de vente à recevoir		40 514	21 420
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir		66 476	66 383
Frais payés d'avance et autres		16 702	24 523
Actif courant		418 728	396 629
Actif non courant			
Placement dans une entreprise associée	5	1 454 369	1 537 681
Immobilisations corporelles		179 833	184 127
Actif non courant		1 634 202	1 721 808
Total de l'actif		2 052 930	2 118 437
Passif			
Passif courant			
Créditeurs et frais courus		415 046	439 994
Passif lié aux droits d'échange d'actions	10	487 200	477 840
Total du passif courant		902 246	917 834
Passif non courant			
Débetures convertibles	6	172 971	-
Total passif		1 075 217	-
Capitaux propres			
Capital-actions		28 210 935	28 210 935
Composante capitaux propres des débetures convertibles	6	7 049	-
Bons de souscription	7	746 279	691 579
Options de courtiers	8	-	8 195
Options d'achat d'actions		403 179	413 604
Surplus d'apport		3 481 436	3 442 881
Déficit		(31 859 521)	(31 558 230)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Ressources Géoméga inc.		989 357	1 208 964
Participations ne donnant pas le contrôle		(11 644)	(8 361)
Capitaux propres		977 713	1 200 603
Total du passif et des capitaux propres		2 052 930	2 118 437

Continuité d'exploitation (note 1), évènements postérieurs à la date du bilan (note 12)

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

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

	Note	Trois mois terminés le 31 août	
		2017	2016 (ajusté note 2)
		\$	\$
Charges opérationnelles			
Salaires, avantages sociaux, règlement et rémunération à base d'actions		34 080	72 128
Rémunération des administrateurs, nette d'un ajustement lié à un règlement en actions		(36 250)	18 750
Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes des crédits d'impôt	11	68 263	176 006
Honoraires professionnels		109 859	94 646
Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs		686	7 675
Administration		2 665	4 895
Frais fiduciaires et d'enregistrement		4 710	5 978
Loyer		12 063	15 769
Assurances, taxes et permis		9 106	15 273
Perte opérationnelle		(205 182)	(411 120)
Autres gains ou (pertes)			
Revenus (dépenses) d'intérêts		-	(536)
Charges financières		(10 869)	(8 387)
Quote-part de la perte d'entreprise associée	5	(83 312)	-
		(94 181)	(8 923)
Perte nette - activités poursuivies avant impôt sur les bénéfices		(299 363)	(420 043)
Recouvrement d'impôt différé		-	50 500
Perte nette - activités poursuivies		(299 363)	(369 543)
Bénéfice net - activités abandonnées	4,11	-	25 962
Perte nette		(299 363)	(343 581)
Autres éléments du résultat global			
Perte latente due à la variation de la juste valeur des titres négociables		-	(22 500)
Autres éléments du résultat global		-	(22 500)
Résultat global		(299 363)	(366 081)
Perte nette attribuable aux :			
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(296 080)	(339 406)
Participations ne donnant pas le contrôle		(3 283)	(4 175)
Perte nette - activités poursuivies attribuable aux :			
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(296 080)	(365 368)
Participations ne donnant pas le contrôle		(3 283)	(4 175)
Résultat global attribuable aux :			
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(296 080)	(361 906)
Participations ne donnant pas le contrôle		(3 283)	(4 175)
Perte de base et dilué par action		(0,004)	(0,004)
Perte de base et diluée par action – activités poursuivies		(0,004)	(0,005)
Bénéfice de base et dilué par action – activités abandonnées		0,000	0,003
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		78 258 049	77 433 712

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

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital-actions	Bons de souscription	Options 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 ajusté		77 433 712	28 138 731	559 010	23 595	1 134 067	2 616 232	(31 411 281)	-	1 060 354	-	1 060 354
Perte nette		-	-	-	-	-	-	(339 406)	-	(339 406)	(4 175)	(343 581)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	-	-	-	(22 500)	(22 500)	-	(22 500)
Résultat global		-	-	-	-	-	-	(339 406)	(22 500)	(361 906)	(4 175)	(366 081)
Investissement dans Innord par une participation ne donnant pas le contrôle	10	-	-	-	-	-	-	242 014	-	242 014	7 986	250 000
Passif lié aux droits d'échange d'actions	10	-	-	-	-	-	-	(442 724)	-	(442 724)	-	(442 724)
Expiration et renonciation d'options d'achat d'actions		-	-	-	-	(208 366)	208 366	-	-	-	-	-
Solde au 31 août 2016 ajusté		77 433 712	28 138 731	559 010	23 595	925 701	2 824 598	(31 951 397)	(22 500)	497 738	3 811	501 549

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital-actions	Composante capitaux propres des débetures convertibles	Bons de souscription	Options de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Capitaux propres attribuables à Ressources Géoméga Inc.	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2017		78 258 049	28 210 935	-	691 579	8 195	413 604	3 442 881	(31 558 230)	1 208 964	(8 361)	1 200 603
Perte nette		-	-	-	-	-	-	-	(296 080)	(296 080)	(3 283)	(299 363)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat global		-	-	-	-	-	-	-	(296 080)	(296 080)	(3 283)	(299 363)
Émission de débetures convertibles	6	-	-	7 049	49 489	-	-	-	-	56 538	-	56 538
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	-	19 935	-	-	19 935	-	19 935
Expiration et renonciation d'options d'achat d'actions		-	-	-	-	-	(30 360)	30 360	-	-	-	-
Prolongation de bons de souscription	7	-	-	-	5 211	-	-	-	(5 211)	-	-	-
Expiration d'options de courtiers	8	-	-	-	-	(8 195)	-	8 195	-	-	-	-
Solde au 31 août 2017		78 258 049	28 210 935	7 049	746 279	-	403 179	3 481 436	(31 859 521)	989 357	(11 644)	977 713

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

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

	Note	Trois mois terminés le 31 août	
		2017	2016 (ajusté note 2)
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette liée aux activités poursuivies		(299 363)	(369 543)
Bénéfice net - activités abandonnées	4	-	25 962
Perte nette		(299 363)	(343 581)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		19 935	12 031
Amortissement		15 694	16 227
Gain sur cession de propriétés d'exploration et d'évaluation	4	-	(75 000)
Charges financières		10 869	8 387
Quote-part de la perte d'entreprise associée	5	83 312	-
Recouvrement d'impôt différé		-	(50 500)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement			
Comptes débiteurs		189 236	-
Taxes de vente à recevoir		(19 094)	(11 748)
Crédits d'impôt à recevoir		(93)	25 383
Frais payés d'avance et autres		7 821	(3 069)
Créditeurs et frais courus		(31 948)	31 251
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(23 631)	(390 619)
Activités d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(11 400)	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(11 400)	-
Activités de financement			
Financement débetures convertibles, déduction faite des frais de transaction	6	235 000	-
Apport de capital des actionnaires sans contrôle	10	-	250 000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		235 000	250 000
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		199 969	(140 619)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - au début		80 690	1 372 840
Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin		280 659	1 232 221
Informations additionnelles			
Intérêts reçus		-	409
Intérêts payés		-	-
Frais d'émission de débetures convertibles inclus dans les crédateurs et frais courus	6	7 000	-

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

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Ressources Géoméga inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* du Canada et est engagée dans l'acquisition, l'exploration et l'évaluation de propriétés minières au Canada. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») sous le symbole GMA. L'adresse de la Société et sa principale place d'affaires sont le 75, boulevard de Mortagne, Boucherville (Québec) J4B 6Y4, Canada. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités (les « États Financiers ») ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 19 octobre 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 (« E&E ») 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 trois mois terminés le 31 août 2017, la Société a enregistré une perte nette de 299 363 \$ et a accumulé un déficit de 31 859 521 \$ à cette date. Au 31 août 2017, la Société disposait d'un fonds de roulement négatif de 483 518 \$.

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 31 août 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

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

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 2017, 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 2017, à l'exception des nouvelles conventions comptables décrites ci-après.

Déventures convertibles

Les composantes passif, capitaux propres et autres composantes (le cas échéant) des déventures convertibles sont présentés distinctement à l'état de la situation financière lors de la comptabilisation initiale. La Société détermine la valeur comptable de la composante passif en actualisant les paiements futurs du capital au taux du marché en vigueur pour une dette non convertible, à un degré de solvabilité similaire et générant les mêmes flux de trésorerie. Par la suite, la composante passif est augmentée par la désactualisation des montants actualisés jusqu'à la valeur nominale des déventures à échéance qui est comptabilisée à l'état des résultats comme charges financières.

La valeur comptable des autres composantes (le cas échéant), comme par exemple des bons de souscription, est obtenue en soustrayant la valeur nominale des déventures et la valeur actualisée des paiements futurs du capital au taux du marché en vigueur pour une dette convertible sans bons de souscription.

La valeur comptable de la composante capitaux propres est obtenue en soustrayant la valeur comptable de la composante passif de la valeur nominale des déventures et la valeur comptable des autres composantes (le cas échéant) du montant des déventures convertibles et est présentée dans les capitaux propres sous le poste Composante capitaux propres des déventures convertibles. La composante capitaux propres n'est pas réévaluée après la constatation initiale, sauf au moment de la conversion ou de l'échéance.

Les frais de transaction sont répartis entre les composantes passif, capitaux propres et autres (le cas échéant) au prorata de leurs valeurs comptables.

Modification de convention comptable

La Société a historiquement capitalisé les dépenses liées aux activités d'E&E après qu'elles aient atteint un certain stade, en vertu d'*IFRS 6 – Prospection et évaluation des ressources minérales*.

Durant l'exercice terminé le 31 mai 2017, la Société a adopté volontairement un changement à sa politique comptable relativement aux dépenses d'E&E. La nouvelle politique comptable indique que les dépenses d'E&E seront comptabilisées à l'état des résultats, jusqu'à ce que la faisabilité technique et la viabilité commerciale du futur développement de la propriété soient établies, et que ce développement reçoive l'approbation du conseil d'administration.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

La Société a déterminé que ce changement volontaire de politique comptable donnera des états financiers consolidés avec des informations plus pertinentes tout en amenant la Société au diapason avec ses pairs qui adoptent une convention comptable similaire.

Ce changement a été mis en place pour toutes les activités d'E&E sur toutes les propriétés de la Société.

En vertu d'IAS 8 – *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* au 31 mai 2017, le changement de politique comptable a été fait rétroactivement et les comparables ont été ajustés pour toutes les périodes présentées, comme si la politique avait toujours été en place.

Les tableaux suivants présentent l'incidence de la modification de la convention comptable pour les lignes dans les états consolidés comparatifs des résultats et du résultat global et des flux de trésorerie de la Société pour les trois mois terminés le 31 août 2016:

État consolidé des résultats et du résultat global :

	Trois mois terminés le 31 août 2016		
	Traitement antérieur	Incidence	Ajusté
	\$	\$	\$
Dépenses d'E&E, nettes des crédits d'impôt	17 048	158 958	176 006
Dépenses d'E&E – activités abandonnées	42 952	6 086	49 038
Dépréciation d'actifs d'E&E	17 653	(17 653)	-
Perte nette	197 799	145 782	343 581
Résultat global	220 299	145 782	366 081
Perte de base et diluée par action	(0,003)	(0,001)	(0,004)

Tableau consolidé des flux de trésorerie

	Trois mois terminés le 31 août 2016			
	Traitement antérieur	Transfert aux activités abandonnées	Incidence	Ajusté
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Perte nette liée aux activités poursuivies	197 799	(42 952)	214 696	369 543
Dépréciation d'actifs d'E&E	17 653	-	(17 653)	-
Créditeurs et frais courus	77 199	-	(45 948)	31 251
Activités d'investissement				
Acquisitions d'actifs d'E&E	(189 991)	-	189 991	-

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

3. ESTIMATIONS, JUGEMENTS ET HYPOTHÈSES CRITIQUES

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

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

Lors de la préparation des États financiers, les principaux jugements posés par la direction dans l'application des conventions comptables de la Société et les principales sources d'incertitude liées aux estimations étaient les mêmes que celles qui s'appliquaient aux états financiers annuels pour l'exercice terminé le 31 mai 2017, à l'exception des nouveaux jugements et estimations décrits ci-après.

Valeur comptable des composantes des débetures convertibles

Les composantes passifs et capitaux propres des débetures convertibles sont présentées séparément à l'état de la situation financière à partir de la constatation initiale. La Société détermine la valeur comptable du passif financier en actualisant les paiements futurs au taux du marché actuel pour un passif similaire avec une cote de crédit comparable et qui générerait en substance les mêmes flux de trésorerie n'étant pas assortis d'une option de conversion. Le taux du marché actuel utilisé pour ce calcul et la définition de passifs similaires avec une cote de crédit comparable et qui générerait en substance les mêmes flux de trésorerie n'étant pas assortis d'une option de conversion sont des estimations importantes de la Société, et une variation du taux estimé pourrait avoir une incidence sur la valeur comptable de la composante passif et par conséquent de la composante capitaux propres et de la charge de désactualisation sur la durée des débetures convertibles.

4. ACTIVITÉS ABANDONNÉES ET VENTE DES ACTIFS AURIFÈRES

Le 24 mars 2017, la Société s'est départie de ses actifs aurifères. Par conséquent, elle a présenté des États Financiers qui distinguent les activités abandonnées liés aux actifs aurifères des soldes liés aux activités poursuivies de la Société pour la période allant jusqu'au 24 mars 2017.

Le bénéfice lié aux activités abandonnées se compose des éléments suivants :

	Trois mois terminés le 31 août 2017	Trois mois terminés le 31 août 2016
	\$	\$
Dépenses d'E&E, nettes des crédits d'impôt	-	(49 038)
Gain sur cession de propriétés d'E&E – Buckingham	-	75 000
Bénéfice net - activités abandonnées	-	25 962

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

5. PLACEMENT DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE

Exploration Kintavar inc. (« Kintavar ») est la seule entreprise associée de la Société et elle est significative pour le groupe. 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 aurifères qui d'autre part ne sont pas stratégiques à la Société. La proportion de détention de la participation est la même que la proportion de droit de vote détenu. Le placement dans Kintavar est comptabilisé selon la méthode de mise en équivalence et sa juste valeur au 31 août 2017 est de 3 035 714 \$ (17 857 143 actions à 0,17 \$). La Société classe la juste valeur du placement dans Kintavar comme niveau 1 puis que dérivé d'un prix coté sur des marchés actifs.

	Trois mois terminés le 31 août 2017	Année terminée le 31 mai 2017
	\$	\$
Solde au début de la période	1 537 681	-
Acquisitions	-	1 537 681
Quote-part de la perte nette	(83 312)	-
Solde à la fin de la période	1 454 369	1 537 681

Les actions ordinaires émises par Kintavar à la Société sont soumises à des périodes de restriction de revente se détaillant comme suit :

- 2 678 571 actions ordinaires, 6 mois suivant l'approbation finale de la Bourse (libéré);
- 2 678 571 actions ordinaires, 12 mois suivant l'approbation finale de la Bourse;
- 2 678 571 actions ordinaires, 18 mois suivant l'approbation finale de la Bourse;
- 2 678 571 actions ordinaires, 24 mois suivant l'approbation finale de la Bourse;
- 2 678 571 actions ordinaires, 30 mois suivant l'approbation finale de la Bourse; et
- 2 678 574 actions ordinaires, 36 mois suivant l'approbation finale de la Bourse.

6. DÉBENTURES CONVERTIBLES

	Trois mois terminés le 31 août 2017	Année terminée le 31 mai 2017
	\$	\$
Solde au début de la période	-	-
Ajout, net	171 462	-
Charge de désactualisation	1 509	-
Solde à la fin de la période	172 971	-

Le 11 août 2017, la Société a clôturé une première tranche de 235 000 \$ d'un placement privé sans courtier d'unités, chaque unité est composée d'une débenture convertible non garantie d'un montant principal de 1 000 \$ et de 5 000 bons de souscription d'actions ordinaires. Les débentures convertibles ont une date d'échéance de deux ans et portent intérêt à un taux annuel de 10 %, composée et payable trimestriellement à terme échu. La Société a la possibilité de payer l'intérêt en émettant un nombre d'actions ordinaires selon le cas, à un prix d'émission par action établi en fonction du prix moyen pondéré basé sur le volume des 20 jours précédents (« VWAP ») des actions ordinaires à la Bourse à la date d'échéance du paiement d'intérêts trimestriel. Un tel paiement d'intérêt en actions ordinaires sera assujéti à l'approbation de la TSXV.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

6. DÉBENTURES CONVERTIBLES (SUITE)

Chaque bon de souscription donnera droit au détenteur d'acheter une action ordinaire au prix de 0,10 \$ par action pour une période de douze mois à compter de la clôture du placement et, par la suite, au prix de 0,12 \$ par action jusqu'à vingt-quatre mois suivants la clôture du placement.

Les débentures convertibles seront convertibles en actions ordinaires au choix du titulaire à tout moment avant la date d'échéance en fonction du prix de conversion suivant, sous réserve de rajustements dans certaines circonstances: (i) au prix de 0,10 \$ par action ordinaire si converti pendant la période de douze mois à compter de la clôture du placement; et (ii) au prix de 0,12 \$ par action ordinaire si converti pendant la période suivant l'anniversaire de douze mois de la clôture du placement jusqu'à la date de vingt-quatre mois suivants la clôture du placement.

Les débentures convertibles seront assujetties au rachat, en tout ou en partie, par la Société si la Société réalise le produit brut d'un placement privé subséquent de titres ou à la suite de l'exercice des bons de souscription d'un montant égal au produit brut du placement à tout moment après la clôture du placement en donnant aux détenteurs des débentures convertibles au moins trente et au plus soixante jours d'avis écrit préalable, au prix égal au capital en circulation des débentures convertibles plus tous les intérêts courus et impayés jusqu'à la date de rachat y compris une prime de rachat comme suit: (i) 10 % au cours des six premiers mois suivants la clôture; (ii) 5 % à partir de l'anniversaire de six mois de la clôture à l'anniversaire de douze mois suivants la clôture; (iii) 3 % après l'anniversaire de douze mois suivants la clôture jusqu'à la date d'échéance. Un porteur de débentures convertibles peut choisir de convertir ses débentures convertibles en fournissant à la Société un avis écrit à cet effet dans les cinq jours ouvrables suivant la réception par le titulaire de l'avis de rachat.

À la comptabilisation initiale, l'encaissement s'élève à 235 000 \$ pour les débentures convertibles. De ce montant, les composantes du passif, bons de souscription et capitaux propres représentent, respectivement, 178 462 \$, 49 489 \$ et 7 049 \$. La composante du passif a été évaluée en premier, en utilisant un taux d'intérêt effectif de 14 % correspondant au taux du marché que la Société aurait obtenu pour un financement similaire sans l'option de conversion. Par la suite, la Société a évalué la juste valeur des 1 175 000 bons de souscription en soustrayant la valeur nominale des débentures et la valeur actualisée des paiements futurs du capital au taux d'intérêt effectif de 12 % correspondant au taux du marché que la Société aurait obtenu pour une dette convertible sans bons de souscription. Le résiduel a été attribué à la composante capital et présenté dans les capitaux propres.

En lien avec cette transaction, la Société a engagé des honoraires au montant de 7 000 \$ qui ont été comptabilisés en réduction des débentures convertibles.

7. BONS DE SOUSCRIPTION

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

	Trois mois terminés le 31 août 2017			Année terminée le 31 mai 2017		
	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	691 579	0,16	12 104 131	559 010	0,16
Émis (note 6)	1 175 000	49 489	0,10	-	-	-
Prolongés	-	5 211	-	-	132 569	-
Solde à la fin	13 279 131	746 279	0,15	12 104 131	691 579	0,16

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

7. BONS DE SOUSCRIPTION (SUITE)

Les bons de souscription en circulation au 31 août 2017 sont les suivants:

Nombre de bons de souscription	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
1 302 778	0,23	19 juin 2018 (prolongés)
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 (note 11.1)
	An 1: 0,10	
1 175 000	An 2: 0,12	11 août 2019 (note 6)
13 279 131		

Le 8 juin 2017, les 1 302 778 bons de souscription échéants le 19 juin 2017 ont été prolongés d'un an. Le coût total des prolongations est de 5 211 \$ a été 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 sans risque de 0,65 % et 0,53 %, volatilité moyenne pondérée prévue de 87,2 % et 37,8 %, aucun dividende par action et durée prévue moyenne pondérée de 1,04 an et de 0,04 an.

Le 26 août 2015, la Société a convenu de prolonger au 1er juillet 2019 l'échéance des 1 000 000 bons de souscription détenus par le Chef de la technologie, employé de la Société, et émis en échange de tous les droits, titres et intérêts visant deux brevets reliés à la technologie de séparation physique des éléments de terres rares. De plus, la juste valeur intrinsèque des bons de souscription ne sera plus assujettie à un plafond de 5 millions de dollars à la date où ceux-ci deviendront exerçables. En vertu de l'entente de détention des brevets et de royauté, ces 1 000 000 bons de souscription seront annulés (note 11.1).

8. OPTIONS DE COURTIERIS

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

	Trois mois terminés le 31 août 2017			Année terminée le 31 mai 2017		
	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	204 875	8 195	0,09	389 875	23 595	0,16
Expirés	(204 875)	(8 195)	0,09	(160 000)	(14 400)	0,25
Exercées	-	-	-	(25 000)	(1 000)	0,09
Solde à la fin	-	-	-	204 875	8 195	0,09

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

9. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

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

	Trois mois terminés le 31 août 2017		Année terminée le 31 mai 2017	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée
		\$		\$
Solde au début	4 450 000	0,14	3 145 000	0,40
Octroyées	-	-	1 920 000	0,095
Expirées	(100 000)	0,45	(562 500)	1,44
Exercées	-	-	(25 000)	0,07
Annulées	-	-	(27 500)	0,08
Renoncées	-	-	(52 500)	0,09
Solde à la fin	4 350 000	0,14	4 450 000	0,14
Solde à la fin, exerçable	2 730 000	0,16	2 755 000	0,17

Les options d'achat d'actions en circulation au 31 août 2017 sont les suivantes:

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée	Date d'expiration
		\$	
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
30 000	30 000	0,14	23 janvier 2020
300 000	300 000	0,09	13 septembre 2020
720 000	540 000	0,07	22 novembre 2020
1 920 000	480 000	0,095	29 novembre 2021
4 350 000	2 730 000		

10. 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

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

10. 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.

	Trois mois terminés le	
	31 août 2017	Année terminée le 31 mai 2017
	\$	\$
Solde au début	477 840	-
Ajout - Options d'échange actualisées octroyées à SDBJ et ARBJ	-	442 724
Charge de désactualisation	9 360	35 116
Passif lié aux droits d'échange d'actions	487 200	477 840

11. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Trois mois terminés le 31 août 2017	Trois mois terminés le 31 août 2016
	\$	\$
Montviel	68 263	158 958
Propriétés aurifères et exploration générale	-	17 048
Dépenses d'exploration et d'évaluation	68 263	176 006

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

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

Montviel	Trois mois terminés le 31 août 2017	Trois mois terminés le 31 août 2016
	\$	\$
Acquisition et renouvellement	898	2 029
Exploration		
Salaires et charges sociales	-	53 009
Rémunération à base d'actions	4 405	2 485
Géologie	-	2 401
Analyses et forages	-	3 152
Transport et hébergement	353	21 190
Géophysique et géochimie	13 272	9 750
Amortissement des immobilisations corporelles	2 809	6 493
Taxes, permis et assurances	1 276	448
Facturation - location	(15 495)	-
Total exploration	6 620	98 928
Évaluation		
Métallurgie et schéma des procédés	-	8 595
Salaires et charges sociales - procédé de séparation	71 829	63 416
Procédé de séparation	11 034	(260)
Amortissement des immobilisations corporelles	12 885	10 134
Total évaluation	95 748	81 885
Total des dépenses brutes	103 266	182 842
Subventions gouvernementales	(35 003)	(23 884)
Crédits miniers	-	-
Dépenses nettes d'E&E – Montviel	68 263	158 958

Propriétés aurifères et exploration générale	Trois mois terminés le 31 août 2017	Trois mois terminés le 31 août 2016
	\$	\$
Acquisition et renouvellement	-	6 086
Salaires et charges sociales	-	47 942
Déplacements et hébergement	-	6 769
Analyses	-	1 952
Fournitures et équipements	-	2 395
Taxes, permis et assurances	-	942
Dépenses d'E&E avant les crédits d'impôt	-	66 086
Crédits d'impôt	-	-
	-	66 086
Transférées aux activités abandonnées	-	(49 038)
Dépenses d'E&E – propriétés aurifères et exploration générale	-	17 048

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

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

11.1 Entente de détention des brevets et de royauté

Le 11 août 2017, la Société et Innord ont conclu une entente de détention de brevets et de royauté avec le chef de la technologie (« CTO ») pour assurer le développement et la commercialisation des technologies exclusives d'extraction et de séparation des terres rares de la Société à long terme. L'entente remplacera le contrat de 2013 qui avait accordé au CTO 1 000 000 de bons de souscription en échange du transfert par le CTO de certains droits de propriété intellectuelle à la Société, lesquels bons de souscription seront annulés en vertu de l'entente. Les actionnaires de la Société ont approuvé l'entente le 19 octobre 2017 lors de l'assemblée annuelle des actionnaires et la conclusion de l'entente sera assujettie à l'approbation finale de la Bourse.

La redevance portant sur l'extraction et la redevance portant sur la séparation (les « Redevances ») à accorder au CTO sur la commercialisation en vertu de l'entente peuvent être résumées comme suit:

- Redevance sur l'extraction de 1,5 % du bénéfice net pour les produits d'extraction. La redevance augmentera à 2 % si la marge bénéficiaire brute de l'opération (« GPM »), avant de soustraire les redevances, est supérieure à 40 % et elle sera réduite à 1 % si le GPM, avant de soustraire les redevances, est inférieur à 15 %.
- Redevance sur la séparation de 3 % de ventes nettes pour les produits de séparation. La redevance augmentera à 4% si le GPM, avant de soustraire les redevances, est supérieur à 40 % et il sera réduit à 2,5 % si le GPM, avant de soustraire les redevances, est inférieur à 15 %.

Conformément à l'entente, la commercialisation est censée avoir lieu au plus tôt de:

- La séparation d'oxydes à une échelle de 50 kg / jour de produits de séparation sous forme d'oxyde pour au moins (i) 10 jours ouvrables consécutifs ou (ii) 20 jours ouvrables au cours d'une période de 2 mois et la réception par la Société du paiement intégral d'un premier achat relatif à cette production.
- La mise en production de Montviel – si le projet Montviel de la Société a atteint 100 % de la capacité nominale ou 12 mois après avoir atteint 60 % de capacité ou après avoir atteint 60 % de la capacité qui ne remontera plus jusqu'à 100 %.

En outre, et afin de garantir l'engagement à long terme du CTO, l'entente prévoit que les travaux de développement qui ne sont actuellement pas couverts par les brevets que la Société a déjà déposés seront conjointement détenus par le CTO et la Société (pour le travail d'extraction) et Innord (pour le travail de séparation) jusqu'à la commercialisation, auquel cas ces droits seront attribués à la Société et Innord, selon le cas. Nonobstant les droits de propriété commune du CTO en ce qui concerne les nouveaux travaux de développement décrit ci-dessus, le CTO n'aura aucun droit de faire, d'utiliser, de vendre, de disposer, d'offrir à la vente, de délivrer des licences, d'importer, d'exporter ou de distribuer des produits ou des processus de pratique couverts par une ou plusieurs revendications des brevets ou de toute propriété intellectuelle sans le consentement écrit préalable de Société et/ou Innord, qui peuvent être retenues à leur entière discrétion. Toutefois, advenant un changement de contrôle ou une non commercialisation, le CTO se verrait octroyé une licence non exclusive de commercialisation.

12. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

12.1 Distribution des actions de Kintavar

À la suite de la vente des propriétés minières aurifères à Kintavar, les actionnaires de la Société ont approuvé le 19 octobre 2017 lors de l'assemblée annuelle des actionnaires, la distribution sous forme de retour de capital, d'une portion des 17 857 143 actions de Kintavar aux actionnaires de la Société.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois mois terminés le 31 août 2017

(non audités, en dollars canadiens)

12. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN (SUITE)

12.2 Actions en règlement d'une dette

Le 19 octobre 2017, le conseil d'administration de la Société a approuvé l'émission de 948 299 actions ordinaires à un prix réputé de 0,09 \$ par action, en règlement d'une dette nette totale combinée de 85 347 \$ dont 65 347 \$ représente le montant dû aux administrateurs actuels et précédents pour leur rémunération et 20 000 \$ dû à la chef de la direction financière pour des honoraires professionnels. Le règlement est soumis à l'approbation de la Bourse. La Société émettra les actions conformément au règlement une fois que l'émission aura été approuvée par la Bourse.

12.3 Options d'achat d'actions octroyées

Le 19 octobre 2017, la Société a octroyé à ses administrateurs, dirigeants, employés et consultants 945 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,09 \$, valables pendant 5 ans. Ces options ont été octroyées à une valeur égale à celle du marché à la clôture la journée de l'octroi.