



Ressources Géoméga inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Six mois terminés le 30 novembre 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 30 novembre 2017 \$	Au 31 mai 2017 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie		125 967	80 690
Comptes débiteurs		28 255	203 613
Taxes de vente à recevoir		32 998	21 420
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir		57 993	66 383
Frais payés d'avance et autres		25 338	24 523
Actif courant		270 551	396 629
Actif non courant			
Placement dans une entreprise associée	5	1 387 992	1 537 681
Immobilisations corporelles		164 140	184 127
Actif non courant		1 552 132	1 721 808
Total de l'actif		1 822 683	2 118 437
Passif			
Passif courant			
Créiteurs et frais courus		468 770	439 994
Passif lié aux droits d'échange d'actions	10	496 638	477 840
Total du passif courant		965 408	917 834
Passif non courant			
Débetures convertibles	6	179 898	-
Total passif		1 145 306	917 834
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		365 376	413 604
Surplus d'apport		3 544 184	3 442 881
Déficit		(32 181 033)	(31 558 230)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de Ressources Géoméga inc.		692 790	1 208 964
Participations ne donnant pas le contrôle		(15 413)	(8 361)
Capitaux propres		677 377	1 200 603
Total du passif et des capitaux propres		1 822 683	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 30 novembre		Six mois terminés le 30 novembre	
		2017	2016 (ajusté note 2)	2017	2016 (ajusté note 2)
		\$	\$	\$	\$
Charges opérationnelles					
Salaires, avantages sociaux, règlement et rémunération à base d'actions		37 650	157 194	71 730	229 322
Rémunération des administrateurs, nette d'un ajustement lié à un règlement en actions		8 750	18 750	(27 500)	37 500
Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes des crédits d'impôt	11	87 795	173 567	156 058	349 573
Honoraires professionnels		66 797	35 604	176 656	130 250
Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs		517	5 040	1 203	12 715
Administration		3 204	8 456	5 869	13 351
Frais fiduciaires et d'enregistrement		16 276	26 820	20 986	32 798
Loyer		6 063	7 884	18 126	23 653
Assurances, taxes et permis		8 310	4 644	17 416	19 917
Perte opérationnelle		(235 362)	(437 959)	(440 544)	(849 079)
Autres gains ou (pertes)					
Dépenses d'intérêts		(7 177)	-	(7 177)	(536)
Charges financières		(16 365)	(8 739)	(27 234)	(17 126)
Quote-part de la perte d'entreprise associée	5	(172 834)	-	(256 146)	-
Gain net à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée	5	106 457	-	106 457	-
		(89 919)	(8 739)	(184 100)	(17 662)
Perte nette - activités poursuivies avant impôt sur les bénéfices		(325 281)	(446 698)	(624 644)	(866 741)
Recouvrement d'impôt différé		-	45 300	-	95 800
Perte nette - activités poursuivies		(325 281)	(401 398)	(624 644)	(770 941)
Perte nette - activités abandonnées	4,11	-	(71 615)	-	(45 653)
Perte nette		(325 281)	(473 013)	(624 644)	(816 594)
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		(325 281)	(428 013)	(624 644)	(794 094)
Perte nette attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(321 512)	(468 077)	(617 592)	(807 483)
Participations ne donnant pas le contrôle		(3 769)	(4 936)	(7 052)	(9 111)
Perte nette - activités poursuivies attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(321 512)	(396 462)	(617 592)	(761 830)
Participations ne donnant pas le contrôle		(3 769)	(4 936)	(7 052)	(9 111)
Résultat global attribuable aux :					
Actionnaires de Ressources Géoméga inc.		(321 512)	(423 077)	(617 592)	(784 983)
Participations ne donnant pas le contrôle		(3 769)	(4 936)	(7 052)	(9 111)
Perte de base et dilué par action		(0,004)	(0,006)	(0,008)	(0,010)
Perte de base et diluée par action – activités poursuivies		(0,004)	(0,005)	(0,008)	(0,010)
Perte de base et diluée par action – activités abandonnées		-	(0,001)	-	(0,001)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué		78 258 049	77 433 712	78 258 049	77 433 712

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, 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		-	-	-	-	-	-	(807 483)	-	(807 483)	(9 111)	(816 594)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	-	-	-	22 500	22 500	-	22 500
Résultat global		-	-	-	-	-	-	(807 483)	22 500	(784 983)	(9 111)	(794 094)
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)
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	17 317	-	-	-	17 317	-	17 317
Expiration et renonciation d'options d'achat d'actions		-	-	-	-	(802 239)	802 239	-	-	-	-	-
Bons de souscription prolongés		-	-	132 569	-	-	-	(132 569)	-	-	-	-
Options de courtiers expirées		-	-	-	(14 400)	-	14 400	-	-	-	-	-
Solde au 30 novembre 2016 ajusté		77 433 712	28 138 731	691 579	9 195	349 145	3 432 871	(32 552 043)	22 500	91 978	(1 125)	90 853

	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		-	-	-	-	-	-	-	(617 592)	(617 592)	(7 052)	(624 644)
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat global		-	-	-	-	-	-	-	(617 592)	(617 592)	(7 052)	(624 644)
Émission de débetures convertibles	6	-	-	7 049	49 489	-	-	-	-	56 538	-	56 538
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	-	44 880	-	-	44 880	-	44 880
Expiration et renonciation d'options d'achat d'actions		-	-	-	-	-	(93 108)	93 108	-	-	-	-
Prolongation de bons de souscription	7	-	-	-	5 211	-	-	-	(5 211)	-	-	-
Expiration d'options de courtiers	8	-	-	-	-	(8 195)	-	8 195	-	-	-	-
Solde au 30 novembre 2017		78 258 049	28 210 935	7 049	746 279	-	365 376	3 544 184	(32 181 033)	692 790	(15 413)	677 377

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	Six mois terminés le 30 novembre	
		2017	2016 (ajusté note 2)
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette liée aux activités poursuivies		(624 644)	(770 941)
Perte nette liée aux activités abandonnées	4	-	(45 653)
Perte nette		(624 644)	(816 594)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		44 880	17 317
Amortissement		31 387	27 855
Gain sur cession de propriétés d'exploration et d'évaluation	4	-	(75 000)
Charges financières		27 234	17 126
Quote-part de la perte d'entreprise associée	5	256 146	-
Gain net à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée	5	(106 457)	-
Recouvrement d'impôt différé		-	(95 800)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement			
Comptes débiteurs		175 358	-
Taxes de vente à recevoir		(11 578)	(223)
Crédits d'impôt à recevoir		8 390	(3 221)
Frais payés d'avance et autres		(815)	(12 757)
Créditeurs et frais courus		21 776	(23 432)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(178 323)	(964 729)
Activités d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(11 400)	(7 629)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(11 400)	(7 629)
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		45 277	(722 358)
Trésorerie - au début		80 690	1 372 840
Trésorerie - à la fin		125 967	650 482
Informations additionnelles			
Intérêts reçus		-	409
Intérêts payés		-	-
Frais d'émission de débetures convertibles inclus dans les créditeurs 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

Six mois terminés le 30 novembre 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 25 janvier 2018.

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 six mois terminés le 30 novembre 2017, la Société a enregistré une perte nette de 624 644 \$ et a accumulé un déficit de 32 181 033 \$ à cette date. Au 30 novembre 2017, la Société disposait d'un fonds de roulement négatif de 694 857 \$.

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 2018. Ces circonstances apportent un doute important quand 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 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.

Débetures convertibles

Les composantes passif, capitaux propres et autres composantes (le cas échéant) des débetures 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 débetures 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 débetures 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 débetures et la valeur comptable des autres composantes (le cas échéant) du montant des débetures convertibles et est présentée dans les capitaux propres sous le poste Composante capitaux propres des débetures 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

Six mois terminés le 30 novembre 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 six mois terminés le 30 novembre 2016:

État consolidé des résultats et du résultat global :

	Six mois terminés le 30 novembre 2016		
	Traitement antérieur	Incidence	Ajusté
	\$	\$	\$
Dépenses d'E&E, nettes des crédits d'impôt	29 505	320 068	349 573
Dépenses d'E&E – activités abandonnées	105 246	15 407	120 653
Dépréciation d'actifs d'E&E	26 641	(26 641)	-
Perte nette	511 369	305 225	816 594
Résultat global	488 869	305 225	794 094
Perte de base et diluée par action	(0,007)	(0.003)	(0,010)

Tableau consolidé des flux de trésorerie

	Six mois terminés le 30 novembre 2016		
	Traitement antérieur	Incidence	Ajusté
	\$	\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette liée aux activités poursuivies	406 123	364 818	770 941
Perte nette liée aux activités abandonnées	105 246	(59 593)	45 653
Dépréciation d'actifs d'E&E	26 641	(26 641)	-
Créditeurs et frais courus	14 100	(37 532)	(23 432)
Activités d'investissement			
Acquisitions d'actifs d'E&E	(392 177)	392 177	-

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 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.

La perte liée aux activités abandonnées se compose des éléments suivants :

	Six mois terminés le 30 novembre 2017	Six mois terminés le 30 novembre 2016
	\$	\$
Dépenses d'E&E, nettes des crédits d'impôt	-	(120 653)
Gain sur cession de propriétés d'E&E – Buckingham	-	75 000
Perte nette - activités abandonnées	-	(45 653)

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 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 30 novembre 2017 est de 1 785 714 \$ (17 857 143 actions à 0,10 \$). La Société classe la juste valeur du placement dans Kintavar comme niveau 1 puis que dérivé d'un prix coté sur des marchés actifs. À la suite d'émissions de 3 920 692 actions de Kintavar, la participation de la Société dans Kintavar a été diluée de 38.75 % à 35.71 %.

	Six mois terminés le 30 novembre 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	(256 146)	-
Gain net découlant de la dilution de la participation	106 457	-
Solde à la fin de la période	1 387 992	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 :

- 4 464 285 actions ordinaires, libres;
 - 2 678 571 actions ordinaires, seront libérées le 31 mars 2018;
 - 2 678 571 actions ordinaires, seront libérées le 30 septembre 2018;
 - 2 678 571 actions ordinaires, seront libérées le 31 mars 2019;
 - 2 678 571 actions ordinaires, seront libérées le 30 septembre 2019; et
 - 2 678 574 actions ordinaires, seront libérées le 31 mars 2020.
- 17 857 143 actions ordinaires totales

6. DÉBENTURES CONVERTIBLES

	Six mois terminés le 30 novembre 2017	Année terminée le 31 mai 2017
	\$	\$
Solde au début de la période	-	-
Ajout, net	171 462	-
Charge de désactualisation	8 436	-
Solde à la fin de la période	179 898	-

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

Six mois terminés le 30 novembre 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:

	Six mois terminés le 30 novembre 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	-
Annulés (note 11.1)	(1 000 000)	-	0,15	-	-	-
Solde à la fin	12 279 131	746 279	0,15	12 104 131	691 579	0,16

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2017

(non audités, en dollars canadiens)

7. BONS DE SOUSCRIPTION (SUITE)

Les bons de souscription en circulation au 30 novembre 2017 sont les suivants:

Nombre de bons de souscription	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
5 710 715	0,09	22 février 2018
1 302 778	0,23	19 juin 2018 (prolongés)
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)
1 175 000	An 1: 0,10 / An 2: 0,12	11 août 2019 (note 6)
12 279 131		

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 avait 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 n'était plus assujettie à un plafond de 5 millions de dollars à la date où ceux-ci devenaient exerçables. En vertu de l'entente de détention des brevets et de royauté signée le 11 août 2017, ces 1 000 000 bons de souscription ont été annulés le 19 octobre 2017 (note 11.1).

8. OPTIONS DE COURTIER

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

	Six mois terminés le 30 novembre 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

Six mois terminés le 30 novembre 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:

	Six mois terminés le 30 novembre 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	1 445 000	0,09	1 920 000	0,095
Expirées	(300 000)	0,43	(562 500)	1,44
Exercées	-	-	(25 000)	0,07
Annulées	-	-	(27 500)	0,08
Renoncées	(262 500)	0,09	(52 500)	0,09
Solde à la fin	5 332 500	0,11	4 450 000	0,14
Solde à la fin, exerçable	3 040 000	0,13	2 755 000	0,17

Les options d'achat d'actions en circulation au 30 novembre 2017 sont les suivantes:

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée \$	Date d'expiration
225 000	225 000	0,15	28 juin 2018 (annulées le 18 janvier 2018)
225 000	225 000	0,16	22 juillet 2018 (annulées le 18 janvier 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 (120 000 annulées le 18 janvier 2018)
30 000	30 000	0,14	23 janvier 2020
300 000	300 000	0,09	13 septembre 2020
682 500	682 500	0,07	22 novembre 2020 (112 500 annulées le 18 janvier 2018)
1 695 000	847 500	0,095	29 novembre 2021 (75 000 annulées le 18 janvier 2018)
945 000	-	0,09	19 octobre 2022
500 000	-	0,085	14 novembre 2022
5 332 500	3 040 000		

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 supérieure 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 54 810 \$ soit une juste valeur de 0,058 \$ 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 1,65 %, volatilité prévue de 102 %, 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.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2017

(non audités, en dollars canadiens)

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

Le 14 novembre 2017, la Société a octroyé à un consultant 500 000 options d'achat d'actions, au prix de 0,085 \$, valables pendant 5 ans. Ces options ont été octroyées à une valeur supérieure 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 26 000 \$ soit une juste valeur de 0,052 \$ 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 1,65 %, volatilité prévue de 97 %, 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.

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.

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. Les options sont les suivantes:

- Si la conclusion de la phase 1A est positive, les investisseurs peuvent demander, à compter du 3 juin 2019, 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 Société a annoncé le 19 septembre 2017 que la capacité de traitement totale des prototypes d'environ 1 kg d'oxydes de terres rares (« OTR ») par passe a été atteinte avec une pureté allant jusqu'à 95% d'éléments de terres rares et elle est en discussion avec les investisseurs institutionnels sur les conclusions possibles de la phase 1A.

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.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2017

(non audités, en dollars canadiens)

10. PARTICIPATION NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE (SUITE)

	Six mois terminés le 30 novembre 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	18 798	35 116
Passif lié aux droits d'échange d'actions	496 638	477 840

11. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Trois mois terminés le 30 novembre		Six mois terminés le 30 novembre	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Montviel	87 795	161 109	156 058	320 067
Propriétés aurifères et exploration générale	-	12 458	-	29 506
Dépenses d'exploration et d'évaluation	87 795	173 567	156 058	349 573

Montviel	Trois mois terminés le 30 novembre		Six mois terminés le 30 novembre	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Acquisition et renouvellement	833	2 345	1 731	4 374
Exploration				
Salaires et charges sociales	5 898	43 235	5 898	96 244
Rémunération à base d'actions	5 092	3 172	9 497	5 657
Géologie	119	1 412	119	3 813
Analyses et forages	-	476	-	3 628
Transport et hébergement	379	7 349	732	28 539
Géophysique et géochimie	1 610	8 327	14 882	18 077
Amortissement des immobilisations corporelles	2 808	1 859	5 617	8 352
Taxes, permis et assurances	283	460	1 559	908
Facturation - location	(7 375)	-	(22 870)	-
Total exploration	8 814	66 290	15 434	165 218
Évaluation				
Métallurgie et schéma des procédés	-	-	-	8 595
Salaires et charges sociales - procédé de séparation	57 298	80 889	129 127	144 305
Procédé de séparation	11 998	30 262	23 032	30 002
Amortissement des immobilisations corporelles	12 885	9 369	25 770	19 503
Total évaluation	82 181	120 520	177 929	202 405
Total des dépenses brutes	91 828	189 155	195 094	371 997
Subventions gouvernementales	(4 033)	(28 046)	(39 036)	(51 930)
Crédits miniers	-	-	-	-
Dépenses nettes d'E&E – Montviel	87 795	161 109	156 058	320 067

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2017

(non audités, en dollars canadiens)

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

Propriétés aurifères et exploration générale	Trois mois terminés le 30 novembre		Six mois terminés le 30 novembre	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Acquisition et renouvellement	-	9 322	-	15 408
Salaires et charges sociales	-	38 929	-	86 871
Déplacements et hébergement	-	3 310	-	10 079
Analyses	-	9 204	-	11 156
Géophysique	-	21 299	-	21 299
Fournitures et équipements	-	1 963	-	4 358
Taxes, permis et assurances	-	46	-	988
Dépenses d'E&E avant les crédits d'impôt	-	84 073	-	150 159
Crédits d'impôt	-	-	-	-
	-	84 073	-	150 159
Transférées aux activités abandonnées	-	(71 615)	-	(120 653)
Dépenses d'E&E – propriétés aurifères et exploration générale	-	12 458	-	29 506

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 remplace 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 ont été 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 %.

Ressources Géoméga inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Six mois terminés le 30 novembre 2017

(non audités, en dollars canadiens)

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

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. Le nombre d'actions à distribuer aux actionnaires ainsi que la date de la distribution seront déterminés au moment opportun par le conseil d'administration.

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 85 348 \$ dont 65 348 \$ 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 16 janvier 2018, la Bourse a approuvé l'émission d'actions en règlement d'une dette et la Société a émis les actions conformément au règlement le 22 janvier 2018.

12.3 Exercice de conversion de débentures convertibles

Le 3 janvier 2018, un titulaire de débentures convertibles a exercé la conversion de 125 000 \$ de débentures en actions ordinaires au prix de 0,10 \$ par action conformément à la débenture convertible. La Société a émis les 1 250 000 actions ordinaires le 22 janvier 2018.