



Ressources Géoméga inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Trois mois terminés le 31 août 2021

*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 2021 \$	Au 31 mai 2021 \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	3 438 199	3 389 195
Comptes débiteurs		102 313	74 595
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir		111 338	98 722
Frais payés d'avance et autres		74 077	115 689
Inventaire		11 587	11 587
Actif courant		3 737 514	3 689 788
Actif non courant			
Placement dans une entreprise associée	5	1 315 022	1 342 522
Immobilisations corporelles	6	39 880	27 590
Actif au titre de droits d'utilisation	7	672 464	692 538
Actif non courant		2 027 366	2 062 650
Total de l'actif		5 764 880	5 752 438
Passif			
Passif courant			
Créditeurs et frais courus		277 531	220 018
Partie courante de l'obligation locative	8	62 986	61 896
Total du passif courant		340 517	281 914
Passif non courant			
Obligation locative	8	661 730	677 891
Dette à long terme	9	72 890	71 629
Passif non courant		734 620	749 520
Total du passif		1 075 137	1 031 434
Capitaux propres			
Capital-actions		35 768 624	35 437 309
Bons de souscription	10	170 631	197 268
Options de courtiers	11	39 054	43 979
Options d'achat d'actions	12	718 814	688 438
Surplus d'apport		4 424 649	4 424 649
Déficit		(36 432 029)	(36 070 639)
Capitaux propres		4 689 743	4 721 004
Total du passif et des capitaux propres		5 764 880	5 752 438

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

Ressources Géoméga inc.
États consolidés des pertes et de la perte globale
(non audités, en dollars canadiens)

	Note	Trois mois terminés le 31 août	
		2021	2020
		\$	\$
Honoraires de recherche		60 000	-
Produits		60 000	-
Charges opérationnelles			
Salaires, avantages sociaux, règlement et rémunération à base d'actions		52 431	47 820
Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes des crédits d'impôt	13	141 457	99 074
Honoraires professionnels		44 919	73 551
Déplacements, conventions et relations avec les investisseurs		90 335	47 420
Administration		15 687	14 435
Frais fiduciaires et d'enregistrement		16 749	5 429
Loyer		18 820	12 126
Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation		20 074	20 074
Assurances, taxes et permis		4 292	4 198
Perte opérationnelle		(404 554)	(324 127)
Autres gains ou (pertes)			
Revenus d'intérêts		4 100	100
Gain (perte) de change		20 659	(15 834)
Charges financières		(14 095)	(13 550)
Quote-part de la perte d'entreprise associée	5	(27 500)	(13 753)
Perte nette à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée	5	-	(12 999)
		(16 836)	(56 036)
Perte nette et globale		(361 390)	(380 163)
Résultat de base et dilué par action		(0,003)	(0,004)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et diluées		128 917 216	104 788 793

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 souscrip- tion	Options de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2021		128 224 536	35 437 309	197 268	43 979	688 438	4 424 649	(36 070 639)	4 721 004
Perte nette et globale		-	-	-	-	-	-	(361 390)	(361 390)
Exercice d'options d'achat d'actions		800 000	131 200	-	-	(55 200)	-	-	76 000
Exercice de bons de souscription		737 875	174 229	(26 637)	-	-	-	-	147 592
Exercice d'options de courtiers		104 800	25 886	-	(4 925)	-	-	-	20 961
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	85 576	-	-	85 576
Solde au 31 août 2021		129 867 211	35 768 624	170 631	39 054	718 814	4 424 649	(36 432 029)	4 689 743

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital- actions	Bons de souscrip- tion	Options de courtiers	Options d'achat d'actions	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2020		104 559 928	31 132 420	570 300	5 742	501 688	4385 820	(34 616 876)	1 979 094
Perte nette et globale		-	-	-	-	-	-	(380 163)	(380 163)
Exercice d'options d'achat d'actions		100 000	12 546	-	-	(5 544)	-	-	7 002
Exercice de bons de souscription		277 778	74 841	(35 952)	-	-	-	-	38 889
Expiration de bons de souscription		-	-	(38 829)	-	-	38 829	-	-
Rémunération à base d'actions		-	-	-	-	68 980	-	-	68 980
Solde au 31 août 2020		104 937 706	31 219 805	495 519	5 742	565 124	4 424 649	(34 997 039)	1 713 802

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	Trois mois terminés le 31 août	
		2021	2020
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Perte nette et globale		(361 390)	(380 163)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'actions		85 576	68 890
Amortissement des immobilisations corporelles		6 651	4 432
Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation		20 074	20 074
Charges financières de désactualisation de la dette à long terme		1 261	945
Quote-part de la perte d'entreprise associée		27 500	13 753
Perte nette à la suite de la dilution du placement dans une entreprise associée		-	12 999
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement	14	58 791	57 984
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(161 537)	(200 996)
Activités d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(18 941)	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(18 941)	-
Activités de financement			
Exercice de bons de souscription		147 592	38 889
Exercice d'options d'achat d'actions		76 000	7 002
Exercice d'options de courtiers		20 961	-
Remboursement de l'obligation locative		(15 071)	(13 845)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		229 482	32 046
Variation nette de la trésorerie		49 004	(168 950)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - au début		3 389 195	485 780
Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin		3 438 199	316 830

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)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Ressources Géoméga Inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est engagée dans l'acquisition, l'exploration et l'évaluation de propriétés minières au Canada. Par l'intermédiaire de sa filiale privée en propriété exclusive Innord, la Société développe également des technologies innovantes pour l'extraction et la séparation des éléments des terres rares et d'autres métaux critiques et stratégiques de ses propriétés minières et autres résidus miniers et industriels, d'une manière écologiquement durable. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») sous le symbole GMA. L'adresse de la Société et sa principale place d'affaires 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 27 octobre 2021.

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 2021, la Société a enregistré une perte nette de 361 390 \$ et a accumulé un déficit de 36 432 029 \$ à cette date. Au 31 août 2021, la Société disposait d'un fonds de roulement de 3 396 997 \$.

Tout manque à gagner pourrait être pallié de différentes façons à l'avenir incluant, sans s'y limiter, le financement par actions ou par emprunts. Bien que la direction ait réussi à obtenir du financement dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir, et rien ne garantit que ces sources de financement ou ces initiatives seront accessibles à la Société ni qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour la Société.

2. 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 2021, 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 2021, exceptés pour les conventions suivantes :

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

2. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Constatation des produits

Les produits correspondent à des honoraires de recherche facturés par la compagnie Innord pour des travaux de recherche collaboratifs avec des tierces parties dans le secteur de la valorisation des résidus miniers et industriels ainsi que des métaux critiques et stratégiques.

Les honoraires reçus sont constatés à l'état de la perte globale au fur et à mesure que les travaux sont effectués et qu'il n'existe plus d'obligation pour la Société en contrepartie des montants reçus.

Les produits sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue.

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 2021.

4. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et équivalents de trésorerie comprennent les investissements suivants :

- Dépôt à court terme de 750 000 \$ à un taux de 0,45% et échéant le 17 janvier 2022. Les intérêts et le capital sont encaissables en tout temps sans pénalité.
- Investissement de 340 195 \$ US (429 308 \$ CAD) dans un compte de courtage à intérêt élevé au taux de 0,20%. Les intérêts et le capital sont encaissables en tout temps.
- Investissement de 1 756 124 \$ dans un fonds de courtage à taux d'intérêt élevé.

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

5. PLACEMENT DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE

Exploration Kintavar inc. (« Kintavar ») est la seule entreprise associée de la Société et représente une part 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 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. Sa juste valeur au 31 août 2021 est de 3 118 571 \$ (16 857 143 actions à 0,185 \$, prix de clôture à la Bourse au 31 août 2021). La Société classe la juste valeur du placement dans Kintavar comme niveau 1 puisque dérivé d'un prix coté sur des marchés actifs. La participation de la Société dans Kintavar est de 15,91 % au 31 août 2021.

Détermination de l'influence notable

La direction détermine sa capacité à exercer une influence notable sur un investissement dans des actions d'autres sociétés en examinant son pourcentage d'intérêt et d'autres facteurs qualitatifs, y compris, mais sans s'y limiter, ses droits de vote, sa représentation au conseil d'administration, sa participation aux processus d'élaboration des politiques, transactions entre la Société et l'associé, l'échange de personnel de direction, fourniture d'informations techniques essentielles et implication dans l'exploitation. Compte tenu de ces facteurs, Geomega est considérée comme ayant une influence notable sur Kintavar.

	Trois mois terminés le 31 août 2021	Année terminée le 31 mai 2021
	\$	\$
Solde au début de la période	1 342 522	1 508 159
Quote-part de la perte nette et globale	(27 500)	(154 651)
Perte nette à la suite de la dilution de la participation	-	(10 986)
Solde à la fin de la période	1 315 022	1 342 522

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Équipement de bureau	Équipement d'E&E	Total
	\$	\$	\$
Exercice 2022			
Valeur comptable nette au début	-	27 590	27 590
Acquisitions	-	18 941	18 941
Amortissement	-	(6 651)	(6 651)
Valeur comptable nette à la fin	-	39 880	39 880
Solde au 31 août 2021			
Coût	14 984	262 706	277 690
Amortissement cumulé	(14 984)	(222 826)	(237 810)
Valeur comptable nette	-	39 880	39 880

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES (SUITE)

	Équipement de bureau	Équipement d'E&E	Total
	\$	\$	\$
Exercice 2021			
Valeur comptable nette au début	-	29 132	29 132
Acquisitions	-	17 159	17 159
Amortissement	-	(18 701)	(18 701)
Valeur comptable nette à la fin	-	27 590	27 590
Solde au 31 mai 2021			
Coût	14 984	243 765	258 749
Amortissement cumulé	(14 984)	(216 175)	(231 159)
Valeur comptable nette	-	27 590	27 590

7. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Local industriel
	\$
Exercice 2022	
Valeur comptable nette au début	692 538
Amortissement	(20 074)
Valeur comptable nette à la fin	672 464
Solde au 31 août 2021	
Coût	802 942
Amortissement cumulé	(130 478)
Valeur comptable nette	672 464

	Local industriel
	\$
Exercice 2021	
Valeur comptable nette au début	772 832
Acquisitions	-
Amortissement	(80 294)
Valeur comptable nette à la fin	692 538
Solde au 31 mai 2021	
Coût	802 942
Amortissement cumulé	(110 404)
Valeur comptable nette	692 538

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

8. OBLIGATION LOCATIVE

	Trois mois terminés le 31 août 2021	Année terminée le 31 mai 2021
	\$	\$
Solde, à l'ouverture	739 787	795 789
Remboursement de l'obligation locative	(15 071)	(56 002)
Solde	724 716	739 787
Solde, courant	(62 986)	(61 896)
Solde, non-courant	661 730	677 891

9. DETTE À LONG TERME

	Au 31 août 2021	Au 31 mai 2021
	\$	\$
Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (CUEC) reçu dans le contexte de l'éclosion de la pandémie de COVID-19. Le prêt ne porte aucun intérêt et le capital est payable en totalité au plus tard le 31 décembre 2022.	72 890	71 629
Dettes à long terme, non-courant	72 890	71 629

10. BONS DE SOUSCRIPTION

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

	Trois mois terminés le 31 août 2021		Année terminée le 31 mai 2021	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début	17 250 468	0,21	9 368 886	0,17
Émis	-	-	14 709 093	0,22
Exercés	(737 875)	0,20	(6 527 511)	0,18
Expirés	-	-	(300 000)	0,15
Solde à la fin	16 512 593	0,21	17 250 468	0,21

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

10. BONS DE SOUSCRIPTION (SUITE)

Les bons de souscription en circulation au 31 août 2021 sont les suivants:

Nombre de bons de souscription	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
481 250	0,15	2 mai 2022
1 156 250	0,15	14 mai 2022
576 000	0,15	18 mai 2022
14 299 093	0,22*	6 novembre 2022*
16 512 593		

*Les bons de souscription émis le 6 novembre 2020 ont un prix d'exercice de 0,22 \$ pour les 24 premiers mois, après quoi le prix est de 0,25 \$ pour les 12 mois suivants.

11. OPTIONS DE COURTIER

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

Trois mois terminés le 31 août 2021			Année terminée le 31 mai 2021	
	Nombre d'options de courtiers	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options de courtiers	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début	631 344	0,22	120 800	0,20
Émis	-	-	526 544	0,22
Exercés	(104 800)	0,20	(16 000)	0,20
Solde à la fin	526 544	0,22	631 344	0,22

Les options de courtiers en circulation au 31 août 2021 sont les suivantes:

Nombre d'options de courtiers	Prix de levée	Date d'expiration
	\$	
526 544	0,22	6 novembre 2022
526 544		

12. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

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

Trois mois terminés le 31 août 2021			Année terminée le 31 mai 2021	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée
		\$		\$
Solde au début	9 296 250	0,17	9 248 750	0,12
Octroyées	-	-	2 525 000	0,26
Exercées	(800 000)	0,10	(2 271 250)	0,10
Renoncées	-	-	(206 250)	0,17
Solde à la fin	8 496 250	0,17	9 296 250	0,17
Solde à la fin, exerçable	5 940 000	0,11	5 723 750	0,11

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

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

Les options d'achat d'actions en circulation au 31 août 2021 sont les suivantes:

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée \$	Date d'expiration
350 000	350 000	0,095	29 novembre 2021
658 750	658 750	0,09	19 octobre 2022
400 000	400 000	0,08	14 septembre 2023
775 000	775 000	0,085	20 novembre 2023
250 000	250 000	0,175	29 juillet 2024
1 362 500	1 000 000	0,155	23 octobre 2024
200 000	150 000	0,155	28 novembre 2024
75 000	37 500	0,185	19 janvier 2025
1 450 000	1 162 500	0,165	16 avril 2025
450 000	225 000	0,165	21 avril 2025
250 000	125 000	0,155	3 juin 2025
100 000	50 000	0,155	8 juin 2025
500 000	250 000	0,175	13 août 2025
75 000	18 750	0,205	31 août 2025
250 000	62 500	0,18	21 octobre 2025
1 350 000	425 000	0,34	27 janvier 2026
9 296 250	5 940 000		

13. DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Trois mois terminés le 31 août	
Propriété Montviel	2021	2020
	\$	\$
Acquisition et renouvellement	361	-
Exploration		
Rémunération à base d'actions	4 403	5 088
Fournitures et outils	654	-
Transport et hébergement	-	839
Taxes, permis et assurances	-	360
Total exploration	5 057	6 287
Évaluation		
Salaires et charges sociales - procédé de séparation	133 826	113 807
Procédé de séparation	52 134	16 799
Amortissement des immobilisations corporelles	6 651	4 430
Ingénierie	37 723	-
Total évaluation	230 334	135 036
Total des dépenses brutes	235 752	141 323
Subventions gouvernementales	(28 972)	(38 490)
Crédits d'impôts, nets	(65 323)	(3 759)
Dépenses nettes d'E&E – Montviel	141 457	99 074

Ressources Géoméga inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

(non audités, en dollars canadiens)

14. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement

	Trois mois terminés le	
	31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Comptes débiteurs	3 281	22 252
Taxes de vente à recevoir	(30 999)	(2 908)
Crédits d'impôt à recevoir	(12 616)	(1 250)
Frais payés d'avance et autres	41 612	1 429
Créditeurs et frais courus	57 513	38 461
	58 791	57 984