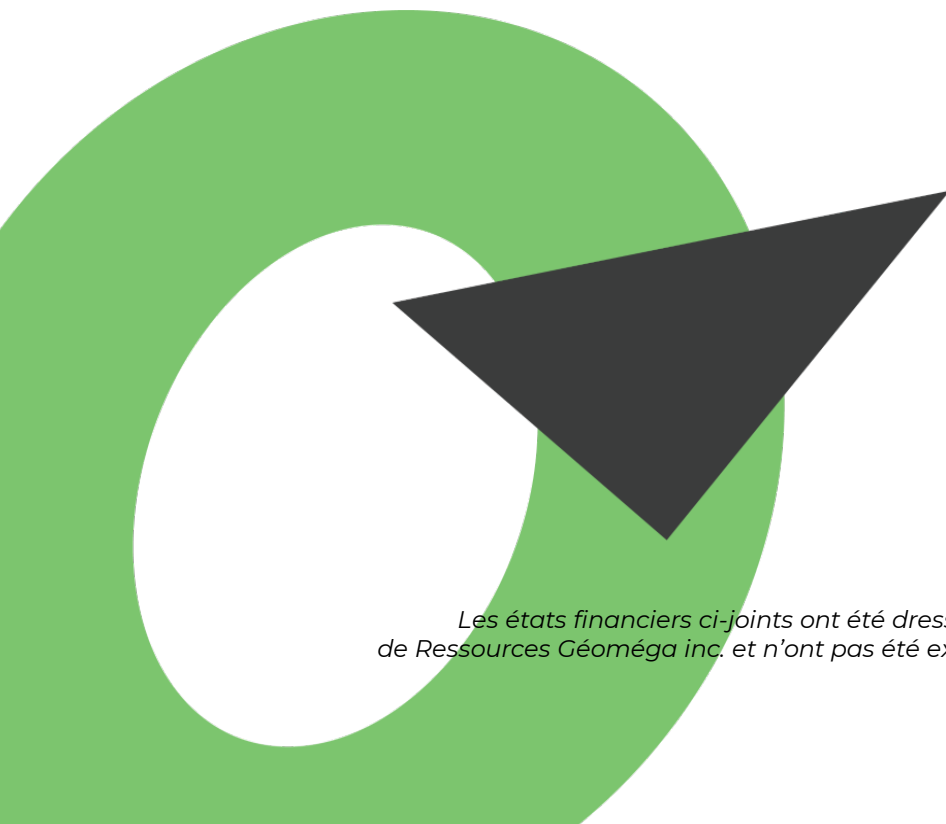


Ressources GÉOMÉGA Inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Trois et neuf mois terminés le 28 février 2026



*Les états financiers ci-joints ont été dressés par la direction
de Ressources Géoméga inc. et n'ont pas été examinés par les auditeurs*

	Note	Au 28 février 2026 (Non audités) \$	Au 31 mai 2025 (Audités) \$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4	2 432 322	999 043
Comptes débiteurs	8	275 312	337 258
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir	9	2 064 781	1 483 442
Placements	5	23 170	22 000
Placements dans des sociétés cotées	6	1 343 582	-
Frais payés d'avance et autres		495 077	305 529
Inventaires		40 363	25 092
Actif courant		6 674 607	3 172 364
Actif non courant			
Placement dans une entreprise associée	7	-	252 857
Dépôts sur immobilisations corporelles		83 145	188 803
Immobilisations corporelles	10	2 850 358	2 203 060
Actifs au titre de droits d'utilisation	11	1 751 678	1 863 140
Actif non courant		4 685 181	4 507 860
Total de l'actif		11 359 788	7 680 224
Passif			
Passif courant			
Créditeurs et frais courus		862 455	978 699
Revenus différés		10 406	459 969
Subventions différées		-	623 435
Partie courante des obligations locatives	13	40 236	30 146
Partie courante des débentures convertibles	12	186 811	40 455
Total du passif courant		1 099 908	2 132 704
Passif non courant			
Obligations locatives	13	2 160 550	2 192 339
Dette à long terme	14	33 703	-
Débentures convertibles	12	1 323 949	1 641 709
Passif non courant		3 518 202	3 834 048
Total du passif		4 618 110	5 966 752
Capitaux propres			
Capital-actions		43 205 451	38 778 372
Réserves	15	1 059 092	1 167 347
Composante capitaux propres des débentures convertibles		206 871	268 795
Surplus d'apport		5 044 368	5 020 368
Déficit		(42 774 104)	(43 521 410)
Capitaux propres		6 741 678	1 713 472
Total du passif et des capitaux propres		11 359 788	7 680 224

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

	Note	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
		2026	2025	2026	2025
		\$	\$	\$	\$
Licences		26 000	-	1 478 000	-
Soutien technique et développement		412 398	52 569	981 966	228 304
Revenus		438 398	52 569	2 459 966	228 304
Charges opérationnelles					
Dépenses d'exploration et d'évaluation, nettes des crédits d'impôt		(1 111)	5 424	4 271	405 814
Dépenses de recherche et développement, nettes des crédits d'impôt	16	783 077	519 341	2 009 895	1 288 855
Salaires, avantages sociaux et rémunération à base d'actions		181 444	203 052	504 549	569 199
Redevances technologiques		6 500	-	369 500	-
Honoraires professionnels		52 222	79 664	255 730	241 085
Déplacement, conventions et relations avec les investisseurs		55 198	11 709	151 505	60 490
Administration		50 567	34 194	100 905	129 320
Frais fiduciaires d'enregistrement		19 051	24 367	63 972	55 608
Loyer		30 545	17 204	90 956	70 010
Amortissement des immobilisations corporelles		13 701	-	40 112	-
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		37 155	37 155	111 465	111 466
Assurances, taxes et permis		14 359	22 945	38 161	65 223
Subventions gouvernementales sur les dépenses d'opération		(424 154)	(369 072)	(1 178 504)	(1 260 217)
Perte opérationnelle		(380 156)	(533 414)	(102 551)	(1 508 548)
Autres gains (pertes)					
Revenus d'intérêts		4 478	590	10 989	27 547
Charges financières		(153 546)	(71 012)	(465 912)	(213 232)
Gain (perte) de change		(4 297)	(11 929)	838	(26 965)
Revenus d'option sur les propriétés d'exploration et évaluation	17	184 946	-	184 946	-
Autres revenus		76 521	-	89 782	-
Gain sur disposition d'immobilisation corporelles		-	-	86	-
Gain (perte) latent(e) découlant de la variation de juste valeur des placements dans des sociétés cotées		(14 704)	189 870	153 867	288 583
Quote-part du gain (perte) d'une entreprise associée		-	(69 664)	1 047	(102 203)
Reprise de valeur d'un placement dans une entreprise associée		-	238 236	-	17 917
Gain sur perte d'influence notable dans une entreprise associée	7	-	-	841 810	-
Plus-value sur un prêt à taux préférentiel		32 404	-	32 404	-
		125 802	276 091	849 857	(8 353)
Bénéfice (perte) avant impôts		(254 354)	(257 323)	747 306	(1 516 901)
Impôts sur le bénéfice		-	-	-	-
Bénéfice (perte) net et global		(254 354)	(257 323)	747 306	(1 516 901)
Résultat de base par action		(0,002)	(0,002)	0,005	(0,011)
Résultat dilué par action	18	-	-	0,004	-
Nombre d'actions de base moyen pondéré		162 882 177	143 048 224	153 915 853	143 048 224
Nombre d'actions dilué moyen pondéré	18	-	-	184 618 994	-

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

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital- actions	Réserves	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2025		143 401 521	38 778 372	1 167 347	268 795	5 020 368	(43 521 410)	1 713 472
Bénéfice net et global		-	-	-	-	-	747 306	747 306
Conversion de déventures convertibles		4 000 217	487 503	-	(61 924)	-	-	425 579
Bons de souscription exercés		15 703 760	3 359 833	-	-	-	-	3 359 833
Options exercés		1 711 798	503 613	(343 738)	-	-	-	159 875
Options expirées		-	-	(24 000)	-	24 000	-	-
Unités d'actions différées réglées		482 000	76 130	(76 130)	-	-	-	-
Rémunération à base d'actions		-	-	335 613	-	-	-	335 613
Solde au 28 février 2026		165 299 296	43 205 451	1 059 092	206 871	5 044 368	(42 774 104)	6 741 678

	Note	Nombre d'actions en circulation	Capital- actions	Réserves	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
			\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 mai 2024		143 401 521	38 778 372	990 705	4 775 095	(40 936 686)	3 607 486
Perte nette et globale		-	-	-	-	(1 516 901)	(1 516 901)
Options expirées		-	-	(193 941)	193 941	-	-
Rémunération à base d'actions		-	-	342 432	-	-	342 432
Solde au 28 février 2025		143 401 521	38 778 372	1 139 196	4 969 036	(42 453 587)	2 433 017

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

RESSOURCES GÉOMÉGA INC.

États consolidés des flux de trésorerie

(non audités, en dollars canadiens)

		Neuf mois terminés le	
	Note	2026	28 février 2025
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Bénéfice (perte) net et global		747 306	(1 516 901)
Ajustement pour :			
Rémunération à base d'action		335 613	342 432
Gain au change non réalisée		(1 130)	(567)
Amortissement des immobilisations corporelles		257 735	164 068
Dépréciation des dépôts sur immobilisations corporelles		-	1 252
Amortissement de l'actif au titre de droits d'utilisation		111 462	111 462
Charges financières de désactualisation des débentures convertibles		254 175	-
Charges financières de désactualisation de la dette à long terme		115	-
Quote-part du (revenu) perte d'entreprise associée		(1 047)	102 203
Perte de valeur d'un placement dans une entreprise associée		-	(17 917)
Gain latent sur variation de valeur d'une participation dans des sociétés cotées		(153 868)	(288 583)
Gain sur perte d'influence notable dans une entreprise associée		(841 810)	-
Revenus d'option sur les propriétés d'exploration et d'évaluation		(184 946)	-
Plus-value sur un prêt à taux préférentiel		(32 404)	-
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement	19	(1 081 401)	280 600
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		(590 200)	(821 951)
Activités d'investissement			
Acquisition de placements à court terme		(1 170)	-
Variation des dépôts sur l'acquisition d'immobilisations corporelles		160 378	14 898
Cession d'une participation dans une société cotée		-	363 815
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(2 701 022)	(1 502 482)
Variation des subventions pour l'achat d'immobilisations corporelles		909 216	129 384
Produit de la cession d'actifs d'exploration et d'évaluation		92 076	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 540 522)	(994 385)
Activités de financement			
Augmentation de la dette à long terme		65 992	-
Exercice d'options d'achat d'actions		159 875	-
Exercice de bons de souscription		3 359 833	-
Remboursement des obligations locatives		(21 699)	(13 006)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		3 564 001	(13 006)
Variation nette de la trésorerie		1 433 279	(1 829 342)
Trésorerie et équivalents de trésorerie - au début		999 043	2 051 333
Trésorerie et équivalents de trésorerie - à la fin		2 432 322	221 991

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

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Ressources Géoméga Inc. (la « Société ») est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et se consacre à l'acquisition, à l'exploration et à l'évaluation de propriétés minières au Canada. Par l'intermédiaire de sa filiale privée en propriété exclusive Innord, la Société développe des technologies innovantes pour l'extraction et la séparation des éléments de terres rares et d'autres métaux critiques et stratégiques à partir de ses propriétés minières et d'autres déchets miniers et industriels, d'une manière respectueuse de l'environnement. Les actions de la Société sont cotées à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») sous le symbole GMA. L'adresse du siège social et du principal établissement de la Société est 75, boulevard de Mortagne, Boucherville, Québec, Canada, J4B 6Y4. Les présents états financiers consolidés (les « états financiers ») ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 29 avril 2026.

Les états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables en vigueur dans un contexte de continuité d'exploitation qui prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de payer ses dettes dans le cours normal de ses activités. Pour évaluer la validité du principe de continuité d'exploitation, la direction tient compte de toutes les données disponibles concernant l'avenir, qui représentent au moins, mais sans s'y limiter, les douze mois suivant la fin de la période de reporting. Pour la période de neuf mois terminés le 28 février 2026, la Société a enregistré un revenu net et global de 747 306 \$ et accumulé un déficit de 42 774 104 \$ à cette date. Au 28 février 2026, la Société disposait d'un fonds de roulement de 5 574 699 \$.

Tout déficit de financement pourrait être comblé à l'avenir de plusieurs façons, notamment par l'émission de nouvelles actions ou par un financement par emprunt. Bien que la direction ait réussi à obtenir du financement dans le passé, rien ne garantit qu'elle sera en mesure de le faire à l'avenir, ni que ces sources de financement ou ces initiatives seront disponibles pour la Société, ni qu'elles le seront à des conditions acceptables pour celle-ci.

2. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

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 doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 mai 2025, qui ont été préparés conformément aux normes IFRS. Les conventions comptables et les méthodes de calcul et de présentation utilisées dans la préparation des états financiers sont conformes aux conventions et méthodes utilisées pour l'exercice précédent clos le 31 mai 2025, à l'exception des éléments suivants :

Perte d'influence notable

Lorsque la Société perd une influence notable sur une entreprise associée, la méthode de la mise en équivalence est abandonnée à la date à laquelle l'influence notable est perdue. Toute participation conservée dans l'ancienne entreprise associée est réévaluée à sa juste valeur à cette date, et la différence entre la juste valeur de la participation conservée et la valeur comptable de l'investissement est comptabilisée dans le résultat net.

2. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES (SUITE)

Placements dans des sociétés cotées

Les participations dans des instruments de capitaux propres cotés sur un marché public et sur lesquels la Société n'exerce pas d'influence notable sont comptabilisées comme des actifs financiers.

Ces placements sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. La juste valeur est déterminée à partir des cours du marché actifs à la date de clôture. Les variations ultérieures de la juste valeur sont comptabilisées dans le résultat net.

Comptabilisation des produits

Les produits proviennent des sources suivantes :

- (i) le soutien technique et développement fournis à des tiers,
- (ii) les accords de licence technologique, et
- (iii) les revenus provenant d'ententes d'options sur des propriétés minières.

i) Soutien technique et développement

Les produits tirés du soutien technique et développement sont comptabilisés dans l'état des résultats et du résultat global au fur et à mesure que les services connexes sont fournis, que toutes les obligations contractuelles sont remplies et que la contrepartie correspondante est reçue ou qu'il existe une assurance raisonnable de recouvrement.

Les produits sont évalués à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir. Les produits sont comptabilisés proportionnellement à l'avancement des obligations de performance connexes. L'avancement est généralement mesuré en comparant le nombre d'heures de travail effectivement effectuées à ce jour au nombre total d'heures de travail estimé nécessaire pour mener à bien le projet de recherche, car cette méthode donne l'image la plus fidèle du transfert de services au client.

Lorsqu'il n'existe pas de jalons clairement définis pour mesurer l'avancement, la méthode heure par heure est appliquée. Au début de certains contrats, lorsque la Société n'est pas en mesure d'estimer de manière fiable le résultat du projet mais s'attend à récupérer ses coûts, les produits sont comptabilisés à hauteur des coûts engagés jusqu'à ce qu'une estimation fiable puisse être faite.

Les montants reçus des clients avant la prestation des services sont comptabilisés comme des passifs contractuels (revenus différés), tandis que les montants comptabilisés comme revenus excédant les montants facturés sont comptabilisés comme des actifs contractuels (comptes débiteurs) dans l'état de la situation financière.

ii) Revenus provenant des licences technologiques

La Société tire également des revenus de la concession de licences de technologies exclusives et de la propriété intellectuelle connexe. Les accords de licence de technologie peuvent inclure le transfert de savoir-faire technique, l'accès à la documentation technique et aux bases de données, ainsi que le droit d'utiliser la technologie sous licence à des fins spécifiques.

Les revenus provenant de la concession de licences de technologie sont comptabilisés au moment où le contrôle de la licence est transféré au client, ce qui se produit généralement lorsque le client obtient l'accès à la propriété intellectuelle sous licence et peut en diriger l'utilisation et en tirer la quasi-totalité des avantages restants. Ces licences sont évaluées comme des licences d'utilisation, car la propriété intellectuelle est fonctionnelle au moment du transfert et la Société n'est pas tenue d'entreprendre des activités qui affectent de manière significative la propriété intellectuelle sous licence après le transfert.

Les montants comptabilisés comme revenus excédant les montants facturés sont enregistrés comme actifs contractuels (comptes débiteurs) dans l'état de la situation financière.

2. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES (SUITE)

Lorsqu'un contrat comprend à la fois une licence et des services techniques, le prix de transaction est réparti entre chaque obligation de performance en fonction de leurs prix de vente individuels relatifs, et les produits sont comptabilisés au fur et à mesure que chaque obligation de performance est remplie.

iii) Revenus d'options

Les revenus d'options sont comptabilisés lorsqu'ils sont reçus ou lorsqu'il existe une assurance raisonnable de leur recouvrement. Les actions reçues dans le cadre de contrats d'options sont évaluées à leur juste valeur à la date de réception. La juste valeur est déterminée à partir des cours du marché lorsque les actions sont négociées sur un marché actif. En l'absence de marché actif, la juste valeur est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation appropriées, notamment le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes, ajusté pour tenir compte des décotes liées au manque de négociabilité et des restrictions réglementaires applicables.

Redevances technologiques

La Société est tenue de verser des redevances technologiques à un tiers sur la base d'un pourcentage de certains revenus provenant des licences technologiques. Ces redevances sont comptabilisées en charges d'exploitation au cours de la même période que les revenus de licence correspondants.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES CRITIQUES, JUGEMENTS ET ERREURS

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 2025.

4. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus au 28 février 2026 comprennent les placements suivants :

- Certificats de placement garantis totalisant 1 952 000 \$, portant intérêt à des taux de 1,80 % et 2,00 % et venant à échéance le 4 novembre 2026 et le 25 janvier 2027. Les intérêts et le capital peuvent être encaissés à tout moment sans pénalité.

5. PLACEMENTS

Les placements au 28 février 2026 sont constitués de certificats de placements garantis non encaissables avant l'échéance. Les certificats totalisent 23 170 \$ en valeur nominale, portent intérêt à un taux de 3 % et expirent le 2 octobre 2026.

6. PLACEMENTS DANS DES SOCIÉTÉS COTÉES

La Société détient des titres négociables cotés sur un marché boursier public.

Au cours de la période, la Société a transféré son placement dans Auriginal Mining Corp. (anciennement Kintavar Exploration Inc.) de la rubrique « Placement dans une société associée » à la rubrique « Placements dans des sociétés cotées » après avoir perdu son influence notable sur la société émettrice en septembre 2025 (note 7).

6. PLACEMENTS DANS DES SOCIÉTÉS COTÉES (SUITE)

Le 10 février 2026, la Société a reçu le dernier versement sur l'option relative à sa propriété Pomme. Ce versement comprenait une contrepartie sous forme d'instruments de capitaux propres, à savoir 108 225 actions ordinaires de Metallium Ltd. (ASX : MTM), représentant une valeur totale équivalente à 100 000 AUD à la date de transaction. Pour plus d'informations sur cette transaction, veuillez vous reporter à la note 17.

La juste valeur des investissements est déterminée sur la base des cours cotés sur un marché actif (évaluation de la juste valeur de niveau 1).

Les placements se résument comme suit :

	Au 28 février 2026	Au 31 mai 2025
	\$	\$
<u>Classés comme actifs courants</u>		
Auriginal Mining Corp. - 16 857 143 actions ordinaires	1 264 286	-
Metallium Ltée - 108 225 actions ordinaires	79 296	-
Placements dans des sociétés cotées	1 343 582	-

7. PLACEMENT DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE

Auriginal Mining Corp. (anciennement Kintavar Exploration Inc.) était auparavant la seule société associée de la Société. Auriginal est constituée au Canada, où elle mène ses activités d'exploration et d'évaluation de propriétés minières.

Au 31 mai 2025, la Société détenait 16 857 143 actions ordinaires, représentant 13,11 % des actions émises et en circulation et des droits de vote d'Auriginal.

Jusqu'en septembre 2025, la Société exerçait une influence notable sur Auriginal et comptabilisait son investissement en conséquence.

Perte d'influence notable

En septembre 2025, Auriginal a réalisé une transaction qui a entraîné :

- un changement de contrôle ;
- une émission importante de nouvelles actions ; et
- la nomination d'une nouvelle direction et la reconstitution du conseil d'administration.

À la suite de cette transaction, la participation de la Société a diminué pour s'établir à environ 7,6 %, et la Société n'avait plus la capacité de participer aux décisions financières et opérationnelles d'Auriginal. Par conséquent, la Société a déterminé qu'elle avait perdu son influence notable sur Auriginal au 15 septembre 2025.

En conséquence, le placement a cessé d'être considéré comme une entreprise associée et a été transféré comme placement dans une société cotée au cours de la période (note 6).

RESSOURCES GÉOMÉGA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intérimaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

7. PLACEMENT DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE (SUITE)

	Neuf mois terminés le 28 février 2026	Année terminée le 31 mai 2025
	\$	\$
Solde au début de la période	252 857	421 429
Quote-part du bénéfice (de la perte) net et global	1 047	(176 400)
Dépréciation à la juste valeur	-	7 828
Transfert aux placements dans des sociétés cotées	(253 904)	-
Solde à la fin de la période	-	252 857

8. COMPTES DÉBITEURS

	Au 28 février 2026	Au 31 mai 2025
	\$	\$
Comptes à recevoir	35 121	45 699
Taxes de ventes à recevoir	125 602	277 371
Intérêts à recevoir	3 297	1 967
Autres montants à recevoir	11 292	12 221
Actifs contractuels	100 000	-
Comptes débiteurs	275 312	337 258

9. CRÉDITS D'IMPÔT ET SUBVENTIONS GOUVERNEMENTALES À RECEVOIR

	Au 28 février 2026	Au 31 mai 2025
	\$	\$
Crédits d'impôts remboursables	101 393	6 582
Subventions gouvernementales à recevoir	1 963 388	1 476 860
Crédits d'impôts et subventions gouvernementales à recevoir	2 064 781	1 483 442

Les crédits d'impôt remboursables sont liés aux dépenses d'exploration minière admissibles engagées dans la province de Québec et à la partie remboursable des crédits d'impôt pour la recherche et le développement (RS&DE) et pour l'investissement et l'innovation au Québec (C3i).

Les subventions gouvernementales sont liées aux dépenses de recherche et développement engagées par la Société et sa filiale.

RESSOURCES GÉOMÉGA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intérimaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

10. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Améliorations locatives	Équipements ¹	Total
	\$	\$	\$
Neuf mois terminés le 28 février 2026			
Valeur comptable nette au début	935 080	1 267 980	2 203 060
Acquisitions	680 849	2 020 173	2 701 022
Subventions gouvernementales	(461 825)	(1 334 164)	(1 795 989)
Amortissement	(40 112)	(217 623)	(257 735)
Valeur comptable nette à la fin	1 113 992	1 736 366	2 850 358
Solde au 28 février 2026			
Coût	1 156 278	2 555 018	3 711 296
Amortissement cumulé	(42 286)	(818 652)	(860 938)
Valeur comptable nette	1 113 992	1 736 366	2 850 358

- ¹ La catégorie « Équipements » comprend l'équipement utilisé dans le cadre des activités de recherche et développement. L'amortissement des immobilisations corporelles liées aux projets de recherche et développement est comptabilisé dans les frais de recherche et développement. Un montant de 218 553 \$ a été comptabilisé en frais de recherche et développement au cours des neuf mois terminés le 28 février 2026.

	Améliorations locatives	Équipements	Total
	\$	\$	\$
Exercice 2025			
Valeur comptable nette au début	84 134	669 540	753 674
Acquisitions	2 093 401	1 982 683	4 076 084
Subventions gouvernementales	(1 237 039)	(851 825)	(2 088 864)
Amortissement	(5 416)	(461 039)	(466 455)
Dépréciation	-	(71 379)	(71 379)
Valeur comptable nette à la fin	935 080	1 267 980	2 203 060
Solde au 31 mai 2025			
Coût	937 254	1 869 306	2 806 560
Amortissement cumulé	(2 174)	(601 326)	(603 500)
Valeur comptable nette	935 080	1 267 980	2 203 060

11. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Équipements	Locaux industriels	Total
	\$	\$	\$
Neuf mois terminés le 28 février 2026			
Valeur comptable nette au début	17 575	1 845 565	1 863 140
Amortissement	(4 275)	(107 187)	(111 462)
Valeur comptable nette à la fin	13 300	1 738 378	1 751 678
Solde au 28 février 2026			
Coût	28 500	2 143 732	2 172 232
Amortissement cumulé	(15 200)	(405 354)	(420 554)
Valeur comptable nette	13 300	1 738 378	1 751 678

RESSOURCES GÉOMÉGA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intérimaires résumés

(non audités, en dollars canadiens)

11. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION (SUITE)

	Équipements	Locaux industriels	Total
	\$	\$	\$
Exercice 2025			
Valeur comptable nette au début	23 275	1 988 480	2 011 755
Amortissement	(5 700)	(142 915)	(148 615)
Valeur comptable nette à la fin	17 575	1 845 565	1 863 140
Solde au 31 mai 2025			
Coût	28 500	2 143 732	2 172 232
Amortissement cumulé	(10 925)	(298 167)	(309 092)
Valeur comptable nette	17 575	1 845 565	1 863 140

12. DÉBENTURES CONVERTIBLES

	Neuf mois terminés le 28 février 2026	Année terminée le 31 mai 2025
	\$	\$
Solde à l'ouverture	1 682 164	-
Émission	-	1 628 519
Charge financière	254 175	53 645
Conversion	(425 579)	-
Solde à la fin	1 510 760	1 682 164
Solde, courant	(186 811)	(40 455)
Solde, non-courant	1 323 949	1 641 709

Au cours de la période, une partie des débentures convertibles, y compris les montants courus selon la méthode du taux d'intérêt effectif, a été convertie en actions ordinaires de la Société. Au moment de la conversion, la valeur comptable de la composante passif correspondant à la partie convertie a été décomptabilisée et créditée au capital-actions, avec le montant proportionnel correspondant de la composante capitaux propres. Aucun gain ni aucune perte n'a été comptabilisé aux résultats à la suite de la conversion.

13. OBLIGATIONS LOCATIVES

	Neuf mois terminés le 28 février 2026	Année terminée le 31 mai 2025
	\$	\$
Solde, à l'ouverture	2 222 485	2 240 828
Remboursement des obligations locatives	(21 699)	(18 343)
Solde	2 200 786	2 222 485
Solde, courant	(40 236)	(30 146)
Solde, non-courant	2 160 550	2 192 339

14. DETTE À LONG TERME

Au cours des neuf mois clos le 28 février 2026, la Société a reçu 65 992 \$ au titre d'une convention de contribution gouvernementale remboursable et sans intérêt prévoyant un financement total pouvant atteindre 750 000 \$. La contribution est remboursable en 60 versements mensuels à compter de 36 mois après l'achèvement du projet, prévu au plus tard le 30 septembre 2026. En cas de défaut de paiement, le solde impayé pourrait devenir immédiatement exigible.

La contribution étant sans intérêt, le passif a été initialement comptabilisé à sa juste valeur et est ensuite évalué au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. La différence entre le produit en espèces reçu et la juste valeur initiale du passif, s'élevant à 32 404 \$, a été comptabilisée en résultat comme un gain sur prêt concessionnel. Au cours de la période, une charge d'actualisation de 115 \$ a été comptabilisée dans les frais financiers.

Au 28 février 2026, la valeur comptable de la dette à long terme s'élevait à 33 703 \$ (31 mai 2025 – néant), dont la totalité était classée comme non courante.

15. RÉSERVES**15.1 Bons de souscription**

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

	Neuf mois terminés le 28 février 2026		Année terminée le 31 mai 2025	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	16 517 788	0,22	16 517 788	0,22
Exercés	(15 703 760)	0,21	-	-
Expirés	(110 000)	0,25	-	-
Solde à la fin	704 028	0,40	16 517 788	0,22

Les bons de souscription en circulation au 28 février 2026 sont les suivants :

Nombre de bons de souscription	Prix de levée \$	Date d'expiration
704 028	0,40	8 février 2027 ¹
704 028		

¹ Ces bons de souscription arrivaient à échéance le 8 février 2026. Le 6 février 2026, leur durée a été prolongée d'un an, jusqu'au 8 février 2027. Toutes les autres conditions sont restées inchangées. Cette modification n'a eu aucune incidence sur les états financiers.

15. RÉSERVES (SUITE)**15.2 Rémunération à base d'actions***A) Régime Omnibus*

Le 25 octobre 2023, la Société a adopté un régime omnibus d'intéressement à base d'actions (le « Régime Omnibus ») afin de remplacer l'ancien régime d'options sur actions. Le Régime Omnibus permet l'octroi d'options sur actions (les « Options »), d'unités d'actions restreintes (les « UAR »), d'unités d'actions liées au rendement (les « UALR ») et d'unités d'actions différées (les « UAD ») (collectivement, les « Attributions ») aux administrateurs, dirigeants, employés et consultants admissibles de la Société et de ses filiales. Les Attributions accordées dans le cadre du Régime Omnibus sont généralement réglées en actions ordinaires de la Société, sauf décision contraire du conseil d'administration.

Le 12 septembre 2025, le conseil d'administration a approuvé des modifications au Régime Omnibus afin de prévoir que le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission conformément à toutes les Attributions accordées dans le cadre du Régime Omnibus ne dépasse pas 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société à tout moment. À la suite de cette modification, le Régime Omnibus est désormais considéré comme un régime à plafond mobile pour toutes les Attributions. Le Régime Omnibus modifié a ensuite été ratifié par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle tenue le 22 octobre 2025.

B) Options d'achat d'actions

Les opérations sur les Options se détaillent comme suit:

	Neuf mois terminés le 28 février 2026		Année terminée le 31 mai 2025	
	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée	Nombre d'options	Prix moyen pondéré de levée
		\$		\$
Solde au début	6 660 000	0,20	7 220 500	0,22
Octroyées	1 850 000	0,335	2 300 000	0,10
Exercées	(2 856 250)	0,21	-	-
Expirées	(250 000)	0,165	(2 453 000)	0,18
Renoncées	(175 000)	0,10	(407 500)	0,13
Solde à la fin	5 228 750	0,24	6 660 000	0,20
Solde à la fin, exerçable	2 078 750	0,26	4 472 500	0,24

Les opérations sur les Options en circulation au 28 février 2026 se détaillent comme suit :

Nombre d'options en circulation	Nombre d'options exerçables	Prix de levée	Date d'expiration
		\$	
1 310 000	1 310 000	0,305	27 octobre 2026
375 000	375 000	0,215	25 janvier 2029
1 618 750	325 000	0,10	20 novembre 2029
75 000	-	0,11	1 décembre 2029
1 850 000	68 750	0,335	22 octobre 2030
5 228 750	2 078 750		

15. RÉSERVES (SUITE)

Le 22 octobre 2025, la Société a octroyé 1 575 000 Options à des employés et 275 000 Options à des consultants au prix de 0,335 \$. Les Options octroyées aux employés sont valides pour une période de 5 ans, tandis que celles octroyées aux consultants sont valides pour 2 ans. La juste valeur des Options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes, selon les hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 2,5247 %, volatilité attendue de 89,41 %, aucun dividende par action et durée prévue de 3,75 ans. Les Options des employés sont acquises sur une période de 3 ans par tranches de 25 % lors des deux premières années et de 50 % la dernière année. Les Options des consultants sont acquises sur une période d'un an par tranches de 25 % par trimestre.

La durée de vie prévue a été estimée en comparant des situations comparables pour des sociétés similaires à la Société. La volatilité prévue a été déterminée en calculant la volatilité historique du cours de l'action de la Société à compter de la date d'attribution et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des Options.

C) Unités d'actions restreintes

Les opérations sur les UARs aux termes du Régime Omnibus se détaillent comme suit :

	Neuf mois terminés le 28 février 2026	Année terminée le 31 mai 2025
Solde au début	2 316 000	1 302 000
Octroyées	300 000	1 200 000
Renoncées	-	(186 000)
Solde à la fin	2 616 000	2 316 000

Le 22 octobre 2025, la Société a attribué 300 000 UARs à l'équipe de direction pour une valeur totale de 100 500 \$. À compter de l'attribution, les UARs sont acquises par tranches de 50 % tous les 12 mois. Les UARs peuvent être réglées après 3 ans.

D) Unités d'actions différées

Les opérations sur les UADs aux termes du Régime Omnibus se détaillent comme suit :

	Neuf mois terminés le 28 février 2026	Année terminée le 31 mai 2025
Solde au début	1 778 000	971 000
Octroyées	326 000	900 000
Réglées	(482 000)	-
Renoncées	-	(93 000)
Solde à la fin	1 622 000	1 778 000

Le 22 octobre 2025, un total de 326 000 UADs ont été octroyées aux membres du Conseil d'administration pour une juste valeur totale de 109 210 \$. Les UADs sont acquises en une seule tranche un an après la date d'attribution.

16. DÉPENSES DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

	Trois mois terminés le 28 février		Neuf mois terminés le 28 février	
	2026	2025	2026	2025
	\$	\$	\$	\$
Salaires et charges sociales	492 694	327 273	1 431 925	799 281
Rémunération à base d'actions	63 709	42 020	133 321	92 943
Honoraires professionnels	-	3 323	32 538	37 459
Matériel et fournitures	142 735	81 876	265 435	279 915
Frais généraux et administration	29 066	12 135	95 771	65 581
Amortissement des immobilisations corporelles	52 502	52 714	218 553	157 474
Dépréciation des immobilisations corporelles	2 371	-	(8 725)	1 252
Total des dépenses brutes R&D	783 077	519 341	2 168 818	1 433 905
Crédits d'impôts	-	-	(158 923)	(145 050)
Dépenses nettes R&D	783 077	519 341	2 009 895	1 288 855

17. DISPOSITION DE LA PROPRIÉTÉ POMME

Le 10 février 2026, la Société a finalisé le contrat d'option conclu avec Metallium Ltd. (« MTM ») concernant la propriété de terres rares Pomme, en vertu duquel MTM a acquis une participation de 100 % dans la propriété et où le titre de propriété a été transféré.

Dans le cadre de la finalisation de l'option, la Société a reçu le dernier paiement d'étape, qui comprenait 100 000 AUD comptant et une contrepartie sous la forme de 108 225 actions ordinaires de MTM, représentant une valeur totale équivalente à 100 000 AUD à la date de réception.

Comme aucun actif d'exploration et d'évaluation lié à la propriété Pomme n'ayant été capitalisé dans l'état de la situation financière, le produit reçu au titre de l'accord d'option a été comptabilisé en comme revenu. Au 28 février 2026, la Société a comptabilisé un revenu d'option sur les propriétés d'exploration et d'évaluation de 184 946 \$ dans l'état consolidé du résultat net et global.

Conformément à l'accord, la Société a conservé une redevance de 2 % sur le rendement net de fonderie (« NSR ») de la propriété. MTM a le droit de racheter 1 % de la redevance NSR à tout moment moyennant une contrepartie de 1 000 000 AUD.

18. RÉSULTAT PAR ACTION

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. Le bénéfice dilué par action est calculé en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation afin de refléter la dilution potentielle découlant des options sur actions, des bons de souscription, des unités d'actions restreintes, des unités d'actions différées et de la caractéristique de conversion des débentures convertibles de la Société.

Pour la période de neuf mois terminés le 28 février 2026, le bénéfice dilué par action tient compte de l'effet dilutif de ces instruments, puisque la Société a déclaré un bénéfice net.

19. INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES RELATIVES AU TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ*Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement*

	Neuf mois terminés le	
	2026	28 février 2025
	\$	\$
Comptes débiteurs	(89 823)	381 412
Crédits d'impôt et subventions gouvernementales à recevoir	921	(416 064)
Frais payés d'avance et autres	(189 548)	29 368
Inventaires	(20 959)	(2 544)
Créditeurs et frais courus	(116 244)	285 457
Subventions différées – portion attribuable aux dépenses d'opérations	(216 185)	65 412
Revenus reportés	(449 563)	(62 441)
	(1 081 401)	(280 600)

Transactions sans effet sur la trésorerie

	Neuf mois terminés le	
	2026	28 février 2025
	\$	\$
Subvention gouvernementale à recevoir pour l'achat d'inventaires	4 186	1 839
Subvention gouvernementale à recevoir pour des dépôts effectués sur l'achat d'immobilisations corporelles	54 720	15 073
Subventions gouvernementales à recevoir sur l'achat d'immobilisations corporelles	481 025	1 728 985
Acquisition d'immobilisations corporelles dans les comptes à payer	-	1 162 179
Amortissement des subventions reportées contre l'achat d'inventaires	1 502	-
Transfert d'une entreprise associée à un placement dans des sociétés cotée	1 095 714	-
Produit de la cession d'actifs d'E&E reçu sous forme d'actions	92 870	-

20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

Le 24 mars 2026, la Société a reçu une deuxième tranche de 393 184 \$ au titre de l'accord de contribution gouvernementale remboursable et sans intérêt décrit à la note 14. À la suite de la réception de cette tranche supplémentaire, le montant total des fonds reçus au titre de l'accord s'élevait à 459 176 \$. Ce versement supplémentaire n'avait pas été comptabilisé dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés au 28 février 2026.

Le 24 mars 2026, la Société a également choisi de régler les intérêts annuels dus sur ses débentures convertibles en circulation par l'émission d'actions ordinaires, conformément aux modalités des ententes relatives à ces débentures. En conséquence, 562 009 actions ordinaires ont été émises aux détenteurs de débentures en règlement intégral du paiement des intérêts.