



RESSOURCES SIRIOS INC.
TSX-V: SOI

États financiers intermédiaires (non audités)

30 SEPTEMBRE 2018

Table des matières

| | |
|--|-------------|
| État intermédiaire de la situation financière | 2 |
| État intermédiaire du résultat global | 3 |
| État intermédiaire des variations des capitaux propres | 4 |
| État intermédiaire des flux de trésorerie | 5 |
| Notes complémentaires aux états financiers intermédiaires | 6-18 |

Les états financiers intermédiaires ci-joint ont été dressés par la direction de Ressources Sirios inc. et n'ont pas été révisés par les auditeurs externes de la Société.

1000, rue St-Antoine Ouest, bureau 410, Montréal QC H3C 3R7
Tél: 514-510-7961 Fax: 514-510-7964 www.sirios.com

RESSOURCES SIRIOS INC.

État intermédiaire de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

| | Notes | Au 30 septembre 2018 | Au 30 juin 2018 |
|---|-------|-------------------------|--------------------|
| | | \$ | \$ |
| ACTIF | | | |
| Courant | | | |
| Trésorerie | | 1 638 208 | 1 346 704 |
| Dépôts à terme | 4 | 50 000 | 50 000 |
| Autres débiteurs | 5 | 65 658 | 69 809 |
| Actions de sociétés cotées | | 428 109 | 686 508 |
| Taxes sur les produits et services à recevoir | | 72 056 | 261 041 |
| Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir | | 883 860 | 1 969 288 |
| Frais payés d'avance | | 89 137 | 95 792 |
| | | 3 227 028 | 4 479 142 |
| Non courant | | | |
| Immobilisations corporelles | 6 | 546 373 | 581 772 |
| Actifs d'exploration et d'évaluation | 7 | 21 658 213 | 21 102 011 |
| Total de l'actif | | 25 431 614 | 26 162 925 |
| PASSIF | | | |
| Courant | | | |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | | 174 665 | 431 893 |
| Provisions | 10 | 183 679 | 183 679 |
| Obligation découlant d'un contrat de location-financement | 9 | 19 863 | 37 793 |
| | | 378 207 | 653 365 |
| Non courant | | | |
| Passif d'impôts futurs | | 538 780 | 538 780 |
| Total du passif | | 916 987 | 1 192 145 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital-actions | 11.1 | 42 909 356 | 42 909 356 |
| Surplus d'apport | | 3 820 961 | 3 820 961 |
| Déficit | | (22 215 690) | (21 759 537) |
| Total des capitaux propres | | 24 514 627 | 24 970 780 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 25 431 614 | 26 162 925 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires.

Les états financiers intermédiaires ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 13 novembre 2018.

(signé) *Dominique Doucet*
Dominique Doucet, président

(signé) *Luc Cloutier*
Luc Cloutier, administrateur

RESSOURCES SIRIOS INC.

État intermédiaire du résultat global (non audité)

(en dollars canadiens)

| | Notes | Trois mois terminés le | |
|---|-------|------------------------|------------------|
| | | 30 septembre | |
| | | 2018 | 2017 |
| | | \$ | \$ |
| DÉPENSES | | | |
| Salaires et charge au titre des avantages du personnel | 12.1 | 71 267 | 61 592 |
| Honoraires professionnels | | 43 923 | 25 681 |
| Relations avec les investisseurs et les actionnaires | | 34 465 | 23 229 |
| Charges locatives | | 21 740 | 12 683 |
| Honoraires de consultation | | 15 244 | 15 000 |
| Publicité et commandites | | 7 041 | 10 000 |
| Amortissement des immobilisations | | 4 623 | 7 385 |
| Frais de bureau | | 4 010 | 4 011 |
| Assurances, taxes et permis | | 1 735 | 1 666 |
| Frais de fiducie et d'enregistrement | | 1 678 | 3 271 |
| Frais bancaires | | 584 | 593 |
| Dépenses de génération de projets | | - | 4 501 |
| PERTE OPÉRATIONNELLE | | 206 310 | 169 612 |
| AUTRES REVENUS ET DÉPENSES | | | |
| Charges financières | 13 | (261 849) | - |
| Produits financiers | 13 | 12 007 | 28 134 |
| Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence | | - | (13 277) |
| | | (249 842) | 14 857 |
| PERTE AVANT IMPÔTS | | (456 152) | (154 755) |
| Impôts différés | | - | 91 894 |
| PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL | | (456 152) | (62 861) |
| PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée | 14 | (0,003) | (0,001) |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires.

RESSOURCES SIRIOS INC.

État intermédiaire des variations des capitaux propres (non audité)

(en dollars canadiens)

| | Capital-actions | Surplus d'apport | Déficit | Total des capitaux propres |
|---|-------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 1er juillet 2017 | 37 170 056 | 3 485 044 | (19 801 925) | 20 853 175 |
| Perte nette et total du résultat global | - | - | (62 861) | (62 861) |
| Frais d'émission d'actions | - | 86 667 | (457 438) | (370 771) |
| Émission d'actions 12.1 | 4 500 000 | - | - | 4 500 000 |
| Exercice de bons de souscription 12.1 | 742 300 | - | - | 742 300 |
| Exercice d'options d'achat d'actions 12.1 | 146 000 | (64 000) | - | 82 000 |
| Solde au 30 septembre 2017 | 42 558 356 | 3 507 711 | (20 322 224) | 25 743 843 |
| | | | | |
| Solde au 1er juillet 2018 | 42 909 356 | 3 820 961 | (21 759 537) | 24 970 780 |
| Perte nette et total du résultat global | - | - | (456 152) | (456 152) |
| Solde au 30 septembre 2018 | 42 909 356 | 3 820 961 | (22 215 689) | 24 514 627 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires.

RESSOURCES SIRIOS INC.

État intermédiaire des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens)

| | Trois mois terminés le | |
|---|------------------------|-----------|
| | 30 septembre | |
| Notes | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES | | |
| Perte nette | (456 152) | (62 861) |
| Éléments hors caisse | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 4 623 | 7 385 |
| Variation de la juste valeur des actions cotées | 258 399 | (7 480) |
| Impôts différés | - | (91 894) |
| Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence | - | 13 277 |
| Variation nette du fonds de roulement | 15 (125 306) | (341 095) |
| Flux de trésorerie utilisés des activités opérationnelles | (318 436) | (482 668) |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | |
| Crédits d'impôt reçus | 1 085 428 | 474 777 |
| Encaissement de dépôt à terme | - | 300 000 |
| Ajout aux immobilisations corporelles | (1 356) | (8 757) |
| Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation | (456 203) | (783 906) |
| Flux de trésorerie utilisés des activités d'investissement | 627 869 | (17 886) |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | |
| Émission d'actions | - | 5 824 300 |
| Frais d'émission d'actions | - | (370 771) |
| Paiements de l'obligation découlant d'un contrat de location-financement | (17 929) | - |
| Flux de trésorerie utilisés des activités de financement | (17 929) | 5 453 529 |
| VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE | 291 504 | 4 952 975 |
| TRÉSORERIE, AU DÉBUT DE LA PÉRIODE | 1 346 704 | 2 258 776 |
| TRÉSORERIE, À LA FIN DE LA PÉRIODE | 1 638 208 | 7 211 751 |
| Informations supplémentaires | | |
| Intérêts payés reliés aux activités opérationnelles | 3 450 | - |
| Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles | 12 007 | 16 896 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS

Depuis sa création en 1994, Ressources Sirios inc. («Sirios» ou «la Société») a pour mission principale la découverte de gisements de classe mondiale d'or à la Baie James, au Québec. Sirios a su développer au cours des années une grande expertise de l'exploration de cette région.

La Société est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Le siège social, qui est aussi l'établissement principal, est situé au 1000, rue St-Antoine Ouest, bureau 410 à Montréal, Québec, Canada. Les actions de la Société sont cotées à la Bourse de croissance TSX, sous le symbole «SOI».

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les états financiers intermédiaires du 30 septembre 2018 de la Société ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), selon l'International Accounting Standard (IAS) 34 - Information financière intermédiaire. Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon le même mode de présentation, les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que ceux présentés à la note 4, PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES, dans nos états financiers pour l'exercice clos le 30 juin 2018. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

Normes, modifications et interprétations de normes publiées qui ne sont pas encore en vigueur et qui n'ont pas été adoptées de façon anticipée par la Société

À la date d'autorisation de ces états financiers, de nouvelles normes et interprétations de normes existantes et de nouvelles modifications ont été publiées, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptées de façon anticipée. La direction prévoit que l'ensemble des prises de position sera adopté dans les méthodes comptables de la Société au cours de la période débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. L'information sur les nouvelles normes et interprétations et les nouvelles modifications, qui sont susceptibles d'être pertinentes pour les états financiers de la Société, est fournie ci-dessous. Certaines autres nouvelles normes et interprétations ont été publiées, mais on ne s'attend pas à ce qu'elles aient une incidence importante sur les états financiers de la Société.

IFRS 9, Instruments financiers

En juillet 2014, l'IASB a publié IFRS 9 laquelle remplace IAS 39 - Instruments financiers: comptabilisation et évaluation. IFRS 9 introduit des améliorations comprenant un modèle plus logique de classification et d'évaluation des actifs financiers, un modèle unique de dépréciation plus prospectif, fondé sur les pertes de crédit attendues et un modèle de comptabilité de couverture substantiellement modifié. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018, l'adoption anticipée étant permise. La direction a déterminé qu'aucune incidence ne découlera de l'adoption de cette norme sur ses états financiers et elle appliquera la norme de façon rétroactive avec retraitement des périodes comparatives.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

IFRS 16, Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16 laquelle remplace IAS 17 - Contrats de location. IFRS 16 supprime le classement à titre de location simple et impose aux preneurs de constater tous les contrats de location à l'état de la situation financière en comptabilisant un droit d'utilisation et une obligation locative. Une exemption est permise pour les contrats de location à court terme et pour les contrats de location pour lesquels l'actif sous-jacent a une faible valeur. De plus, IFRS 16 modifie la définition du contrat de location, établit les exigences de comptabilisation de l'actif et du passif notamment sur les aspects complexes comme les composantes autres que de location, les paiements locatifs variables et les périodes optionnelles, modifie la comptabilisation des accords de cession-bail, conserve en grande partie l'approche d'IAS 17 pour la comptabilisation des contrats de location par le bailleur et présente de nouvelles obligations d'information. IFRS 16 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019 et l'adoption anticipée est permise dans certaines circonstances. La direction de la Société n'a pas encore évalué l'incidence d'IFRS 16 sur ses états financiers.

3. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers intermédiaires, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posées par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés. L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

Jugements importants de la direction

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la Société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporaires imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report.

Incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

3. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement doit être estimée. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement, la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient doit être déterminée.

En évaluant la dépréciation, la Société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stage suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible.

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 et 2017, il n'y a eu aucune radiation des actifs d'exploration et d'évaluation. Aucune reprise de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices considérés.

Les propriétés n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation puisque la Société a la capacité de conserver ces propriétés puisqu'elle dispose de ressources financières suffisantes pour respecter ses obligations à court terme. De façon générale, les droits de prospecter pour ces propriétés n'expireront pas dans un proche avenir ou il est prévu qu'ils soient renouvelés, des travaux ont été réalisés sur ces propriétés au cours des trois derniers exercices et/ou des résultats prometteurs ont été obtenus.

Paiements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La Société a estimé la volatilité par rapport aux données historiques de ses propres actions, ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options et des bons de souscription émis. Le modèle utilisé par la Société est le modèle Black-Scholes.

Crédit d'impôt à recevoir

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et les crédits de droits remboursables implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation et qu'un paiement aient été reçus des autorités fiscales dont ils relèvent. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables et aux crédits de droits remboursables, aux actifs d'exploration et d'évaluation et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs.

4. DÉPÔTS À TERME

Les dépôts à terme présentés à l'état de la situation financière (50 000 \$ au 30 septembre 2018 et 30 juin 2018) sont encaissables annuellement, portent intérêt à 1,90% et viennent à échéance en juin 2023.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

5. AUTRES DÉBITEURS

| | Au 30 septembre 2018 | Au 30 juin 2018 |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| Sommes à recevoir de sociétés cotées | 65 658 | 65 209 |
| Avances à une société privée, 6% | - | 4 600 |
| | <u>65 658</u> | <u>69 809</u> |

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | Améliorations locatives | Véhicules | Camps et équip. d'exploration | Équipement informatique | Total |
|--|----------------------------|---------------|----------------------------------|----------------------------|----------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Valeur comptable brute | | | | | |
| Solde au 1er juillet 2018 | 3 388 | 27 846 | 739 004 | 100 066 | 870 304 |
| Additions | - | - | 595 | 761 | 1 356 |
| Solde au 30 septembre 2018 | <u>3 388</u> | <u>27 846</u> | <u>739 599</u> | <u>100 827</u> | <u>871 660</u> |
| Amortissement cumulé | | | | | |
| Solde au 1er juillet 2018 | 407 | 6 027 | 194 747 | 87 351 | 288 532 |
| Amortissement | 171 | 1 404 | 30 727 | 4 452 | 36 754 |
| Solde au 30 septembre 2018 | <u>578</u> | <u>7 431</u> | <u>225 474</u> | <u>91 803</u> | <u>325 286</u> |
| Valeur comptable au 30 septembre 2018 | <u>2 810</u> | <u>20 415</u> | <u>514 125</u> | <u>9 024</u> | <u>546 374</u> |

Toutes les charges d'amortissement sont présentées dans le poste *Amortissement des immobilisations corporelles*, sauf pour les immobilisations comprises dans *Camps et équipements d'exploration* et *Véhicules*, où la charge est comptabilisée dans les *Actifs d'exploration et d'évaluation*. Au 30 septembre 2018 et 30 juin 2018, la Société détient des campements inclus dans *Camps et équipements d'exploration* acquis par le biais d'un contrat de location-financement, pour une valeur comptable nette de 70 950 \$.

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

| <i>Droits miniers</i> | Au 30 juin 2018 | Additions | Radiation | Au 30 septembre 2018 |
|------------------------|--------------------|---------------|-----------|-------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| (a) Aquilon | 888 202 | - | - | 888 202 |
| (b) Cheechoo | 985 482 | 21 530 | - | 1 007 012 |
| (c) Cheechoo-extension | 3 041 | 1 634 | - | 4 675 |
| (d) Pontax | 262 090 | - | - | 262 090 |
| (e) 33F06 | 11 966 | - | - | 11 966 |
| (f) Goldorak | 17 075 | - | - | 17 075 |
| (g) Keoz | 9 800 | - | - | 9 800 |
| (h) Amikap | 25 093 | - | - | 25 093 |
| | <u>2 202 749</u> | <u>23 164</u> | <u>-</u> | <u>2 225 913</u> |

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

| <i>Dépenses d'exploration et d'évaluation</i> | Au 30 juin | Additions | Radiation | Au 30 septembre |
|---|-------------------|----------------|-----------|-------------------|
| | 2018 | | | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| (a) Aquilon | 1 377 372 | 70 391 | - | 1 447 763 |
| (b) Cheechoo | 14 858 331 | 434 673 | - | 15 293 004 |
| (d) Pontax | 2 628 321 | 23 596 | - | 2 651 917 |
| (e) 33F06 | 34 360 | 2 856 | - | 37 216 |
| (f) Goldorak | 461 | - | - | 461 |
| (g) Keoz | 339 | 1 522 | - | 1 861 |
| (h) Amikap | 78 | - | - | 78 |
| | 18 899 262 | 533 038 | - | 19 432 300 |
| TOTAL | 21 102 011 | 556 202 | - | 21 658 213 |

(a) Aquilon

La propriété, détenue à 100% par la Société depuis août 2016, est située près de la centrale hydro-électrique LA-1 à la Baie James au Québec et totalise 104 claims.

Soquem Inc. détient une redevance NSR de 1%, dont la moitié est rachetable pour 500 000 \$.

(b) Cheechoo

La propriété aurifère Cheechoo, détenue à 100% par la Société, totalise 145 claims. La propriété couvre 7 400 hectares, répartis en deux blocs adjacents à la propriété comprenant le gisement aurifère Éléonore, détenu par Goldcorp Inc. La propriété est située à 13 km à l'est de la mine Éléonore, elle-même située à 320 km au nord de Matagami, au Québec.

Golden Valley Mines Ltd. détient une redevance sur la production d'or variant de 2,5% à 4% NSR, en fonction du prix de l'or et 4% NSR sur la production de tout autres minéraux.

(c) Cheechoo-extension

La propriété détenue à 100% par la Société comprend 11 claims à la Baie James, au Québec. Elle est située à environ 15 km au sud-ouest du gisement aurifère Éléonore, détenu par Goldcorp Inc., et est adjacent au bloc de claim ouest de la propriété Cheechoo.

(d) Pontax

La propriété, détenue à 100% par la Société, est constituée de 70 claims répartis en deux blocs non-contigus de 69 et 8 claims. Elle est située à la Baie James, au Québec, à environ 350 km au nord de Matagami.

(e) 33F06

La propriété comprend 18 claims et couvre 10 km² à la Baie James, au Québec. Elle est située à environ 50 km au sud-est du village de Radisson, et à environ 20 km au sud du barrage hydro-électrique LG-2.

(f) Goldorak

La propriété, détenue à 100% par la Société, est constituée de 115 claims à la Baie James, au Québec. Elle est située à environ 15 km au nord-ouest de la propriété 33F06.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

(g) Keoz

La propriété, détenue à 100% par la Société, est constituée de 66 claims à la Baie James, au Québec. Elle est située à environ 70 km au nord de la propriété Cheechoo.

(h) Amikap

La propriété, détenue à 100% par la Société, est constituée de 169 claims à la Baie James, au Québec. Elle est située à environ 70 km au nord de la propriété Cheechoo.

8. CONTRAT DE LOCATION SIMPLE

Les paiements minimaux futurs de location simple s'établissent comme suit:

| | Paiements minimaux exigibles au titre de la location | | |
|-------------------|--|--------------|---------|
| | Moins de 1 an | De 1 à 5 ans | Total |
| | \$ | \$ | \$ |
| 30 septembre 2018 | 72 144 | 54 108 | 126 252 |
| 30 juin 2018 | 72 144 | 72 144 | 144 288 |

La Société loue ses bureaux en vertu d'un bail expirant le 30 juin 2020.

Les paiements au titre de la location comptabilisés en charges au cours de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 totalisent 21 740 \$ (12 683 \$ au 30 septembre 2017). Ce montant représente les paiements minimaux au titre de la location.

9. OBLIGATION DÉCOULANT D'UN CONTRAT DE LOCATION-FINANCEMENT

| | Au 30 septembre 2018 | Au 30 juin 2018 |
|---|-------------------------|--------------------|
| | \$ | \$ |
| Obligation relative à des campements loués, 42%, échéant en décembre 2018 | 19 863 | 37 793 |

Les versements à effectuer sur l'obligation découlant d'un contrat de location-financement au cours du prochain exercice s'établissent comme suit:

| | \$ |
|---|---------|
| Exercice se terminant le 30 juin 2019 | 42 570 |
| Frais d'intérêts inclus dans les paiements minimums exigibles | (4 777) |
| Solde de l'obligation | 37 793 |

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

10. PROVISIONS

Des provisions sont prévues en regard de diverses réclamations fiscales. La Société n'est admissible à aucun remboursement par des tiers à cet égard. Généralement, ces réclamations sont réglées dans un délai de trois à dix-huit mois suivant leur présentation, selon les procédures utilisées pour la négociation des réclamations. Comme le calendrier de règlement de ces réclamations dépend en grande partie de la rapidité du déroulement de la négociation auprès de diverses contreparties et autorités gouvernementales, la Société ne peut raisonnablement estimer les montants qui seront éventuellement payés, dans le cadre du règlement, plus de douze mois après la date de clôture. Le montant a donc été classé comme courant.

11. CAPITAUX PROPRES

11.1 Capital-actions

Le capital-actions de la Société comprend des actions ordinaires et privilégiées entièrement libérées.

Capital-actions autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale, votantes, participantes, dividende tel que déclaré par le conseil d'administration.

Nombre illimité d'actions privilégiées, pouvant être émises en une ou plusieurs séries composées du nombre d'actions et comportant les droits, privilèges, conditions et restrictions qui sont déterminés avant les émissions par résolution des administrateurs de la Société, sans valeur nominale. Les actions privilégiées, série A, sont non votantes et sans droit de dividendes et sont rachetables au gré de la Société, au prix d'émission.

| | Nombre d'actions | |
|--|-----------------------------------|-------------|
| | Période de trois mois terminée le | |
| | 30 septembre | |
| | 2018 | 2017 |
| Actions ordinaires émises et entièrement libérées au début de la période | 136 304 404 | 120 131 793 |
| Exercice d'options d'achat d'actions (a) | - | 450 000 |
| Exercice de bons de souscription (b) | - | 3 711 500 |
| Placement privé accreditif (c) | - | 11 111 111 |
| Actions ordinaires émises et entièrement libérées à la fin de la période | 136 304 404 | 135 404 404 |
| Actions privilégiées, série A | 100 000 | 100 000 |

(a) Au cours de la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2017, 450 000 options ont été exercées. Un montant de 82 000 \$ qui a été reçu et un montant de 64 000 \$, représentant la juste valeur des options lors de l'émission, ont été imputés en augmentation du capital-actions.

(b) Au cours de la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2017, 3 711 500 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 742 300 \$ a été reçu à l'exercice de ces bons.

(c) Le 2 août 2017, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé accreditif. Un montant total de 5 000 000 \$ a été souscrit comprenant 11 111 111 actions accreditives, à un prix de 0,45 \$. Un montant de 4 500 000 \$ a été attribué au capital-actions, tandis qu'un montant de 500 000 \$ a été comptabilisé au poste autres passifs à l'état de la situation financière.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

11.1 Capital-actions (suite)

Dans le cadre de ce placement privé accréditif, 666 666 bons de souscription ont été émis à des courtiers. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit de souscrire à une action ordinaire à 0,45 \$ au cours des dix-huit mois suivant la date de clôture.

11.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit:

| | Période de trois mois terminée le | | Exercice terminé le 30 juin 2018 | |
|----------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | 30 septembre 2018 | | | |
| | Nombre de bons de souscription | Prix d'exercice moyen pondéré | Nombre de bons de souscription | Prix d'exercice moyen pondéré |
| | | \$ | | \$ |
| Solde au début | 666 666 | 0,45 | 5 124 479 | 0,28 |
| Émis | - | - | 666 666 | 0,45 |
| Exercés | - | - | (3 711 500) | (0,20) |
| Expirés | - | - | (1 412 979) | (0,50) |
| Solde à la fin | <u>666 666</u> | <u>0,45</u> | <u>666 666</u> | <u>0,45</u> |

Le 2 août 2017, la Société a comptabilisé un montant de 86 667 \$ en frais d'émission de capitaux propres lorsqu'elle a émis 666 666 bons de souscription à des intermédiaires. La juste valeur a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport et du déficit. La juste valeur moyenne pondérée de 0,13 \$ de ces bons de souscription a été établie au moyen du modèle d'évaluation Black-Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes:

| | |
|---|---------|
| Prix de l'action à la date de l'attribution | 0,41 \$ |
| Dividende prévu | 0% |
| Volatilité prévue | 75% |
| Taux d'intérêt sans risque | 1,25% |
| Durée de vie prévue | 1,5 an |
| Prix d'exercice à la date d'attribution | 0,45 \$ |

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur la durée de vie moyenne prévue des bons de souscription.

Le nombre de bons de souscription en circulation pouvant être exercés en contrepartie d'un nombre équivalent d'actions ordinaires s'établit comme suit:

| Date d'échéance | 30 septembre 2018 | |
|-----------------|--------------------------------|-----------------|
| | Nombre de bons de souscription | Prix d'exercice |
| | | \$ |
| 2 février 2019 | <u>666 666</u> | <u>0,45</u> |

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

12. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

12.1 Salaires et charge au titre des avantages du personnel

La charge au titre des avantages du personnel est analysée comme suit:

| | Période de trois mois terminée le 30 septembre | |
|---|---|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| Salaires et avantages sociaux | 291 724 | 268 259 |
| Paiements fondés sur des actions | - | - |
| | <u>291 724</u> | <u>268 259</u> |
| Moins: salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation | (220 457) | (206 667) |
| Salaires et charge au titre des avantages du personnel | <u>71 267</u> | <u>61 592</u> |

12.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a un régime de paiements fondés sur des actions destiné aux administrateurs, dirigeants, employés-clé, consultants et fournisseurs de services de relation avec les investisseurs. Les principales conditions du régime sont les suivantes:

- i) le nombre maximal d'actions qui peuvent être émis en vertu du régime est limité à 10% des actions émises au moment de l'attribution des options, maximum de 13 630 440 au 30 septembre 2018 (maximum de 13 630 440 au 30 juin 2018);
- ii) le nombre maximal d'actions qui peuvent être réservées pour un bénéficiaire est limité à 5% des actions émises et en circulation;
- iii) le nombre maximal d'actions qui peuvent être réservées pour un consultant, au cours d'une période de 12 mois, est limité à 2% des actions émises et en circulation;
- iv) le nombre maximal d'actions qui peuvent être réservées pour un fournisseurs de services de relations avec les investisseurs, au cours d'une période de 12 mois, est de 2% du nombre d'actions émises et en circulation; de plus, les options octroyées pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant l'octroi, à raison de 25% par trimestre;
- v) les options octroyées aux administrateurs, dirigeants, employés-clé ou consultants sont entièrement libres dès l'octroi.

Les options peuvent être exercées sur une période maximale de 10 ans après la date d'attribution. Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être plus bas que la valeur marchande des actions ordinaires à la date d'attribution.

La totalité des paiements fondés sur des actions sera réglée en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de racheter ou de régler les options en trésorerie.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

12.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

Les options d'achat d'actions de la Société se détaillent comme suit pour les périodes de présentation de l'information financière considérées:

| | Période de trois mois terminée le | | Exercice terminé le 30 juin 2018 | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| | 30 septembre 2018 | | | |
| | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré |
| | | \$ | | \$ |
| En circulation et exerçables au début | 7 790 000 | 0,30 | 6 740 000 | 0,28 |
| Octroyées | - | - | 2 475 000 | 0,30 |
| Exercées | - | - | (1 350 000) | (0,20) |
| Expirées et annulées | - | - | (75 000) | (0,50) |
| En circulation et exerçables à la fin | <u>7 790 000</u> | <u>0,30</u> | <u>7 790 000</u> | <u>(0,30)</u> |

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options d'achat d'actions:

| | 30 septembre 2018 | |
|--------------------------------------|-------------------|--|
| | Nombre d'options | Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (ans) |
| <u>Fourchette de prix d'exercice</u> | | |
| De 0 \$ à 0,35 \$ | 5 365 000 | 2,54 |
| De 0,36 \$ à 0,70 \$ | <u>2 425 000</u> | <u>3,15</u> |
| | <u>7 790 000</u> | |

Aucun montant de paiements fondés sur des actions n'a été comptabilisé pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 (aucun montant pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017).

13. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS

Les charges financières des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

| | Période de trois mois terminée le | |
|---|-----------------------------------|----------|
| | 30 septembre | |
| | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| Intérêts sur dettes fournisseurs | 95 | - |
| Variation de la juste valeur des actions de sociétés cotées | 258 399 | - |
| Intérêts sur les paiements au titre de location-financement | 3 355 | - |
| | <u>261 849</u> | <u>-</u> |

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

13. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS (suite)

Les produits financiers des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

| | Période de trois mois terminée le 30 septembre | |
|---|---|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| Produits d'intérêts provenant de la trésorerie | 4 741 | 16 896 |
| Produits d'intérêts provenant des autres débiteurs | 7 266 | - |
| Revenus de gestion | - | 3 758 |
| Variation de la juste valeur des actions de sociétés cotées | - | 7 480 |
| | <u>12 007</u> | <u>28 134</u> |

14. RÉSULTAT PAR ACTION

En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les options et les bons de souscription n'ont pas été pris en considération, car leur conversion aurait eu pour effet de diminuer la perte par action et aurait un effet antidilutif. Les informations sur les options et les bons de souscription en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées aux notes 11.2 et 12.2.

Le résultat de base et dilué par action a été calculé à partir du résultat net comme numérateur, c'est-à-dire qu'aucun ajustement au résultat n'a été nécessaire en 2018 et 2017.

| | Période de trois mois terminée le 30 septembre | |
|--|---|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Perte nette | (456 152) \$ | (62 861) \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires | 136 304 404 | 128 690 615 |
| Perte nette de base et diluée par action ordinaire | (0,003) \$ | (0,001) \$ |

15. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit:

| | Période de trois mois terminée le 30 septembre | |
|---|---|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| Autres débiteurs | 4 151 | (1 495) |
| Taxes sur les produits et services à recevoir | 188 985 | (31 074) |
| Frais payés d'avance | 6 655 | (7 182) |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | (325 097) | (301 344) |
| | <u>(125 306)</u> | <u>(341 095)</u> |

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

15. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE (suite)

Les opérations non monétaires du bilan sont les suivantes:

| | Période de trois mois terminée le | |
|---|-----------------------------------|---------|
| | 30 septembre | |
| | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| Crédits d'impôt et droits remboursables à recevoir comptabilisés en diminution des actifs d'exploration et d'évaluation | - | 145 828 |
| Dettes fournisseurs relatives aux actifs d'exploration et d'évaluation | 67 869 | 510 740 |
| Juste valeur des bons de souscription émis à des intermédiaires | - | 86 667 |
| Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation | 32 131 | 25 889 |

16. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la Société comprennent les principaux dirigeants. Jusqu'au 12 décembre 2017, les parties liées comprenaient aussi une société associée. Sauf indication contraire, aucune transaction ne comporte de caractéristique ni conditions spéciales et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en trésorerie. Au cours de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017, Sirios a fourni des services administratifs à la société associée totalisant 22 867 \$. Ces opérations ont eu lieu dans le cours normal des affaires et ont été mesurées à la valeur d'échange, qui est la contrepartie établie et acceptée par les parties.

16.1 Transactions avec les principaux dirigeants

La rémunération des principaux dirigeants et du président est constituée des éléments suivants:

| | Période de trois mois terminée le | |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------|
| | 30 septembre | |
| | 2018 | 2017 |
| | \$ | \$ |
| Salaires et avantages sociaux | 60 880 | 59 182 |
| Paiements fondés sur des actions | - | - |
| Total de la rémunération | 60 880 | 59 182 |

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018, un montant de 12 366 \$ des salaires et avantages sociaux a été comptabilisé au poste *Actifs d'exploration et d'évaluation* (12 399 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2017).

17. POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont les suivants:

- Assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités;
- Augmenter la valeur des actifs de la Société;
- Assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

17. POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL (suite)

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres.

La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration, dont les détails sont fournis aux notes 11.1 et 18.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics. Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut conclure des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

18. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditives et, en vertu des règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration minière.

Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entreprise au plus tard à la première des dates suivantes:

- Deux ans suivant les placements accréditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ces dépenses d'exploration seront admissibles au titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard. Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact fiscal négatif pour les investisseurs.

Au cours de la période de présentation de l'information financière terminée le 30 septembre 2017, la Société a reçu un montant de 5 000 000 \$ à la suite d'un placement accréditif pour lequel elle a renoncé aux déductions fiscale le 31 décembre 2017, au profit des investisseurs. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu de un an à compter de la date de renonciation.

Le solde du montant des financements accréditifs non dépensé est nul au 30 septembre 2018 (4 070 554 \$ au 30 septembre 2017).

19. ÉVÈNEMENTS SUBSÉQUENTS

(a) Le 23 octobre 2018, la Société a procédé à une première clôture d'un placement privé. Un montant total de 175 000 \$ a été souscrit comprenant 875 000 unités à 0,20 \$, composées d'une action ordinaire et d'un demi-bon de souscription. Au total, 875 000 actions ont été émises ainsi que 437 500 bons de souscription. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit de souscrire à une action ordinaire à 0,26 \$ au cours des vingt-quatre mois suivant la date de clôture.

(b) Le 24 octobre 2018, 25 000 options ont été exercées au prix de 0,12 \$. Un montant de 3 000 \$ a été reçu lors de l'exercice et un montant de 1 500 \$ représentant la juste valeur des options lors de l'émission a été imputé en augmentation du capital-actions.