



RESSOURCES SIRIOS INC.
TSX-V: SOI

États financiers intermédiaires (non audités)

31 DÉCEMBRE 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	6-20

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 31 décembre 2018	Au 30 juin 2018
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie		2 743 074	1 346 704
Dépôts à terme	4	50 000	50 000
Autres débiteurs	5	65 658	69 809
Actions de sociétés cotées		381 105	686 508
Taxes sur les produits et services à recevoir		128 351	261 041
Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir		883 860	1 969 288
Frais payés d'avance		110 866	95 792
		4 362 914	4 479 142
Non courant			
Immobilisations corporelles	6	837 295	581 772
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	22 437 581	21 102 011
Total de l'actif		27 637 790	26 162 925
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		183 494	431 893
Provisions	10	183 679	183 679
Autres passifs		752 726	
Obligation découlant d'un contrat de location-financement	9	-	37 793
		1 119 899	653 365
Non courant			
Passif d'impôts futurs		538 780	538 780
Total du passif		1 658 679	1 192 145
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	11.1	44 804 846	42 909 356
Surplus d'apport		4 020 961	3 820 961
Déficit		(22 846 696)	(21 759 537)
Total des capitaux propres		25 979 111	24 970 780
Total du passif et des capitaux propres		27 637 790	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 12 février 2019.

(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		Six mois terminés le	
		31 décembre		31 décembre	
		2018	2017	2018	2017
		\$	\$	\$	\$
DÉPENSES					
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	12.1	245 382	381 325	316 649	442 917
Relations avec les investisseurs et les actionnaires		117 315	47 500	151 780	70 728
Honoraires professionnels		45 356	47 402	89 279	73 084
Frais de fiducie et d'enregistrement		19 290	23 752	20 968	27 022
Charges locatives		18 036	16 913	39 776	29 596
Publicité et commandites		6 963	10 000	14 004	20 000
Frais de bureau		6 142	4 189	10 151	8 201
Amortissement des immobilisations		4 611	7 076	9 234	14 461
Assurances, taxes et permis		2 641	1 666	4 377	3 332
Honoraires de consultation		2 212	32 869	17 456	47 869
Frais bancaires		711	389	1 295	982
Formation		-	17 313	-	17 313
Impôts de la partie XII.6		-	288	-	288
Dépenses de génération de projets		-	6 934	-	11 436
PERTE OPÉRATIONNELLE		468 659	597 616	674 969	767 229
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES					
Charges financières	13	(48 410)	-	(310 259)	-
Produits financiers	13	6 144	187 312	18 151	215 446
Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		-	(2 790)	-	(16 067)
Modification de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		-	(2 751)	-	(2 751)
		(42 266)	181 771	(292 108)	196 628
PERTE AVANT IMPÔTS		(510 925)	(415 845)	(967 077)	(570 601)
Impôts différés		56 236	212 017	56 236	303 911
PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL		(454 689)	(203 828)	(910 841)	(266 690)
PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée	14	(0,003)	(0,002)	(0,007)	(0,002)

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	-	-	(266 690)	(266 690)
Paievements fondés sur des actions 11.1	-	470 250	-	470 250
Frais d'émission d'actions	-	86 667	(458 369)	(371 702)
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 31 décembre 2017	42 558 356	3 977 961	(20 526 984)	26 009 333
Solde au 1er juillet 2018	42 909 356	3 820 961	(21 759 537)	24 970 780
Perte nette et total du résultat global	-	-	(910 841)	(910 841)
Paievements fondés sur des actions 11.1	-	184 000	-	184 000
Frais d'émission d'actions	-	-	(176 318)	(176 318)
Émission d'unités et d'actions 12.1	1 890 990	17 500	-	1 908 490
Exercice d'options d'achat d'actions 12.1	4 500	(1 500)	-	3 000
Solde au 31 décembre 2018	44 804 846	4 020 961	(22 846 696)	25 979 111

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires.

RESSOURCES SIRIOS INC.

État intermédiaire des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens)

	Six mois terminés le	
	31 décembre	
Notes	2018	2017
	\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Perte nette	(910 841)	(266 690)
Éléments hors caisse		
Paiements fondés sur des actions	119 600	299 250
Amortissement des immobilisations corporelles	9 234	14 461
Variation de la juste valeur des actions cotées	305 403	(180 615)
Impôts différés	(56 236)	(303 911)
Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	-	16 067
Modification de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	-	2 751
Variation nette du fonds de roulement	15 (138 677)	(310 250)
Flux de trésorerie utilisés des activités opérationnelles	(671 517)	(728 937)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Crédits d'impôt reçus	1 085 428	513 284
Encaissement de dépôt à terme	-	500 000
Ajout aux immobilisations corporelles	(366 871)	(28 002)
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation	(1 157 011)	(2 897 709)
Flux de trésorerie utilisés des activités d'investissement	(438 454)	(1 912 427)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émission d'unités et d'actions	2 720 452	5 824 300
Frais d'émission d'actions	(176 317)	(371 702)
Paiements de l'obligation découlant d'un contrat de location-financement	(37 794)	-
Flux de trésorerie utilisés des activités de financement	2 506 341	5 452 598
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE	1 396 370	2 811 234
TRÉSORERIE, AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 346 704	2 258 776
TRÉSORERIE, À LA FIN DE LA PÉRIODE	2 743 074	5 070 010
Informations supplémentaires		
Intérêts payés reliés aux activités opérationnelles		-
Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles		29 664

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 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 principale, 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 31 décembre 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 six mois se terminant le 31 décembre 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 six mois se terminant le 31 décembre 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 six mois se terminant le 31 décembre 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 prospector 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 31 décembre 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 six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

5. AUTRES DÉBITEURS

	Au 31 décembre 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	-	-	366 110	761	366 871
Solde au 31 décembre 2018	<u>3 388</u>	<u>27 846</u>	<u>1 105 114</u>	<u>100 827</u>	<u>1 237 175</u>
Amortissement cumulé					
Solde au 1er juillet 2018	407	6 027	194 747	87 351	288 532
Amortissement	342	2 807	99 306	8 893	111 348
Solde au 31 décembre 2018	<u>749</u>	<u>8 834</u>	<u>294 053</u>	<u>96 244</u>	<u>399 880</u>
Valeur comptable au 31 décembre 2018	<u>2 639</u>	<u>19 012</u>	<u>811 061</u>	<u>4 583</u>	<u>837 295</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*.

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

<i>Droits miniers</i>	Au 30 juin 2018	Additions	Radiation	Au 31 décembre 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
(i) 33C06/33C11	-	5 791	-	5 791
	<u>2 202 749</u>	<u>28 955</u>	<u>-</u>	<u>2 231 704</u>

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 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 31 décembre
	2018			2018
	\$	\$	\$	\$
(a) Aquilon	1 377 372	131 939	-	1 509 311
(b) Cheechoo	14 858 331	1 101 462	-	15 959 793
(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	46 762	-	47 101
(h) Amikap	78	-	-	78
	18 899 262	1 306 615	-	20 205 877
TOTAL	21 102 011	1 335 570	-	22 437 581

(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 50 000 \$.

(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, détenue à 100% par la Société, 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 six mois se terminant le 31 décembre 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.

(i) 33C06/33C11

La propriété, détenue à 100% par la Société, est constituée de 19 claims à la Baie James, au Québec.

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
	\$	\$	\$
31 décembre 2018	72 144	36 072	108 216
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 six mois terminée le 31 décembre 2018 totalisent 39 776 \$ (29 596 \$ au 31 décembre 2017). Ce montant représente les paiements minimaux au titre de la location.

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

	Au 31 décembre 2018	Au 30 juin 2018
	\$	\$
Obligation relative à des campements loués, 42%, échéant en décembre 2018	-	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 six mois se terminant le 31 décembre 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 six mois terminée le 31 décembre	
	2018	2017
Actions ordinaires émises et entièrement libérées au début de la période	136 304 404	120 131 793
Placement privé (a)	875 000	-
Exercice d'options d'achat d'actions (b) (c)	25 000	450 000
Placement privé accreditif (d) (e)	11 556 599	11 111 111
Exercice de bons de souscription (f)	-	3 711 500
Actions ordinaires émises et entièrement libérées à la fin de la période	148 761 003	135 404 404
Actions privilégiées, série A	100 000	100 000

(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. Un montant de 17 500 \$, lié aux bons de souscription, a été comptabilisé en augmentation du surplus d'apport.

(b) Au cours de la période de six mois se terminant le 31 décembre 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.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

11.1 Capital-actions (suite)

(c) Au cours de la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018, 25 000 options ont été exercées. Un montant de 3 000 \$ qui a été reçu lors de l'exercice et un montant de 1 500 \$, représentant la juste valeur des options lors de l'émission, ont été imputés en augmentation du capital-actions.

(d) Le 2 août 2017, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé accréditif. Un montant total de 5 000 000 \$ a été souscrit comprenant 11 111 111 actions accréditives, 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.

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.

(e) Le 28 novembre 2018, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé accréditif. Un montant total de 2 542 452 \$ a été souscrit comprenant 11 556 599 actions accréditives, à un prix de 0,22 \$. Un montant de 1 733 490 \$ a été attribué au capital-actions, tandis qu'un montant de 808 962 \$ a été comptabilisé au poste autres passifs à l'état de la situation financière.

(f) Au cours de la période de six mois se terminant le 31 décembre 2017, 3 711 500 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 742 300 \$ a été reçu à l'exercice de ces bons.

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 six mois terminée le		Exercice terminé le 30 juin 2018	
	31 décembre 2018			
	Nombre de bon de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre de bon de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde au début	666 666	0,45	5 124 479	0,28
Émis	437 500	0,22	666 666	0,45
Exercés	-	-	(3 711 500)	(0,20)
Expirés	-	-	(1 412 979)	(0,50)
Solde à la fin	<u>1 104 166</u>	<u>0,37</u>	<u>666 666</u>	<u>0,45</u>

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

11.2 Bons de souscription (suite)

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	31 décembre 2018	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice
		\$
2 février 2019	666 666	0,45
22 octobre 2020	437 500	0,26
	<u>1 104 166</u>	<u>0,37</u>

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		Période de six mois terminée le	
	31 décembre		31 décembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	401 871	305 083	693 595	573 342
Paiements fondés sur des actions	184 000	470 250	184 000	470 250
	<u>585 871</u>	<u>775 333</u>	<u>877 595</u>	<u>1 043 592</u>
moins: salaires et paiement fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(340 489)	(394 008)	(560 946)	(600 675)
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	<u>245 382</u>	<u>381 325</u>	<u>316 649</u>	<u>442 917</u>

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

12.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a un régime de paiements fondés sur des actions destiné aux administrateurs, dirigeants, employés-clés, 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 14 876 100 au 31 décembre 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.

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 six mois terminée le		Exercice terminé le 30 juin 2018	
	31 décembre 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	2 300 000	0,22	2 475 000	0,30
Exercées	(25 000)	(0,12)	(1 350 000)	(0,20)
Expirées et annulées	(875 000)	(0,16)	(75 000)	(0,50)
En circulation et exerçables à la fin	<u>9 190 000</u>	0,30	<u>7 790 000</u>	0,30

Le conseil d'administration a approuvé l'octroi, le 13 novembre 2018, de 2 300 000 options auprès d'employés, administrateurs et dirigeants, en vertu de son régime incitatif d'octroi d'option, à un prix de levée de 0,22 \$ par action. Les options ont une durée de cinq ans.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

12.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

La juste valeur moyenne pondérée de 0,08 \$ des options attribuées (0,19 \$ pour la période terminée le 31 décembre 2017) a été établie au moyen du modèle Black-Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes:

	2018	2017
Prix de l'action à la date de l'attribution	0,15 \$	0,28 \$
Dividende prévu	0%	0%
Volatilité prévue	75%	89%
Taux d'intérêt sans risque	1,75%	1,60%
Durée de vie prévue	5 ans	5 ans
Prix d'exercice à la date d'attribution	0,22 \$	0,30 \$

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. Aucune caractéristique particulière inhérente aux options attribuées n'a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

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

	31 décembre 2018	
	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (ans)
<u>Fourchette de prix d'exercice</u>		
De 0 \$ à 0,35 \$	6 765 000	3,48
De 0,36 \$ à 0,70 \$	2 425 000	2,90
	<u>9 190 000</u>	

En tout, un montant de 184 000 \$ de paiements fondés sur des actions (dont la totalité se rapporte à des transactions qui seront réglées en instruments de capitaux propres) a été comptabilisé (119 600 \$ en résultat net comme charge au titre des avantages du personnel et 64 400 \$ capitalisé aux actifs d'exploration et d'évaluation) pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2018 (299 250 \$ en résultat net comme charge au titre des avantages du personnel et 171 000 \$ capitalisé aux actifs d'exploration et d'évaluation pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2017) et porté au crédit du surplus d'apport.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

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		Période de six mois terminée le	
	31 décembre		31 décembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Variation de la juste valeur des actions de sociétés cotées	47 004	-	305 403	-
Intérêts sur les paiements au titre de location-financement	1 406	-	4 761	-
Intérêts sur dettes fournisseurs	-	-	95	-
	48 410	-	310 259	-

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

	Période de trois mois terminée le		Période de six mois terminée le	
	31 décembre		31 décembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie	6 144	11 098	10 885	27 632
Produits d'intérêts provenant des autres débiteurs	-	1 670	7 266	2 032
Revenus de gestion	-	1 409	-	5 167
Variation de la juste valeur des actions de sociétés cotées	-	173 135	-	180 615
	6 144	187 312	18 151	215 446

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		Période de six mois terminée le	
	31 décembre		31 décembre	
	2018	2017	2018	2017
Perte nette	(454 689) \$	(203 828) \$	(910 841) \$	(266 690) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	141 269 343	135 404 404	138 786 873	132 047 510
Perte nette de base et diluée par action ordinaire	(0,003) \$	(0,002) \$	(0,007) \$	(0,002) \$

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

15. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Période de six mois terminée le 31 décembre	
	2018	2017
	\$	\$
Autres débiteurs	4 151	163 365
Taxes sur les produits et services à recevoir	132 690	(161 867)
Frais payés d'avance	(15 074)	(1 037)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(260 444)	(310 711)
	<u>(138 677)</u>	<u>(310 250)</u>

Les opérations non monétaires du bilan sont les suivantes:

	Période de six mois terminée le 31 décembre	
	2018	2017
	\$	\$
Dettes fournisseurs relatives aux actifs d'exploration et d'évaluation	12 045	624 035
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	102 114	26 104
Paiements fondés sur des actions inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	64 400	171 000
Crédit d'impôt et droits remboursables à recevoir comptabilisés en diminution des actifs d'exploration et d'évaluation	-	144 874
Juste valeur des bons de souscription émis à des intermédiaires	-	86 667

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 six mois terminée le 31 décembre 2017, Sirios a fourni des services administratifs à la société associée totalisant 46 025 \$. 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.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

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		Période de six mois terminée le	
	31 décembre		31 décembre	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	93 102	88 021	153 982	147 203
Paiements fondés sur des actions	110 000	237 500	110 000	237 500
Total de la rémunération	203 102	325 521	263 982	384 703

Pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2018, un montant de 31 458 \$ des salaires et avantages sociaux a été comptabilisé au poste *Actifs d'exploration et d'évaluation* (26 918 \$ pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 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.

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 accreditif 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 accreditives 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 accreditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2018 (non audité)

(en dollars canadiens)

18. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (suite)

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 31 décembre 2018, la Société a reçu un montant de 2 542 452 \$ (5 000 000 \$ au 31 décembre 2017) à la suite d'un placement accréditif pour lequel elle a renoncé aux déductions fiscale le 31 décembre 2018, 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 de 2 365 710 \$ au 31 décembre 2018 (1 960 883 \$ au 31 décembre 2017).