



RESSOURCES SIRIOS INC.
TSX-V : SOI

États financiers intermédiaires (non audités)

30 SEPTEMBRE 2023

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	6-17

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.

1400, Marie-Victorin, bureau 210, Saint-Bruno-de-Montarville, QC J3V 6B9
Tél: 450-482-0603 www.sirios.com info@sirios.com

RESSOURCES SIRIOS INC.

État intermédiaire de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 30 septembre 2023	Au 30 juin 2023
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie	7	2 249 272	2 345 601
Dépôt à terme	4	50 000	50 000
Actions de sociétés cotées		138 955	220 318
Taxes sur les produits et services à recevoir		13 775	18 208
Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir		73 817	713 219
Frais payés d'avance		95 006	143 492
		2 620 825	3 490 838
Non courant			
Immobilisations corporelles	5	111 353	170 883
Actif au titre de droits d'utilisation	6	176 053	-
Actifs d'exploration et d'évaluation	7	33 992 195	33 860 774
Total de l'actif		36 900 426	37 522 495
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		247 531	249 922
Sommes perçues d'avance sur entente d'option sur Aquilon	8	780 837	1 246 756
Autres passifs		41 857	52 660
		1 070 225	1 549 338
Non courant			
Passif d'impôts différés		1 900 168	1 356 462
Obligations locatives	8	176 147	-
Total du passif		3 146 540	2 905 800
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	9.1	57 299 039	57 299 039
Surplus d'apport		5 243 721	5 234 721
Déficit		(28 788 874)	(27 917 065)
Total des capitaux propres		33 753 886	34 616 695
Total du passif et des capitaux propres		36 900 426	37 522 495

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 21 novembre 2023.

(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	
		2023	2022
		\$	\$
DÉPENSES			
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	10.1	179 786	74 777
Honoraires professionnels		41 066	31 458
Relations avec les investisseurs et les actionnaires		29 402	30 384
Frais de fiducie et d'enregistrement		23 421	3 843
Frais de bureau		12 448	5 059
Charges locatives		8 146	4 500
Impôts de la partie XII.6		7 851	574
Publicité et commandites		5 480	2 521
Assurances, taxes et permis		4 932	5 839
Amortissement des immobilisations corporelles		4 757	1 197
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 479	-
Frais bancaires		1 187	675
Formation		414	167
Dépenses de génération de projets		4 407	-
PERTE OPÉRATIONNELLE		324 776	160 994
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES			
Charges financières	11	(81 740)	(7 591)
Produits financiers	11	68 610	2 815
		(13 130)	(4 776)
PERTE AVANT IMPÔTS		(337 906)	(165 770)
Impôts différés		(533 168)	(244 473)
PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL		(871 074)	(410 243)
PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée	12	(0,003)	(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)

	Notes	Capital-actions	Surplus d'apport	Déficit	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$
Solde au 1er juillet 2022		55 195 143	5 168 221	(28 134 187)	32 229 177
Perte nette et total du résultat global		-	-	(410 243)	(410 243)
Frais d'émission d'actions (a)		-	-	(70 689)	(70 689)
Émission d'unités et d'actions	9.1	1 175 325	-	-	1 175 325
Solde au 30 septembre 2022		56 370 468	5 168 221	(28 615 119)	32 923 570
Solde au 1er juillet 2023		57 299 039	5 234 721	(27 917 065)	34 616 695
Perte nette et total du résultat global		-	-	(871 074)	(871 074)
Paiements fondés sur des actions	10.2	-	9 000	-	9 000
Frais d'émission d'actions (b)		-	-	(735)	(735)
Solde au 30 septembre 2023		57 299 039	5 243 721	(28 788 874)	33 753 886

(a) Net d'un actif d'impôt différé d'un montant de 14 904 \$.

(b) Net d'un passif d'impôt différé d'un montant de 265 \$.

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	2023	2022
		\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Perte nette		(871 074)	(410 243)
Éléments hors caisse			
Paiements fondés sur des actions		9 000	-
Amortissement des immobilisations corporelles		4 757	1 197
Variation de la juste valeur des actions cotées		81 364	7 591
Impôts différés		533 168	244 473
Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 479	-
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		376	-
Variation nette du fonds de roulement	13	(442 816)	(299 233)
Flux de trésorerie provenant (utilisés) des activités opérationnelles		(683 746)	(456 215)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Crédits d'impôts reçus		639 402	-
Ajout aux immobilisations corporelles		-	(10 401)
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation		(49 224)	(704 260)
Flux de trésorerie utilisés des activités d'investissement		590 178	(714 661)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Émission d'unités et d'actions		-	1 175 325
Frais d'émission d'actions		(1 000)	(56 240)
Paiements d'obligations locatives	8	(1 761)	-
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		(2 761)	1 119 085
VARIATION NETTE DE LA TRÉSORERIE		(96 329)	(51 791)
TRÉSORERIE, AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2 345 601	375 600
TRÉSORERIE, À LA FIN DE LA PÉRIODE		2 249 272	323 809

Informations supplémentaires

Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles	19 374	2 815
---	--------	-------

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 2023 (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.

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 1400 Marie-Victorin, bureau 210 à Saint-Bruno-de-Montarville, 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 2023 de la Société ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), selon l'International Accounting Standards (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 2023. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

Normes, modifications et interprétations de normes 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, modifications et interprétations de normes existantes 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 première période débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. Certaines 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 intermédiaires de la Société.

3. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, 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.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

3. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

Dépréciation des immobilisations corporelles

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.

Aux 30 septembre 2023 et 2022, la Société n'a effectué aucun test de dépréciation.

Continuité d'exploitation

L'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnable en tenant compte des circonstances.

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.

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 soient 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 2023 et 2022, 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.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

3. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

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 ait été reçu 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. DÉPÔT À TERME

Le dépôt à terme présenté à l'état de la situation financière est encaissable annuellement, porte intérêt à 3,70 % (2,70 % en 2022) et vient à échéance en juin 2028 (en juin 2023 au 30 septembre 2022).

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Améliorations locatives	Véhicules	Camps et équip. d'exploration	Mobilier de bureau	Équipement informatique	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Valeur comptable brute						
Solde au 1er juillet						
2023	3 388	35 383	2 391 718	36 683	128 957	2 596 129
Additions	-	-	-	-	-	-
Solde au 30 septembre						
2023	3 388	35 383	2 391 718	36 683	128 957	2 596 129
Amortissement cumulé						
Solde au 1er juillet						
2023	3 388	31 904	2 229 069	36 683	124 200	2 425 244
Amorti.	-	1 779	52 996	-	4 757	59 532
Solde au 30 septembre						
2023	3 388	33 683	2 282 065	36 683	128 957	2 484 776
Valeur comptable au						
30 septembre						
2023	-	1 700	109 653	-	-	111 353

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 *Actifs d'exploration et d'évaluation*.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

6. ACTIF AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	<u>Loyer</u>
	\$
Solde au début	177 532
Amortissement d'actif au titre de droits d'utilisation	<u>(1 479)</u>
Solde à la fin	<u>176 053</u>

La Société a signé un contrat de location pour les locaux de son siège social au 15 septembre 2023 et est valide jusqu'au 30 septembre 2028. L'amortissement d'actif au titre de droits d'utilisation totalise 1 479 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2023 (0 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022) et est comptabilisé en charge. Se reporter à la note 8 pour les informations sur l'obligation locative.

7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

Droits miniers

	Au 30 juin 2023	Additions	Au 30 septembre 2023
	\$	\$	\$
(a) Aquilon	845 210	-	845 210
(b) Cheechoo	1 080 652	-	1 080 652
(c) Niska	25 205	-	25 205
(d) Tilly 2	10 064	-	10 064
(e) Maskwa	105 126	4 930	110 056
(f) Li-52	93 500	27 023	120 523
	<u>2 159 757</u>	<u>31 953</u>	<u>2 191 710</u>

Dépenses d'exploration et d'évaluation

	Au 30 juin 2023	Additions	Au 30 septembre 2023
	\$	\$	\$
(a) Aquilon	2 453 114	2 179	2 455 293
(b) Cheechoo	28 937 444	94 904	29 032 348
(c) Niska	165 862	-	165 862
(d) Tilly 2	13 292	-	13 292
(e) Maskwa	132 028	1 662	133 690
	<u>31 701 740</u>	<u>98 745</u>	<u>31 800 485</u>
TOTAL	<u>33 861 497</u>	<u>130 698</u>	<u>33 992 195</u>

(a) Aquilon

La propriété, détenue à 100 % par la Société, est située près de la centrale hydro-électrique LA-1 à la Baie James au Québec et totalise 140 claims.

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

Un investisseur détient une redevance NSR de 0,25 %.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

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

En décembre 2022, la Société a signé une entente avec Sumitomo Metal Mining Canada Ltd. (« Sumitomo ») lui donnant l'option d'acquérir une participation pouvant atteindre 80 % de la propriété, en contrepartie d'un investissement totalisant 14,8M\$. Sumitomo peut gagner une participation de 51 % en effectuant des travaux d'exploration de 4,6M\$ sur 3 ans. Sirios agira comme opérateur du projet pendant cette période. Un engagement ferme de 1,6M\$ sera investi pendant cette première phase d'option et Sumitomo a remboursé en janvier 2023 un montant de 200 000 \$ à la Société relativement au rachat des trois-quarts de la redevance auprès d'un investisseur privé. Sumitomo pourra obtenir une participation additionnelle de 29 % pour un total de 80 %, en engageant des travaux d'exploration supplémentaire de 10M\$ sur 3 ans. Une fois la participation de 80 % acquise, une co-participation sera formée. Dans l'éventualité où la participation d'un partenaire est diluée à moins de 10 %, celle-ci sera alors convertie en redevance de 2 % de retour net de fonderie.

Au 30 septembre 2023, un montant de 780 837 \$ reçu de Sumitomo, était réservé pour des travaux d'exploration sur la propriété Aquilon.

(b) Cheechoo

La propriété, située à 320 km au nord de Matagami, au Québec, était originalement formée de deux blocs de claims non contigus couvrant un superficie de 81 km². Le bloc principal, qui était formé de 121 claims, est situé à 7 km à l'est de la mine d'or Éléonore de Newmont Corporation. Le deuxième bloc, constitué de 35 claims, est situé à environ 20 km à l'ouest du bloc principal. Les 156 claims originaux sont détenus à 100 % par la Société avec une redevance sur 145 claims à Gold Royalty Corp. qui varie entre 2,5 % et 4 % (« Net returns ») pour l'or en fonction du prix de l'or et de 4 % de retour net pour toutes les autres substances extraites du projet.

En 2022 et 2023, Sirios a ajouté, par désignation sur carte 150 claims à la propriété, dont une partie (40 claims) forme un troisième bloc non-contigus aux blocs originaux. Les autres 110 claims ont été ajoutés au bloc principal. Ces 150 claims additionnels sont détenus à 100 % par Sirios et ne sont grevés d'aucune redevance.

La propriété est donc maintenant constituée de 306 claims couvrant une superficie de 157 km², répartis en trois blocs non contigus.

(c) Niska

La propriété, détenue à 100 % par la Société, est formée de 150 claims et couvre près de 100 km² à la Baie James, au Québec.

Un investisseur privé détient une redevance NSR de 0,5 %, dont la moitié est rachetable pour 200 000 \$.

(d) Tilly 2

La propriété, détenue à 100 % par la Société, est constituée de 86 claims à la Baie James, au Québec.

Un investisseur privé détient, sur 76 claims, une redevance NSR de 0,5 %, dont la moitié est rachetable pour 200 000 \$.

(e) Maskwa

La propriété, détenue à 100 % par la Société, est constituée de 418 claims. Elle est située à environ 100 km au sud-ouest de Radisson et à environ 120 km à l'est de Wemindji à la Baie James, au Québec.

Un investisseur privé détient, sur 393 claims, une redevance NSR de 0,5 %, dont la moitié est rachetable pour 200 000 \$.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

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

(f) Li-52

La propriété, détenue à 100 % par la Société, est constituée de 706 claims pour une superficie de plus de 364 km². Elle est située à environ 20 km au sud de la propriété Maskwa à la Baie James, au Québec.

8. OBLIGATION LOCATIVE

	Au 30 septembre 2023	Au 30 juin 2023
	\$	\$
Solde au début	177 532	-
Charge d'intérêts sur l'obligation locative	376	-
Paiements d'obligation locative	(1 761)	-
Obligation locative	176 147	-

Analyse des échéances - flux de trésorerie contractuels non actualisés

	Au 30 septembre 2023	Au 30 juin 2023
	\$	\$
Moins d'un an	24 200	-
De un à cinq ans	96 800	-
Total de l'obligation locative non actualisée	121 000	-

Les sorties de trésorerie totales pour le contrat de location de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2023 totalisent 1 761 \$ (0 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022).

La Société a choisi de ne pas comptabiliser d'obligation locative au titre de contrat de location à court terme (durée de moins de 12 mois). Les paiements effectués aux termes de ce contrat de location sont comptabilisés en charge de manière linéaire et totalisent 8 146 \$ pour la période de trois mois au 30 septembre 2023 (4 500 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022).

9. CAPITAUX PROPRES

9.1 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.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

9.1 Capital-actions (suite)

	Nombre d'actions	
	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
Actions ordinaires émises et entièrement libérées au début de la période	268 331 213	234 456 760
Placement privé (a)	-	19 588 749
Actions ordinaires émises et entièrement libérées à la fin de la période	268 331 213	254 045 509
Actions privilégiées, série A	100 000	100 000

(a) Le 28 juillet 2022, la Société a complété la clôture d'un placement privé. Un montant total de 1 175 325 \$ a été souscrit comprenant 19 588 749 unités à 0,06 \$, composées d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Au total, 19 588 749 actions ont été émises ainsi que 19 588 749 bons de souscription. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit de souscrire à une action ordinaire à 0,10 \$ au cours des vingt-quatre mois suivants la date de clôture.

9.2 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 30 septembre 2023		Exercice terminé le 30 juin 2023	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début	19 588 749	0,10	3 500 000	0,15
Émis	-	-	19 588 749	0,10
Expirés	-	-	(3 500 000)	(0,15)
Solde à la fin	19 588 749	0,10	19 588 749	0,10

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 2023	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice \$
28 juillet 2024	19 588 749	0,10

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

10. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

10.1 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	
	2023	2022
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	353 373	225 363
Paiements fondés sur des actions	9 000	-
	362 373	225 363
Moins: salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(182 587)	(150 586)
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	179 786	74 777

10.2 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 26 833 121 au 30 septembre 2023 (maximum de 26 833 121 au 30 juin 2023);
- 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 fournisseur 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 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

10.2 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 2023	
	30 septembre 2023			
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
En circulation et exerçables au début	14 375 000	0,13	13 825 000	0,18
Octroyées	300 000	0,07	3 325 000	0,07
Expirées	-	-	(2 775 000)	(0,27)
En circulation et exerçables à la fin	14 675 000	0,13	14 375 000	0,13

Le conseil d'administration a approuvé l'octroi, le 27 juillet 2023, de 300 000 options auprès d'un nouvel administrateur, en vertu de son régime incitatif d'octroi d'option, à un prix de levée de 0,07 \$ par action. Les options ont une durée de cinq ans.

La juste valeur pondérée de 0,03 \$ des options attribuées (0 \$ au 30 septembre 2022) a été établie au moyen du modèle Black & Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes:

	2023
Prix de l'action à la date d'attribution	0,05 \$
Dividende prévu	0 %
Volatilité prévue	66 %
Taux d'intérêt sans risque	4,51 %
Durée de vie prévue	5 ans
Prix d'exercice à la date d'attribution	0,07 \$

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 options. 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:

Fourchette de prix d'exercice	30 septembre 2023	
	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (ans)
De 0 \$ à 0,15 \$	9 325 000	3,38
De 0,16 \$ à 0,30 \$	5 350 000	0,77
	14 675 000	

En tout, un montant de 9 000 \$ 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 en résultat net comme charge au titre des avantages du personnel pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2023 (0 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022) et porté au crédit du surplus d'apport.

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

11. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS

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

	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
	\$	\$
Variation de la juste valeur des actions de sociétés cotées	(81 364)	(7 591)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	(376)	-
	(81 740)	(7 591)

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

	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie	19 374	2 815
Revenus de gestion	49 236	-
	68 610	2 815

12. PERTE PAR ACTION

Le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation est le suivant:

	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
De base	268 331 213	248 296 637
Effet des options d'achat d'actions	-	-
Effet des bons de souscription	-	-
Dilué	268 331 213	248 296 637

Les options d'achat d'actions et les bons de souscription qui sont antidilutifs et exclus du calcul de la moyenne pondérée d'actions ordinaires diluées sont les suivants:

	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
Options d'achat d'actions anti-dilutives	14 675 000	13 825 000
Bons de souscription anti-dilutifs	19 588 749	23 088 749
	34 263 749	36 913 749

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

13. 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	
	2023	2022
	\$	\$
Taxes sur les produits et services à recevoir	4 433	(41 876)
Frais payés d'avance	48 486	(27 512)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(29 816)	(229 845)
Sommes perçues d'avance sur entente d'option sur Aquilon	(465 919)	-
	(442 816)	(299 233)

Les opérations non monétaires du bilan sont les suivantes:

	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
	\$	\$
Dettes fournisseurs relatives aux actifs d'exploration et d'évaluation	27 426	20 898
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	54 773	138 503

14. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la Société comprennent les principaux dirigeants. 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.

14.1 Transactions avec les principaux dirigeants

La rémunération des principaux dirigeants et des membres du conseil d'administration est constituée des éléments suivants:

	Période de trois mois terminée le 30 septembre	
	2023	2022
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	155 015	61 540
Paiements fondés sur des actions	9 000	-
Total de la rémunération	164 015	61 540

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2023, un montant de 15 187 \$ des salaires et avantages sociaux a été comptabilisé au poste Actifs d'exploration et d'évaluation (15 873 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022).

RESSOURCES SIRIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2023 (non audité)

(en dollars canadiens)

15. 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 accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration, dont les détails sont fournis aux notes 9.1 et 16.

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.

16. 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 30 septembre 2023, le solde du montant des financements accréditifs non dépensé est de 585 998 \$ (35 564 \$ au 30 septembre 2022).

17. ÉVÈNEMENTS SUBSÉQUENTS

(a) Le 2 novembre 2023, la Société a complété la clôture d'un placement privé. Un montant total de 40 000 \$ a été souscrit comprenant 800 000 actions ordinaires à un prix de 0,05 \$ l'action.

(b) Le 2 novembre 2023, la Société a complété la clôture d'un placement privé accréditif. Un montant total de 110 000 \$ a été souscrit comprenant 1 375 000 actions accréditives à un prix de 0,08 \$ l'action. Un montant de 68 750 \$ a été attribué au capital-actions, tandis qu'un montant de 41 250 \$ a été comptabilisé au poste Autres passifs à l'état de la situation financière.