



## **RESSOURCES SIRIOS INC.**

(une société d'exploration)

### **États financiers annuels consolidés**

**30 JUIN 2012, 2011 et 1<sup>er</sup> juillet 2010**

### **Table des matières**

<b>Rapport de l'auditeur indépendant</b>	<b>2</b>
<b>État consolidé de la situation financière</b>	<b>4</b>
<b>État consolidé du résultat global</b>	<b>5</b>
<b>État consolidé des variations des capitaux propres</b>	<b>6</b>
<b>État consolidé des flux de trésorerie</b>	<b>7</b>
<b>Notes complémentaires aux états financiers consolidés</b>	<b>8-53</b>



# Raymond Chabot Grant Thornton

## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de  
Ressources Sirios Inc.

**Raymond Chabot Grant Thornton**

S.E.N.C.R.L.

Place du Québec

888, 3e Avenue

Val-d'Or (Québec) J9P 5E6

Téléphone : 819 825-6226

Télécopieur : 819 825-1461

[www.rcgt.com](http://www.rcgt.com)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société Ressources Sirios Inc., qui comprennent les états consolidés de la situation financière aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1<sup>er</sup> juillet 2010, et les états consolidés du résultat global, les états consolidés des variations des capitaux propres et les états consolidés des flux de trésorerie pour les exercices terminés aux 30 juin 2012 et 2011, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

### Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la

direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **Opinion**

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société Ressources Sirios Inc. aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1<sup>er</sup> juillet 2010, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie consolidés pour les exercices terminés aux 30 juin 2012 et 2011, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

### **Observation**

Sans assortir notre opinion d'une réserve, nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers consolidés qui indique que la société n'a pas généré de revenus et de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant et, au 30 juin 2012, la société a un déficit de 13 863 924 \$. Cette situation, conjuguée aux autres questions exposées dans la note 2, indique l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

1

*Raymond Chabot Grant Thornton S.E. N.C. R. L.*

Val-d'Or  
29 octobre 2012

3

---

<sup>1</sup> CPA auditeur, CA permis de comptabilité publique n° A112664

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## État consolidé de la situation financière

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 30 juin 2012	Au 30 juin 2011	Au 1 <sup>er</sup> juillet 2010
		\$	\$	\$
<b>ACTIF</b>				
Courant				
Trésorerie		156 892	2 088 509	29 583
Autres débiteurs	7	67 110	18 440	32 701
Placements	8	390 375	371 289	1 555 221
Taxes sur les produits et services à recevoir		22 405	89 584	34 695
Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir		437 774	201 291	168 433
Frais payés d'avance		58 268	23 437	24 161
		<b>1 132 824</b>	<b>2 792 550</b>	<b>1 844 794</b>
Non courant				
Immobilisations corporelles	9	5 031	6 237	12 386
Actifs d'exploration et d'évaluation	10	5 580 936	7 248 446	6 099 738
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	12	468 634		-
<b>Total de l'actif</b>		<b>7 187 425</b>	<b>10 047 233</b>	<b>7 956 918</b>
<b>PASSIF</b>				
Courant				
Dettes fournisseurs et autres passifs	13	247 387	729 766	236 204
Non-courant				
Composante passif de la débenture convertible	14	-	143 302	126 762
Passif d'impôts différés		-	-	38 562
<b>Total du passif</b>		<b>247 387</b>	<b>873 068</b>	<b>401 528</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital-actions	15	19 022 281	20 179 695	18 047 789
Composante capitaux propres de la débenture convertible	14	-	31 580	31 580
Surplus d'apport		1 781 681	1 729 596	1 319 744
Déficit		(13 863 924)	(12 766 706)	(11 843 723)
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>6 940 038</b>	<b>9 174 165</b>	<b>7 555 390</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>7 187 425</b>	<b>10 047 233</b>	<b>7 956 918</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Les états financiers consolidés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 29 octobre 2012.

*(signé) Dominique Doucet*  
Dominique Doucet, Président

*(signé) Frédéric Sahyouni*  
Frédéric Sahyouni, Administrateur

**RESSOURCES SIRIOS INC.****État consolidé du résultat global**

(en dollars canadiens)

	Notes	Exercices terminés les	
		30 juin	
		2012	2011
		\$	\$
<b>DÉPENSES</b>			
Charge au titre des avantages du personnel	16.1	165 514	189 792
Honoraires professionnels		92 916	102 053
Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires		33 663	30 302
Intérêts et frais bancaires		13 516	2 802
Publicité, voyages et relations publiques		17 896	87 479
Charges locatives		17 571	17 955
Assurances		9 944	8 528
Frais de bureau		6 489	12 386
Impôts de la partie XII.6		2 064	690
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation		402 637	361 889
Amortissement des immobilisations corporelles		1 206	6 149
<b>PERTE OPÉRATIONNELLE</b>		<b>763 416</b>	<b>820 025</b>
<b>AUTRES REVENUS ET DÉPENSES</b>			
Charges financières	18	(161 471)	(33 149)
Produits financiers	18	7 232	2 435
Gain sur la distribution des actions de la filiale		316 078	-
Dévaluation de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(593 055)	-
Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(95 571)	-
		<b>(526 787)</b>	<b>(30 714)</b>
<b>PERTE AVANT IMPÔTS</b>		<b>(1 290 203)</b>	<b>(850 739)</b>
Impôts différés	20	26 734	156 442
<b>PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		<b>(1 263 469)</b>	<b>(694 297)</b>
<b>PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée</b>	19	<b>(0,010)</b>	<b>(0,008)</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

## RESSOURCES SIRIOS INC.

### État consolidé des variations des capitaux propres

(en dollars canadiens)

	Notes	Capital-actions \$	Composante capitaux propres de la débenture convertible \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 1er juillet 2011		20 179 695	31 580	1 729 596	(12 766 706)	9 174 165
Perte nette et total du résultat global de l'exercice		-	-	-	(1 263 469)	(1 263 469)
Paiements fondés sur des actions	16.2	-	-	52 085	-	52 085
Frais d'émission d'unités		-	-	-	(6 003)	(6 003)
Remboursement de la débenture convertible	14-15	181 580	(31 580)	-	-	150 000
Distribution d'un dividende non monétaire en actions de la filiale	12	(1 338 994)	-	-	-	(1 338 994)
Modification de la participation dans la filiale	12	-	-	-	172 254	172 254
<b>Solde au 30 juin 2012</b>		<b>19 022 281</b>	<b>-</b>	<b>1 781 681</b>	<b>(13 863 924)</b>	<b>6 940 038</b>
Solde au 1er juillet 2010		18 047 789	31 580	1 319 744	(11 843 723)	7 555 390
Perte nette et total du résultat global de l'exercice		-	-	-	(694 297)	(694 297)
Paiements fondés sur des actions	16.2	-	-	50 478	-	50 478
Frais d'émission d'unités		-	-	-	(204 110)	(204 110)
Bons de souscription émis à des courtiers dans le cadre d'un placement privé accréditif	15.2	-	-	19 878	(19 878)	-
Bons de souscription émis à des courtiers dans le cadre d'un placement privé	15.2	-	-	4 698	(4 698)	-
Unités émises dans le cadre de placements privés	15.1	620 266	-	77 532	-	697 798
Unités émises dans le cadre de placements privés accréditifs	15.1	1 511 640	-	257 266	-	1 768 906
<b>Solde au 30 juin 2011</b>		<b>20 179 695</b>	<b>31 580</b>	<b>1 729 596</b>	<b>(12 766 706)</b>	<b>9 174 165</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

**RESSOURCES SIRIOS INC.**  
**État consolidé des flux de trésorerie**

(en dollars canadiens)

	Exercices terminés les	
	2012	2011
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>		
Perte nette	(1 263 469)	(694 297)
Éléments hors caisse		
Paiements fondés sur des actions	52 085	44 867
Intérêts sur la débenture convertible	6 698	16 540
Variation dans la juste valeur des actions cotées	136 651	40 331
Gain sur distribution des actions de la filiale	(316 078)	-
Perte (gain) sur disposition des actions cotées	11 415	(41 722)
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation	402 637	361 888
Amortissement des immobilisations corporelles	1 206	6 149
Impôts différés	(26 734)	(156 442)
Dévaluation de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	593 055	-
Quote-part de la perte de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	95 571	-
Variation nette des éléments du fonds de roulement	(147 766)	16 632
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	(454 729)	(406 054)
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Crédit d'impôt reçu	28 636	100 198
Acquisition d'actions d'une société associée	(250 000)	-
Cession d'actions de sociétés cotées	140 889	432 773
Cession de certificats de dépôt garanti	1 360 000	752 550
Acquisition d'actions de sociétés cotées	(7 431)	-
Acquisition de certificats de dépôt garanti	(1 660 610)	-
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation	(1 082 369)	(1 279 291)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	(1 470 885)	6 230
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Émission d'unités dans le cadre de placements privés et de placements privés accreditifs	-	2 662 860
Frais d'émission d'unités	(6 003)	(204 110)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	(6 003)	2 458 750
<b>Variation nette de la trésorerie</b>	<b>(1 931 617)</b>	<b>2 058 926</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>2 088 509</b>	<b>29 583</b>
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>156 892</b>	<b>2 088 509</b>
<b>Informations supplémentaires</b>		
Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles	7 232	2 435

Pour les informations additionnelles sur les flux de trésorerie voir la note 21.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 1. NATURE DES ACTIVITÉS

Ressources Sirios Inc. ("Société" ou "Sirios") est une société d'exploration dont les activités se situent au Canada. Jusqu'au 16 janvier 2012, Sirios détenait plus de 50% des actions de Exploration Khalkos Inc. ("Khalkos") et suite à une distribution des actions de Khalkos, elle possède maintenant environ 30% des actions ordinaires de Khalkos.

### 2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers consolidés ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) incluant l'hypothèse de la continuité d'exploitation, laquelle prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 30 juin 2012, la Société a un déficit de 13 863 924 \$ (12 766 706 \$ au 30 juin 2011 et 11 843 723 \$ au 1er juillet 2010). Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la Société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'elle réussisse à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers consolidés n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

### 3. GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS

Les états financiers consolidés de la Société ont été établis conformément aux IFRS. Ce sont les premiers états financiers annuels de la Société préparés conformément aux IFRS (la note 26 explique la transition aux IFRS).

La Société est constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social est situé au 1000, rue Saint-Antoine Ouest, bureau 711, Montréal, Québec, Canada. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de croissance TSX.

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

#### 4.1 Généralités et première application des IFRS

Les états financiers consolidés ont été préparés selon les méthodes comptables énoncées par les IFRS en vigueur au 30 juin 2012.

Les principales méthodes comptables ayant servi à la préparation des présents états financiers sont résumées ci-dessous.

Ces méthodes comptables ont été utilisées pour tous les exercices présentés dans les états financiers, sauf lorsque la Société a appliqué certaines méthodes comptables, exemptions et exceptions au moment de la transition aux IFRS. Les exemptions et exceptions appliquées par la Société et les effets de la transition aux IFRS sont présentés à la note 26.

#### 4.2 Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception des actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net qui sont évalués à la juste valeur.



# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.3 Présentation des états financiers conformément à l'IAS 1

Les états financiers consolidés sont présentés conformément à l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. La Société a décidé de présenter l'état consolidé du résultat global en un seul état.

Conformément à l'IFRS 1, *Première application des Normes internationales d'information financière*, la Société présente trois états consolidés de la situation financière dans ses premiers états financiers consolidés IFRS. Pour les exercices subséquents, l'IAS 1 exige la présentation de deux exercices comparatifs pour l'état consolidé de la situation financière seulement dans certaines circonstances.

#### 4.4 Monnaie fonctionnelle et de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en devise canadienne, qui est également la monnaie fonctionnelle de la Société.

#### 4.5 Principes de consolidation

Les états financiers consolidés de la Société comprennent les comptes de la Société et la participation dans la société associée. La Société détient une participation dans la société associée de 29,88% (100% au 30 juin 2011 et 1er juillet 2010). La date de présentation de l'information financière annuelle de la société associée est le 28 février.

#### 4.6 Activités d'exploration et d'évaluation contrôlés conjointement et participation dans des sociétés associées

Des activités contrôlées conjointement impliquent l'utilisation des actifs et d'autres ressources des coentrepreneurs, plutôt que la création d'une société par actions, d'une société de personnes ou d'une autre entité, ou d'une structure financière distincte des coentrepreneurs eux-mêmes. Chaque coentrepreneur utilise ses propres immobilisations corporelles. Il assume également ses propres charges et ses propres passifs et lève ses propres financements, qui représentent des obligations qui lui sont propres.

Lorsque les activités de la Société sont effectuées par l'entremise d'activités d'exploration et d'évaluation contrôlés conjointement, les états financiers consolidés comprennent les actifs dont la Société a le contrôle et les passifs qu'elle contracte en vue de poursuivre l'activité contrôlée conjointement, de même que les charges que la Société engage et la quote-part des produits qu'elle retire de l'activité contrôlée conjointement.

##### **Société associée**

La société associée est une entité sur laquelle la Société est en mesure d'exercer une influence notable, mais qui n'est ni une filiale ni une participation dans une coentreprise. La participation dans une société associée est initialement comptabilisée au coût, puis ultérieurement selon la méthode de la mise en équivalence. Tout goodwill ou ajustement de la juste valeur attribuable à la part de la Société dans la société associée est inclus dans la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

La valeur comptable de la participation dans une société associée est augmentée ou diminuée pour comptabiliser la quote-part de la Société du résultat et des autres éléments du résultat global de la société associée ajustés, le cas échéant, pour permettre une cohérence avec les méthodes comptables de la Société.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.6 Activités d'exploration et d'évaluation contrôlés conjointement et participation dans des société associées (suite)

Les profits latents et les pertes latentes sur des opérations réalisées entre la Société et la société associée sont éliminés jusqu'à concurrence de la participation de la Société dans celles-ci.

La participation dans la société associée est soumise à un test de dépréciation du point de vue de la Société lorsqu'il existe un indice que l'actif a pu se déprécier.

#### 4.7 Instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont comptabilisés lorsque la Société devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument financier. Les actifs et les passifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction, le cas échéant, à l'exception des actifs et des passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net qui sont initialement évalués à la juste valeur.

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration, ou lorsque l'actif financier et tous les risques et avantages importants sont transférés.

Un passif financier est décomptabilisé en cas d'extinction, de résiliation, d'annulation ou d'expiration.

Les actifs et passifs financiers sont évalués ultérieurement comme il est indiqué ci-après.

##### **Actifs financiers**

Aux fins de l'évaluation ultérieure, les actifs financiers de la Société sont classés dans les catégories suivantes au moment de la comptabilisation initiale:

- Prêts et créances;
- Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net.

La catégorie détermine la méthode d'évaluation ultérieure et la comptabilisation soit en résultat net, soit en autres éléments du résultat global des produits et des charges qui en résulteront. Tous les produits et charges se rapportant aux actifs financiers comptabilisés en résultat net sont présentés dans les charges financières ou les produits financiers, le cas échéant.

##### *Prêts et créances*

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements fixes ou déterminables, qui ne sont pas cotés sur un marché actif. Après leur comptabilisation initiale, ils sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif, moins une provision pour perte de valeur. L'actualisation est omise si son effet est non significatif. La trésorerie, les certificats de dépôt garanti et les autres débiteurs font partie de cette catégorie d'instruments financiers.

##### *Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net*

Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net comprennent les actifs financiers qui sont classés comme étant détenus à des fins de transaction ou qui respectent certaines conditions et qui sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net au moment de la comptabilisation initiale. Les actions de sociétés cotées sont classées dans cette catégorie d'instruments financiers.

Les actifs de cette catégorie sont évalués à la juste valeur et les profits ou les pertes sont comptabilisés en résultat net.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.7 Instruments financiers (suite)

##### Actifs financiers ( suite)

##### *Dépréciation des actifs financiers*

Tous les actifs financiers, sauf ceux à la juste valeur par le biais du résultat net, font l'objet d'un test de dépréciation au moins à chaque date de clôture. Les actifs financiers sont dépréciés lorsqu'il existe des indications objectives qu'un actif financier ou un groupe d'actifs financiers a subi une perte de valeur.

Une indication objective de dépréciation pourrait inclure, entre autres:

- des difficultés financières importantes de la part de l'émetteur ou du débiteur;
- une rupture de contrat telle qu'un défaut de paiement des intérêts ou du principal; ou
- la probabilité croissante de faillite ou autre restructuration financière de l'emprunteur.

Les débiteurs individuellement significatifs sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'ils sont en souffrance ou qu'il existe des indications objectives qu'une contrepartie en particulier ne respectera pas ses obligations. La perte de valeur des débiteurs serait présentée en résultat net dans les autres revenus et dépenses, le cas échéant.

##### Passifs financiers

Les passifs financiers de la Société comprennent les dettes fournisseurs ainsi que la composante passif de la débenture convertible.

Les passifs financiers sont évalués ultérieurement au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les charges d'intérêts sont présentées dans les charges financières.

##### Instruments financiers composés

Les composantes de la débenture convertible émise par la Société sont classées séparément comme passifs financiers et capitaux propres selon la substance de l'accord contractuel et selon les définitions d'un passif financier et d'un instrument de capitaux propres. L'option de conversion qui sera réglée par l'échange d'un montant fixe de trésorerie pour un nombre fixe d'instruments de capitaux propres de la Société est classée comme un instrument de capitaux propres.

À la date de l'émission, la composante passif est comptabilisée à la juste valeur, qui est estimée selon le taux d'intérêt pratiqué sur le marché pour des instruments non convertibles semblables. Par la suite, la composante passif est évaluée au coût amorti selon la méthode de l'intérêt effectif jusqu'à ce qu'elle soit éteinte à la conversion ou jusqu'à l'échéance.

La valeur de l'option de conversion classée comme capitaux propres est déterminée à la date de l'émission, en déduisant le montant de la composante passif de la juste valeur de l'instrument composé dans son ensemble. Ce montant est comptabilisé en capitaux propres, après déduction de l'incidence fiscale, et n'est pas revu ultérieurement. Lorsque l'option de conversion est exercée, la composante capitaux propres de la débenture convertible sera transférée au capital-actions. Si l'option de conversion n'est pas exercée à la date d'échéance de la débenture convertible, la composante capitaux propres des débentures convertibles sera transférée au surplus d'apport. Aucun profit ni gain n'est comptabilisé à la conversion ou à l'expiration de l'option de conversion.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

---

(en dollars canadiens)

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.7 Instruments financiers (suite)

##### Instruments financiers composés (suite)

Un passif d'impôt différé est comptabilisé pour tout écart temporaire découlant de la comptabilisation initiale distincte des composantes capitaux propres et passif. L'impôt différé est imputé directement à la valeur comptable de la composante capitaux propres. Les changements ultérieurs du passif d'impôt différé sont comptabilisés à l'état des résultats.

Les coûts de transaction liés à l'émission de la débenture convertible sont répartis aux composantes passif et capitaux propres proportionnellement à la valeur comptable initiale. Les coûts de transaction liés à la composante de capitaux propres sont comptabilisés directement dans les capitaux propres. Les coûts de transaction liés à la composante passif sont inclus dans la valeur comptable de la composante passif et sont amortis sur la durée de vie de la débenture selon la méthode de l'intérêt effectif.

#### 4.8 Résultat de base et dilué par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le résultat dilué par action est calculé en ajustant le résultat attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la Société ainsi que le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, des effets de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, lesquelles englobent les options d'achat d'actions, les bons de souscription et la débenture convertible. Il faut considérer que les actions ordinaires potentielles dilutives ont été converties en actions ordinaires au début de l'exercice ou à la date d'émission des actions ordinaires potentielles si elle est ultérieure.

Pour calculer le résultat dilué par action, la Société doit supposer que les options dilutives et les bons de souscription dilutifs ont été exercés. Le produit supposé de ces instruments doit être considéré comme ayant été perçu lors de l'émission d'actions ordinaires au cours moyen du marché des actions ordinaires pendant l'exercice. La débenture convertible est antidilutive lorsque son intérêt (après déduction des impôts et autres variations des produits et des charges) par action ordinaire qui peuvent être obtenues à la conversion excède le résultat par action de base. Pour les exercices présentés, le résultat dilué par action est équivalent au résultat de base par action compte tenu de l'effet antidilutif des options d'achat d'actions, des bons de souscription et de la débenture convertible tel qu'il est expliqué à la note 19.

#### 4.9 Crédits d'impôt et de droits remboursables

##### Crédits d'impôt remboursables

La Société a droit à des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés. Ces crédits d'impôts remboursables peuvent atteindre 35% ou 38,75% des frais d'exploration admissibles engagés et sont comptabilisés en réduction des frais d'exploration engagés.

##### Crédits de droits remboursables pour perte

La Société a droit à des crédits de droits remboursables selon la *Loi sur l'impôt minier*. Ces crédits de droits remboursables sur perte s'appliquent aux frais d'exploration admissibles engagés dans la province de Québec au taux de 15% et 16% ils sont comptabilisés en réduction des frais d'exploration engagés.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.10 Actifs et dépenses d'exploration et d'évaluation

Les dépenses d'exploration et d'évaluation sont les coûts engagés dans la recherche initiale de dépôts de ressources minérales avant que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction ne soient démontrables. Les coûts engagés avant l'acquisition des servitudes légales d'exploration et d'évaluation sont comptabilisés en résultat net au moment où ils sont engagés.

Lorsque les servitudes légales d'exploration et d'évaluation ont été obtenues, tous les coûts liés à l'acquisition des droits miniers et les dépenses liées à l'exploration et à l'évaluation des propriétés minières, diminués des crédits d'impôt liés à ces dépenses, sont comptabilisés en actifs d'exploration et d'évaluation. Les dépenses liées à l'exploration et l'évaluation qui sont capitalisées incluent notamment les études topographiques, géologiques, géochimiques et géophysiques, les forages d'exploration, le creusement de tranchées, l'échantillonnage ainsi que les activités en liaison avec l'évaluation de la faisabilité technique et de la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale. Les différents coûts sont incorporés au coût de l'actif d'exploration et d'évaluation, propriété minière par propriété minière, jusqu'à ce que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale soient démontrées. Ces actifs sont comptabilisés en tant qu'immobilisations incorporelles et sont présentés au coût moins le cumul des pertes de valeur. Aucune charge d'amortissement n'est comptabilisée pour ces actifs durant la phase d'exploration et d'évaluation.

S'il était établi que la viabilité d'un projet n'est pas assurée ou si le projet était abandonné, le montant capitalisé serait réduit à sa valeur recouvrable, l'écart étant alors comptabilisé immédiatement en résultat net.

Si la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale peuvent être démontrées, les actifs d'exploration et d'évaluation liés à la propriété minière correspondante sont alors transférés dans les immobilisations corporelles dans la catégorie Actifs miniers en construction. Avant le transfert, les actifs d'exploration et d'évaluation doivent être soumis à un test de dépréciation (voir note 4.13) et toute perte de valeur doit être comptabilisée en résultat net avant le reclassement.

Jusqu'à maintenant, aucune faisabilité technique ni aucune viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale n'a été démontrée.

Bien que la Société ait pris des mesures conformes aux pratiques de l'industrie pour le stade d'exploration actuel de telles propriétés afin d'obtenir les titres de propriété des propriétés minières dans lesquelles elle détient un intérêt financier, ces procédures ne garantissent toutefois pas la validité du titre de propriété. Les titres de propriété des propriétés minières peuvent être assujettis à des ententes préalables non enregistrées et au non-respect de dispositions réglementaires.

#### *Cession d'intérêt relativement à des conventions d'option*

Lors de cessions d'intérêt relativement à des conventions d'option, la Société ne comptabilise pas les dépenses d'exploration et d'évaluation engagées sur les propriétés par l'acquéreur. De plus, les contreparties reçues en actions ou en trésorerie de l'acquéreur sont portées en diminution de la valeur comptable des dépenses capitalisées auparavant, tout excédent étant comptabilisé comme un profit sur la cession d'actifs d'exploration et d'évaluation en résultat net.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.11 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût moins le cumul des amortissement et des pertes de valeur.

Le coût comprend tous les coûts engagés initialement pour acquérir ou construire une immobilisation corporelle, tout coût directement attribuable au transfert de l'actif jusqu'à son lieu d'exploitation et à sa mise en état pour permettre son exploitation de la manière prévue par la direction ainsi que les coûts engagés ultérieurement pour l'accroître ou la remplacer partiellement. L'intégration de coûts dans la valeur comptable d'une immobilisation corporelle cesse lorsque l'actif se trouve à l'endroit et dans l'état nécessaire pour être exploité de la manière prévue par la direction.

À la suite du transfert des actifs d'exploration et d'évaluation dans les immobilisations corporelles de la catégorie Actifs miniers en construction, tous les coûts subséquents de construction, d'installation et d'achèvement de l'équipement et des infrastructures sont capitalisés dans la catégorie Actifs miniers en construction. Une fois l'étape de développement complétée, tous les actifs inclus dans la catégorie Actifs miniers en construction sont alors transférés dans la catégorie Actifs miniers.

L'amortissement est comptabilisé selon le mode linéaire afin de réduire le coût jusqu'à la valeur résiduelle estimée, tout en imputant une charge constante sur la durée d'utilité de l'actif. En règle générale, les périodes d'amortissement sont les suivantes :

	<u>Durée d'utilité</u>
Mobilier de bureau	10 ans
Équipement informatique	3 ans
Améliorations locatives	3 ans

La charge d'amortissement de chaque période est comptabilisée en résultat net.

La valeur résiduelle, le mode d'amortissement et la durée d'utilité de chacun des actifs sont revus au moins à la fin de chaque exercice financier.

La valeur comptable d'une immobilisation corporelle est décomptabilisée lors de sa sortie ou lorsque aucun avantage économique futur n'est attendu de son utilisation ou de sa sortie. Le profit ou la perte résultant de la décomptabilisation d'une immobilisation corporelle est inclus dans le résultat lors de la décomptabilisation de l'élément.

#### 4.12 Contrats de location simple

Les contrats de location pour lesquels une portion importante des risques et des avantages est conservée par le bailleur sont traités comme des contrats de location simple. Les paiements au titre des contrats de location simple sont comptabilisés en charges sur une base linéaire pendant toute la durée du contrat de location. Les frais connexes, comme ceux se rapportant à la maintenance et à l'assurance, sont comptabilisés en charges au fur et à mesure qu'ils sont engagés.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.13 Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation et des immobilisations corporelles

Aux fins d'évaluation de la dépréciation, les actifs sont regroupés aux niveaux les plus bas générant des entrées de trésorerie largement indépendantes (unités génératrices de trésorerie). Par conséquent, certains actifs sont soumis individuellement à un test de dépréciation, tandis que d'autres sont testés au niveau de l'unité génératrice de trésorerie.

Tous les actifs individuels ou unités génératrices de trésorerie sont soumis à un test de dépréciation lorsque des événements ou des changements de circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable.

Des tests de dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation sont effectués projet par projet, chaque projet représentant une seule unité génératrice de trésorerie. Un test de dépréciation est effectué lorsque les indicateurs de dépréciation l'indiquent, mais généralement lorsqu'une de ces circonstances se présente :

- Le droit d'exploration dans la zone spécifique expire ou expirera dans un proche avenir et il n'est pas prévu qu'il soit renouvelé;
- Aucune dépense d'exploration et d'évaluation ultérieure dans la zone spécifique n'est prévue au budget ni planifiée;
- Aucune découverte de ressources n'est commercialement viable et la Société a décidé de cesser l'exploration dans la zone spécifique;
- Un travail suffisant a été réalisé afin d'indiquer que la valeur comptable de la dépense comptabilisée en actif ne sera pas entièrement récupérée;

De plus, si la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale peuvent être démontrées, les actifs d'exploration et d'évaluation liés à la propriété minière correspondante doivent être soumis à un test de dépréciation avant d'être transférés dans les immobilisations corporelles.

Une perte de valeur égale au montant par lequel la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable est comptabilisée en résultat net. La valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie est la plus élevée de sa juste valeur moins les coûts de sa vente, et de sa valeur d'utilité .

Une perte de valeur peut être reprise si la valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur comptable.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.14 Provisions et passifs éventuels

Les provisions sont comptabilisées lorsque les obligations actuelles, résultant d'un événement passé, se traduiront par une sortie probable de ressources représentatives d'avantages économiques de la Société et que les montants peuvent être estimés de manière fiable. L'échéance ou le montant de la sortie peuvent être incertains. L'évaluation des provisions correspond aux dépenses estimées nécessaires à l'extinction de l'obligation actuelle, en fonction des éléments probants les plus fiables disponibles à la date de présentation de l'information financière, incluant les risques et les incertitudes liés à l'obligation actuelle. Les provisions sont actualisées lorsque la valeur temps de l'argent est significative.

Les activités de la Société sont régies par des lois et règlements gouvernementaux concernant la protection de l'environnement. Les conséquences environnementales sont difficilement identifiables, qu'il s'agisse des montants, de l'échéance ou de l'impact. À la date de présentation de l'information financière, la direction estime que la Société exerce généralement ses activités en conformité avec les lois et règlements présentement en vigueur. Les coûts actuellement engagés pour la remise en état des sites sont présentement négligeables. Lorsque la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction d'une ressource minérale seront démontrées, une provision pour restauration sera comptabilisée au coût de la propriété minière lorsqu'elle aura une obligation actuelle résultant d'un événement passé, qu'il sera probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation pourra être estimé de manière fiable.

Lorsqu'une sortie possible de ressources représentatives d'avantages économiques résultant d'une obligation actuelle est considérée comme improbable ou de probabilité faible, aucun passif n'est comptabilisé à moins qu'il n'ait été repris à l'occasion d'un regroupement d'entreprises.

Les provisions sont revues à chaque date de présentation de l'information financière et ajustées pour refléter les meilleures estimations actuelles à cette date. Aux 30 juin 2012 et 2011 ainsi qu'au 1er juillet 2010, il n'y avait aucune provision de comptabilisée à l'état de la situation financière.

#### 4.15 Avantages du personnel

Le coût des avantages du personnel à court terme (ceux qui sont payables dans les 12 mois après que le service soit rendu, comme les congés de vacances et de maladie payés et les bonis) est comptabilisé dans l'exercice au cours duquel le service est rendu et n'est pas actualisé.

Le coût du paiement des bonis est comptabilisé en résultat lorsqu'il y a une obligation légale ou implicite d'effectuer ces paiements à la suite de la performance passée.

#### 4.16 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt comptabilisée en résultat net correspond à l'impôt différé et à l'impôt exigible qui ne sont pas comptabilisés en autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres.

Les actifs ou les passifs d'impôt exigible comprennent les montants à payer aux administrations fiscales ou à recouvrer de ces administrations fiscales pour la période en cours et la période de présentation de l'information financière antérieure et qui n'ont pas été réglés à la date de clôture. L'impôt exigible est calculé sur le bénéfice imposable qui diffère du résultat dans les états financiers consolidés. Le calcul de l'impôt exigible est fondé sur les taux d'imposition et les réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la fin de la période de présentation de l'information financière.



# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

---

(en dollars canadiens)

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.16 Impôt sur le résultat (suite)

Toutefois, puisque la Société est en phase d'exploration et qu'elle n'a pas de bénéfice imposable, la charge d'impôt comptabilisée en résultat net ne correspond présentement qu'à de l'impôt différé.

L'impôt différé est calculé selon la méthode du passif fiscal sur les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et des passifs et leur base fiscale. Toutefois, l'impôt différé n'est pas comptabilisé au moment de la comptabilisation initiale du goodwill ou au moment de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif, à moins que la transaction y donnant lieu ne soit un regroupement d'entreprises ou qu'elle ait une incidence sur le bénéfice imposable ou comptable.

Les actifs ou les passifs d'impôt différé sont calculés, sans actualisation, selon les taux d'imposition dont l'application est attendue au cours de leur période de réalisation respective lorsque ces taux sont adoptés ou quasi adoptés avant la fin de la période de présentation de l'information financière.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dans la mesure où il est probable qu'ils permettront de compenser un bénéfice imposable futur. Les passifs d'impôt différé sont toujours comptabilisés en entier.

Les actifs ou les passifs d'impôt différé sont compensés uniquement lorsque la Société a le droit et l'intention de compenser les actifs ou les passifs d'impôt exigible découlant des mêmes administrations fiscales.

Les variations des actifs ou des passifs d'impôt différé sont comptabilisées en résultat net à titre de charge d'impôt différé, sauf si elles concernent des éléments qui ont été comptabilisés en autres éléments du résultat global ou directement en capitaux propres, auquel cas l'impôt différé correspondant est également comptabilisé en autres éléments du résultat global ou en capitaux propres, respectivement.

#### 4.17 Capitaux propres

##### Capital-actions

Le capital-actions représente le montant reçu à l'émission des actions. Si les actions sont émises à la suite d'exercice d'options sur actions ou de bons de souscription, ce poste comprend également la charge de rémunération ou la valeur des bons antérieurement comptabilisée au poste Surplus d'apport. De plus, si les actions sont émises dans le cadre d'une acquisition de propriété minière ou tout autre actif non monétaire, les actions sont mesurées à leur juste valeur en fonction du cours de la Bourse à la date de conclusion de l'entente.

##### Émission d'unités

Les produits des émissions d'unités sont répartis entre les actions et les bons de souscription émis au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse au moment de l'émission et le montant résiduel est attribué aux bons de souscription.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.17 Capitaux propres (suite)

##### Placements accréditifs

L'émission d'unités accréditives constitue en substance une émission d'actions ordinaires, de bons de souscription et la vente d'un droit aux déductions fiscales au profit des investisseurs. Au moment de l'émission des unités accréditives, la vente du droit à des déductions fiscales est reportée et comptabilisée dans les dettes fournisseurs et autres passifs à l'état consolidé de la situation financière. Les produits des émissions des unités accréditives sont répartis entre les actions, les bons de souscription et les autres passifs au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse à la date de l'émission, puis aux bons de souscription en fonction de la juste valeur de ceux-ci au moment de l'émission et le montant résiduel, le cas échéant, est attribué aux autres passifs. La juste valeur des bons de souscription est déterminée à l'aide du modèle Black-Scholes. La composante passif comptabilisée initialement dans les dettes fournisseurs et autres passifs, est renversée en résultat net en déduction de la charge d'impôt différé lorsque les dépenses admissibles sont engagées et que la Société a renoncé ou à l'intention de renoncer à son droit aux déductions fiscales.

##### Autres éléments des capitaux propres

La composante capitaux propres de la débenture convertible correspond à la valeur attribuée à l'option de conversion à la date d'émission de la débenture convertible. À l'exercice de l'option de conversion, la composante capitaux propres de la débenture convertible est transférée au capital-actions.

Le surplus d'apport inclut les charges de rémunération liées aux options sur actions et la valeur des bons de souscription ainsi que la composante capitaux propres de la débenture convertible, lorsque l'option de conversion n'est pas exercée à la date d'échéance de la débenture convertible. Lorsque ces options et bons de souscriptions sont exercés, les coûts et la valeur correspondants sont transférés au capital-actions.

Le déficit comprend l'ensemble des profits et pertes de l'exercice en cours et des exercices antérieurs ainsi que les frais d'émission, déduction faite de tout avantage d'impôt sur le résultat sous-jacent à ces frais d'émission de l'exercice en cours et des exercices antérieurs.

#### 4.18 Paiements fondés sur des actions

La Société gère un régime de paiements fondés sur des actions et réglé en instruments de capitaux propres à l'intention des administrateurs, membres du personnel et conseillers qui y sont admissibles. Le régime de la Société ne comporte pas d'option de règlement en espèces.

Tous les biens et les services reçus en contrepartie de l'octroi d'un paiement fondé sur des actions sont évalués à leur juste valeur, sauf si cette juste valeur ne peut être estimée de façon fiable. Si la Société ne peut estimer de façon fiable la juste valeur des biens ou des services reçus, elle doit en évaluer la valeur indirectement par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués. Pour les transactions effectuées avec des membres du personnel et des tiers fournissant des services similaires, la Société évalue la juste valeur des services reçus par référence à la juste valeur des instruments des capitaux propres attribués.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.18 Paiements fondés sur des actions (suite)

Les paiements fondés sur des actions (à l'exception des bons de souscriptions aux courtiers) sont ultimement comptabilisés en résultat à la dépense ou capitalisés comme actifs d'exploration et d'évaluation selon la nature du paiement et la contrepartie est portée au crédit du surplus d'apport dans les capitaux propres. Les paiements fondés sur des actions à des courtiers dans le cas d'un financement en actions sont comptabilisés comme frais d'émission d'instruments de capitaux propres et la contrepartie est comptabilisée au crédit du surplus d'apport dans les capitaux propres.

La charge est répartie sur la période d'acquisition en fonction de la meilleure estimation disponible du nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue. Les conditions d'acquisition non liées au marché font partie des hypothèses portant sur le nombre d'options qui, selon les attentes, deviendront exerçables. Les estimations sont ensuite révisées lorsqu'il y a des indications à l'effet que le nombre d'options sur actions dont l'acquisition est attendue diffère des estimations précédentes. Tout rajustement cumulatif avant l'acquisition des droits est comptabilisé dans l'exercice en cours. Aucun rajustement n'est apporté aux charges comptabilisées dans des exercices antérieurs si le nombre d'options sur actions qui ont finalement été acquises diffère de celui qui avait été prévu au moment de l'acquisition.

#### 4.19 Information sectorielle

La Société présente et divulgue l'information sectorielle selon les informations examinées régulièrement par les principaux décideurs opérationnels, c'est-à-dire le président et le conseil d'administration.

La Société a déterminé qu'il n'y avait qu'un seul secteur opérationnel, soit le secteur de l'exploration et de l'évaluation des ressources minérales.

#### 4.20 Normes, amendements et interprétation de normes publiées qui ne sont pas encore en vigueur et qui n'ont pas été adoptés de façon anticipée par la Société

À la date d'autorisation de ces états financiers consolidés, de nouvelles normes et interprétations de normes existantes et de nouveaux amendements ont été publiés, mais ne sont pas encore en vigueur, et la Société ne les a pas adoptés de façon anticipée.

La direction prévoit que l'ensemble des prises de position sera adopté dans les méthodes comptables de la Société au cours du premier exercice débutant après la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position. L'information sur les nouvelles normes et interprétations et les nouveaux amendement, qui sont susceptibles d'être pertinents pour les états financier 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.

La direction n'a pas encore déterminée l'incidence que ces nouvelles normes auront sur les états financiers consolidés de la Société.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### 4.20 Normes, amendements et interprétation de normes publiées qui ne sont pas encore en vigueur et qui n'ont pas été adoptés de façon anticipée par la Société (suite)

##### **IFRS 9, *Instruments financiers***

L'International Accounting Standards Board («IASB») vise à remplacer IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*. La norme de remplacement (IFRS 9) est publiée en plusieurs phases. À ce jour, les chapitres traitant de la comptabilisation, du classement, de l'évaluation et de la décomptabilisation des actifs et passifs financiers ont été publiés. Ces chapitres sont en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2015. D'autres chapitres traitant de la méthodologie de dépréciation et de la comptabilité de couverture sont toujours en cours d'élaboration.

La direction ne prévoit pas adopter cette nouvelle norme avant que tous les chapitres du projet de remplacement de l'IFRS 9 aient été publiés et qu'elle puisse déterminer toutes les incidences de ces changements.

##### **IFRS 10, *États financiers consolidés***

L'IFRS 10 remplace l'IAS 27, *États financiers consolidés et individuels*, et la SIC-12, *Consolidation - Entités ad hoc*. Elle présente une version révisée de la définition du contrôle accompagnée de directives sur la façon de l'appliquer afin d'identifier une participation dans une filiale. Toutefois, les exigences et mécanismes relatifs à la consolidation ainsi que la comptabilisation de toute participation ne donnant pas le contrôle et de tout changement dans les contrôles demeurent les mêmes.

##### **IFRS 11, *Partenariats***

L'IFRS 11 remplace l'IAS 31, *Participation dans des coentreprises*. La comptabilisation par les investisseurs reflète davantage leurs droits et obligations relatifs au partenariat. En outre, l'IFRS 11 élimine la possibilité d'utiliser la consolidation proportionnelle pour les coentreprise de l'IAS 31. La méthode de la mise en équivalence, qui est utilisée actuellement pour les participations dans des entreprises associées, est maintenant exigée selon l'IFRS 11.

##### **IFRS 12, *Information à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités***

Cette nouvelle norme établit les exigences minimales en matière d'information à fournir lorsqu'une entité publiante détient une participation dans d'autres entités. Cette norme combine les information à fournir au sujet des participations dans des filiales, des partenariats, des entreprises associées et des entités structurées exclues du périmètre des états financiers consolidés, qui se retrouvaient antérieurement dans chaque norme individuelle applicable.

##### **IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur***

Cette nouvelle norme vise à clarifier la définition de la juste valeur, à fournir des directives sur l'évaluation de la juste valeur et à améliorer les exigences en matière d'informations à fournir relativement à l'évaluation de la juste valeur. Cette norme s'applique aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1er janvier 2013.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 5. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers consolidés, 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 posés 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.

#### **Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation et des immobilisations corporelles**

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

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 ou de l'unité génératrice de trésorerie doit être estimée. Le test de dépréciation d'un actif individuel ou d'une unité génératrice de trésorerie, aussi bien que l'identification d'une reprise de perte de valeur, requiert que la direction estime la valeur recouvrable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie. Pour ce faire, la direction a recours à plusieurs hypothèses qui se rapportent à des événements et des circonstances futurs. Ces hypothèses et estimations devront être modifiées si de nouvelles informations s'avèrent disponibles.

Pour l'exercice terminé le 30 juin 2012, la radiation des actifs d'exploration et d'évaluation imputée en résultat net s'élève à un montant total de 402 637 \$ (361 889 \$ au 30 juin 2011) pour les propriétés Baleine, Koala, Hipo et autres. Aucune reprise de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices considérés. Aucune perte de valeur des immobilisations corporelles n'a été comptabilisée pour les périodes terminées le 30 juin 2012 et le 30 juin 2011.

Pour les autres propriétés, aucun test de dépréciation n'a été effectué malgré le fait que la valeur comptable de l'actif net de la société est supérieure à sa capitalisation boursière et malgré le fait qu'aucun travaux significatifs n'a été effectuée sur certaines de ces propriétés au cours de l'année. La direction a jugé qu'il n'avait pas lieu d'effectuer de test de dépréciation cette année sur ces propriétés car malgré un changement défavorable important de la conjoncture du secteur et de la conjoncture économique qui a eu une incidence sur la capacité de la société d'obtenir le financement nécessaire pour poursuivre les travaux d'exploration sur ces propriétés et qui s'est accompagné d'une baisse du cours des actions, la société dispose d'un financement suffisant pour respecter ses obligations à court terme et a l'intention et la capacité de conserver les propriétés jusqu'à ce que le contexte économique s'améliore et qu'elle puisse poursuivre, à l'obtention de nouveaux financements, les travaux d'exploration sur ces propriétés.

#### **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 de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options et des bons de souscription octroyés. Le modèle utilisé par la Société est le modèle de Black-Scholes.

#### **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 temporelles imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 6. ACTIVITÉS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION CONTRÔLÉS CONJOINTEMENT

La Société exerce ses activités d'exploration et d'évaluation pour trois de ses propriétés conjointement avec d'autres sociétés minières. Les montants comptabilisés en actif d'exploration et d'évaluation pour ces propriétés correspondent à sa quote-part de ces actifs.

- Aquilon: La Société contrôle 40% et Golden Tag Resources Ltd. 60%.
- Cheechoo & Sharks: La Société contrôle 40% et Golden Valley Mines Ltd 60%.
- Upinor: La Société contrôle 50% et Dios Exploration Inc. 50%.

Des informations relativement à la quote part de la Société des activités d'exploration et d'évaluation contrôlés conjointement sont fournies à la note 10.

### 7. AUTRES DÉBITEURS

	Au 30 juin 2012	Au 30 juin 2011	Au 1er juillet 2010
	\$	\$	\$
Avances à un administrateur, sans intérêt	2 000	-	12
Avances à une société cotée, taux d'intérêt mensuel de 1 %	9 020	17 718	32 689
Avances à une société associée, sans intérêt ni modalités de remboursement	56 090	-	-
Avances à une société cotée, sans intérêt ni modalités de remboursement	-	722	-
	<u>67 110</u>	<u>18 440</u>	<u>32 701</u>

### 8. PLACEMENTS

	Au 30 juin 2012	Au 30 juin 2011	Au 1er juillet 2010
	\$	\$	\$
Certificats de dépôt garanti d'une institution financière canadienne portant intérêt à des taux variant entre 1,30 % et 1,45 %, encaissables en tout temps sans pénalité jusqu'à l'échéance, le 8 mai 2013	300 610	-	752 550
Actions de sociétés cotées	89 765	371 289	802 671
	<u>390 375</u>	<u>371 289</u>	<u>1 555 221</u>

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Mobilier de bureau	Équipement informatique	Améliorations locatives	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Valeur comptable brute</b>				
Solde au 30 juin 2011 et 30 juin 2012	36 683	19 960	5 133	61 776
<b>Amortissement cumulé</b>				
Solde au 30 juin 2011	31 455	18 951	5 133	55 539
Amortissement	903	303	-	1 206
Solde au 30 juin 2012	32 358	19 254	5 133	56 745
<b>Valeur comptable au 30 juin 2012</b>	<u>4 325</u>	<u>706</u>	<u>-</u>	<u>5 031</u>
<b>Valeur comptable brute</b>				
Solde au 30 juin 2010 et au 30 juin 2011	36 683	19 960	5 133	61 776
<b>Amortissement cumulé</b>				
Solde au 30 juin 2010	30 552	15 213	3 625	49 390
Amortissement	903	3 738	1 508	6 149
Solde au 30 juin 2011	31 455	18 951	5 133	55 539
<b>Valeur comptable au 30 juin 2011</b>	<u>5 228</u>	<u>1 009</u>	<u>-</u>	<u>6 237</u>
<b>Valeur comptable au 1er juillet 2010</b>	<u>6 131</u>	<u>4 747</u>	<u>1 508</u>	<u>12 386</u>

Toutes les charges d'amortissement sont présentées dans le poste *Amortissement des immobilisations corporelles*.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 10. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

#### *Droits miniers*

	Solde au 30 juin 2011	Additions	Dispositions	Radiations	Solde au 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$	\$
(a) Aquilon	30 346	-	-	-	30 346
(b) Tilly	91 998	-	(91 998)	-	-
(c) Pontax	238 683	6 470	-	-	245 153
(d) Murdoch	120 144	-	(120 144)	-	-
(e) Cheechoo & Sharks	37 146	37	-	-	37 183
(f) Kukames	155 077	984	-	-	156 061
(g) Pontax-Lithium	2 802	-	(2 802)	-	-
(h) Upinor	62 731	6 765	-	-	69 496
(l) Baleine (1)	16 290	-	-	(16 290)	-
(m) Koala (1)	11 640	-	-	(11 640)	-
(p) Hipo (1)	-	7 749	-	(7 749)	-
	<u>766 857</u>	<u>22 005</u>	<u>(214 944)</u>	<u>(35 679)</u>	<u>538 239</u>

#### *Dépenses d'exploration et d'évaluation*

	Solde au 30 juin 2011	Additions	Dispositions	Radiations	Crédits d'impôt et de droits remboursables	Solde au 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
(a) Aquilon	1 184 581	40 749	-	-	(14 737)	1 210 593
(b) Tilly	1 150 074	-	(1 150 074)	-	-	-
(c) Pontax	2 753 621	64 753	-	-	(23 797)	2 794 577
(d) Murdoch	249 680	-	(249 680)	-	-	-
(e) Cheechoo & Sharks	132 811	82 672	-	-	(30 374)	185 109
(f) Kukames	478 985	-	-	-	-	478 985
(g) Pontax-Lithium	118 083	-	(118 083)	-	-	-
(h) Upinor	266 132	-	-	-	-	266 132
(l) Baleine (1)	74 879	180 898	-	(185 679)	(70 098)	-
(m) Koala (1)	5 054	41 611	-	(30 540)	(16 125)	-
(n) Nasa	57 635	47 844	-	-	(18 540)	86 939
(o) AAA	10 054	16 831	-	-	(6 523)	20 362
(p) Hipo (1)	-	153 653	-	(94 112)	(59 541)	-
Autres (1)	-	85 353	-	(56 627)	(28 726)	-
	<u>6 481 589</u>	<u>714 364</u>	<u>(1 517 837)</u>	<u>(366 958)</u>	<u>(268 461)</u>	<u>5 042 697</u>
<b>TOTAL</b>	<u>7 248 446</u>	<u>736 369</u>	<u>(1 732 781)</u>	<u>(402 637)</u>	<u>(268 461)</u>	<u>5 580 936</u>



# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 10. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### *Droits miniers*

	Solde au 30 juin				Solde au 30 juin
	2010	Additions	Radiations		2011
	\$	\$	\$		\$
(a) Aquilon	15 346	15 000	-		30 346
(b) Tilly	75 147	16 851	-		91 998
(c) Pontax	228 622	10 061	-		238 683
(d) Murdoch	108 251	11 893	-		120 144
(e) Cheechoo & Sharks	3 760	33 386	-		37 146
(f) Kukames	143 365	11 712	-		155 077
(g) Pontax-Lithium	1 768	1 034	-		2 802
(h) Upinor	62 239	492	-		62 731
(i) Cognac (1)	13 566	-	(13 566)		-
(j) Phoenix (1)	20 000	-	(20 000)		-
(k) MTK (1)	10 000	624	(10 624)		-
(l) Baleine	-	16 290	-		16 290
(m) Koala	-	11 640	-		11 640
Autres (1)	2 041	-	(2 041)		-
	<u>684 105</u>	<u>128 983</u>	<u>(46 231)</u>		<u>766 857</u>

#### *Dépenses d'exploration et d'évaluation*

	Solde au 30 juin		Crédits d'impôt		Solde au 30 juin
	2010	Additions	Radiations	et de droits	2011
	\$	\$	\$	remboursables	\$
(a) Aquilon	693 767	503 553	-	(12 739)	1 184 581
(b) Tilly	1 150 074	-	-	-	1 150 074
(c) Pontax	2 274 469	571 881	-	(92 729)	2 753 621
(d) Murdoch	249 680	-	-	-	249 680
(e) Cheechoo & Sharks	6 913	126 708	-	(810)	132 811
(f) Kukames	478 681	304	-	-	478 985
(g) Pontax-Lithium	135 458	3 060	-	(20 435)	118 083
(h) Upinor	266 132	-	-	-	266 132
(i) Cognac (1)	83 835	-	(83 835)	-	-
(j) Phoenix (1)	63 264	2 241	(65 505)	-	-
(k) MTK (1)	13 360	43 515	(56 875)	-	-
(l) Baleine	-	80 053	-	(5 174)	74 879
(m) Koala	-	6 090	-	(1 036)	5 054
(n) Nasa	-	57 768	-	(133)	57 635
(o) AAA	-	10 054	-	-	10 054
Autres (1)	-	109 443	(109 443)	-	-
	<u>5 415 633</u>	<u>1 514 670</u>	<u>(315 658)</u>	<u>(133 056)</u>	<u>6 481 589</u>
<b>TOTAL</b>	<u>6 099 738</u>	<u>1 643 653</u>	<u>(361 889)</u>	<u>(133 056)</u>	<u>7 248 446</u>

Toutes les charges de radiations sont présentées en résultat net dans le poste *Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation*.

- (1) Au cours de l'exercice, la direction a radié les droits miniers et les dépenses d'exploration et d'évaluation capitalisées pour les propriétés Baleine, Koala, Hipo et Autres (Cognac, Phoenix, MTK et Autres en 2011) pour les motifs suivants: Abandon des claims miniers, des résultats négatifs obtenus après des travaux d'exploration.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 10. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### (a) Aquilon

La propriété Aquilon est située près de la centrale hydro-électrique LA-1 à la Baie James au Québec et totalise 104 claims.

En 2004, la Société a conclu une entente formelle avec Golden Tag Resources Ltd. («Golden Tag») et Soquem inc. («Soquem») concernant cette propriété. Selon les termes de l'entente, subséquemment modifiée, Golden Tag a complété en mai 2011, l'acquisition d'une participation de 60% dans la propriété. Sirios détient maintenant 40% de la propriété et Soquem garde une redevance de 1% du revenu net de fonderie («Net Smelter Return»).

Le 22 octobre 2010, amendée en 2012, Sirios et Golden Tag ont conclu une entente dans laquelle Sirios s'engage à verser 15 000 \$ (respecté) à Golden Tag à la signature de l'entente ainsi qu'à réaliser un peu plus de 600 000 \$ en travaux d'exploration sur la propriété avant le 15 juin 2013, afin d'augmenter à nouveau sa participation de 40% à 50%. Golden Tag restera gérant du projet de coparticipation 50-50 et gardera un vote prépondérant dans toutes les décisions de gestion.

#### (b) Tilly

La propriété Tilly est située à 30 km à l'ouest du complexe LG-4 à la Baie James au Québec, et est détenue à 100% par la Société et totalise 101 claims pour 51 km carrés en superficie.

La propriété est l'hôte d'un important système hydrothermal polymétallique en Mo-Cu (Ag-Au-Bi) au sein d'un complexe tonalitique archéen.

Le 7 octobre 2011, la Société a conclu une entente avec une société associée afin de transférer la propriété, en contrepartie de 6 210 360 actions, ayant une valeur de 1 242 072 \$.

#### (c) Pontax

En 2005, la Société a acquis conjointement avec Exploration Dios Inc. («Dios») le projet Pontax. Cette propriété est située à la Baie James au Québec et totalise 144 claims.

En août 2012, Sirios et Dios ont annulé leur entente initiale pour convenir de former deux propriétés distinctes appartenant en totalité à chacune des sociétés. La propriété Pontax appartenant à 100% à Sirios est dorénavant constituée de 128 claims incluant deux blocs principaux respectifs non-contigus de 74 et 15 claims. De plus, Sirios gardera exclusivement les droits sur les substances autres que le diamant sur un seul claim détenu par Dios, tandis que Dios gardera exclusivement les droits sur le diamant sur six claims détenus par Sirios.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 10. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### (d) Murdoch

La propriété de cuivre-nickel Murdoch est située à 150 km au sud de Kuujuaq et à 230 km au nord de Schefferville, au Québec. La propriété, détenue par la Société (50%) et Freewest Resources Canada Inc. (50%), est formée de 169 claims couvrant environ 80 km carrés.

Le 7 octobre 2011, la Société a conclu une entente avec une société associée afin de transférer la propriété, en contrepartie de 1 849 120 actions, ayant une valeur de 369 824 \$.

#### (e) Cheechoo & Sharks

Le projet Cheechoo englobe les propriétés aurifères Cheechoo et Sharks détenues par la Société (40%) et Golden Valley Mines Ltd ("Golden Valley") (60%) et comprend 242 claims couvrant 12 200 hectares répartis en trois blocs dont deux adjacents au gisement aurifère Éléonore détenu par Goldcorp Inc. Le projet est situé à environ 3 km à l'est de la propriété Éléonore de Goldcorp Inc. et à 13 km à l'est de l'aire du gisement lui-même à 320 km au nord de Matagami au Québec.

Le 15 juin 2012, la Société a signé une entente avec Golden Valley Mines Ltd. Cette entente permet à la Société d'augmenter sa participation à 45% en effectuant des travaux d'un minimum de 800 000 \$ avant la fin de l'année 2012. La réalisation de ce programme donne à la Société, jusqu'au 15 juin 2013, la possibilité de signifier son intention d'acquérir la totalité de la participation résiduelle de 55% détenue par Golden Valley. La Société pourra acquérir l'intérêt résiduel en contrepartie de l'émission ou le paiement du moindre de 9,9% de son capital-action ou 1M \$ en espèces ou en actions à Golden Valley, et ce, au plus tard le 31 décembre 2013, d'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. La Société devra également effectuer des travaux d'exploration totalisant 4,2M \$ sur une période de trois ans et payer 500 000 \$ en espèces ou en actions à Golden Valley.

#### (f) Kukames

La propriété aurifère Kukames, qui compte un total de 142 claims, est détenue à 100% par la Société et couvre environ 70 km carrés. Elle est située à environ 25 km au sud-est du gisement aurifère Éléonore détenu par Goldcorp.

#### (g) Pontax-Lithium

La Société a acquis conjointement avec Dios, en 2005, le projet Pontax. Suite à une découverte de lithium sur la propriété, en 2009, la Société a subdivisé un groupe d'environ 89 claims pour former une nouvelle propriété spécifique au lithium, Pontax-Lithium, détenue à part égale avec Dios, Sirios étant le gérant des travaux.

Le 7 octobre 2011, la Société a conclu une entente avec une société associée afin de transférer la propriété, en contrepartie de 604 425 actions, ayant une valeur de 120 885 \$.

#### (h) Upinor

La propriété d'uranium Upinor, qui compte un total de 315 claims, est détenue à parts égales (50%) entre la Société et Dios. Elle couvre environ 160 km carrés. Elle est située à moins de 30 km au nord du projet uranifère Opinaca Nord et à environ 50 km au sud de la route toutes-saisons Trans-Taiga à la Baie James au Québec.

En septembre 2009, Sirios a avisé son partenaire Dios qu'elle ne participera pas au renouvellement de certains claims sur la propriété et qu'elle désirait se réserver le droit de démarrer ou non un processus de dilution concernant certains autres claims centraux dépendant de sa participation future aux travaux.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 10. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### (i) Cognac

Cette propriété d'or-cuivre est constituée de 133 claims contigus pour une superficie de 66 km carrés et est située à la Baie James, à une quinzaine de kilomètres au nord-ouest du réservoir Caniapiscau, à environ 50 km de la centrale hydroélectrique Brisay. Elle est détenue à part entière par Sirios.

#### (j) Phoenix

La propriété Phoenix est constituée de 30 claims miniers et est située dans la région de Chibougamau.

#### (k) MTK

La propriété MTK est constituée de 31 claims miniers et est située dans la région de Chibougamau.

#### (l) Baleine

La propriété Baleine est constituée de 152 claims et est située à proximité de la Grande Rivière de la Baleine.

#### (m) Koala

La propriété Koala est constituée de 97 claims et est située à proximité du réservoir Robert Bourassa.

#### (n) et (o) Nasa et AAA

Les projets Nasa et AAA sont des projets conceptuels de recherche sur des territoires vierges, peu ou pas encore explorés, de la Baie James au Québec. Ils agissent comme incubateurs de nouveaux projets à venir et mèneront à l'acquisition éventuelle de titres miniers par Sirios. Ils sont détenus à part entière par Sirios.

#### (p) Hipo

La propriété Hipo est constituée de 63 claims répartis en trois blocs non-contigus et est située à environ 50 km au sud du complexe hydro-électrique LG-4 à la Baie James au Québec. La propriété est centrée sur une ceinture volcano-sédimentaire peu ou pas explorée jusqu'à maintenant. Elle est détenue à part entière par Sirios.

### 11. CONTRATS DE LOCATION

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 juin 2012	17 571	16 107	33 678
30 juin 2011	17 955	33 678	51 633
1 <sup>er</sup> juillet 2010	17 881	51 633	69 514

La Société loue ses bureaux en vertu d'un bail expirant le 30 mai 2014.

Les paiements au titre de la location comptabilisés en charges au cours de la période de présentation de l'information financière totalisent 17 571 \$ (17 955 \$ au 30 juin 2011 et 17 881 au 1er juillet 2010). Ce montant représente les paiements minimaux au titre de la location. Le contrat de location de la Société ne contient aucune clause de loyer conditionnel, aucune option de renouvellement, aucune clause d'indexation ni aucune restriction concernant notamment les dividendes, l'endettement complémentaire et d'autres locations.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 12. PARTICIPATION COMPTABILISÉE SELON LA MÉTHODE DE LA MISE EN ÉQUIVALENCE

Au 30 juin 2012, la Société détient une participation de 29,88% des capitaux propres et des droits de vote de Khalkos. La participation est comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence depuis janvier 2012. La date de la fin de la période de présentation de l'information financière de Khalkos est le 28 février. Le choix de cette date s'est fait pour des raisons d'efficacité administratives. Il s'agit d'une période moins achalandée de l'année, ce qui facilite l'administration et la production de l'information financière. Les actions de Khalkos sont cotées sur la Bourse de croissance TSX. La juste valeur de la participation au 30 juin 2012 est de 512 423 \$.

Les montants regroupés de la société associée se résument comme suit:

	30 juin 2012
	\$
Actif	2 987 058
Passif	202 539
Résultat	(663 314)
Résultat attribuable à la Société	(435 046)

La Société n'a aucun passif éventuel et n'a pris aucun autre engagement relativement à sa participation dans cette société associée.

#### Dilution d'une participation

Au cours de l'exercice se terminant le 30 juin 2012, Khalkos a émis des actions dans le cadre de son premier appel public à l'épargne et de l'acquisition de propriétés minières. Ces émissions ont eu pour effet de diminuer la participation de la Société de 100 % à 63,59 %. Le 16 janvier 2012, la Société a distribué 6 086 338 actions ordinaires de sa filiale Khalkos aux actionnaires inscrits au 25 janvier 2012. Chaque actionnaire de la Société a reçu une action de la filiale pour chaque tranche de 20 actions ordinaires détenues de la Société. Un montant de 1 338 994 \$, représentant la juste valeur des actions a été comptabilisé en diminution du capital-actions de la Société à titre de réduction du capital versé. La valeur comptable des actions distribuées était de 1 022 916 \$ et un montant de 316 078 \$ a été comptabilisé au résultat global à titre de gain sur la distribution d'un dividende non monétaire en actions de la filiale. Cette distribution a eu pour effet de diminuer la participation de la Société à 29,88 %.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 13. DETTES FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS

	30 juin 2012	30 juin 2011	1er juillet 2010
	\$	\$	\$
Dettes fournisseurs	178 863	634 508	219 222
Autres passifs	68 524	95 258	16 982
	<u>247 387</u>	<u>729 766</u>	<u>236 204</u>

### 14. DÉBENTURE CONVERTIBLE

La débenture, d'une valeur nominale de 150 000 \$, porte intérêt annuel de 12% (taux effectif de 27%) payable semestriellement en espèces ou en actions ordinaires, si le cours de l'action à chaque semestre ne dépasse pas 0,18 \$ la première année et 0,22 \$ la deuxième et troisième année, échéant en novembre 2011 et remboursable en espèces ou en actions ordinaires au gré de la Société. Cette débenture est convertible au gré du détenteur en actions ordinaires et bons de souscription, à des prix de conversion variant entre 0,10\$ et 0,11\$ par action.

Le 14 novembre 2011, la Société a remboursé, par émission d'actions, la débenture convertible de 150 000 \$. En accord avec les termes initiaux de la débenture, un total de 3 000 000 actions, à un prix de 0,05 \$ l'action, a été émis, ainsi qu'un paiement, en espèces, de 9 074 \$ représentant les intérêts courus.

### 15. CAPITAUX PROPRES

#### 15.1 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 rachetables au gré de la Société, au prix d'émission, non votante et sans droit de dividendes.

	Nombre d'actions	
	2012	2011
Actions ordinaires émises et entièrement libérées au début de l'exercice	118 726 758	92 077 920
Placements privés (a)	-	7 753 332
Placements privés accréditifs (a)	-	18 895 506
Remboursement de la débenture convertible (b)	3 000 000	-
	<u>121 726 758</u>	<u>118 726 758</u>
Actions privilégiées, série A (c)	<u>100 000</u>	<u>100 000</u>
Actions émises et entièrement libérées à la fin de l'exercice	<u>121 826 758</u>	<u>118 826 758</u>

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

---

(en dollars canadiens)

### 15. CAPITAUX PROPRES (suite)

#### 15.1 Capital-actions (suite)

- (a) Le 23 mars 2011, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé. Un montant de 528 300 \$ a été souscrit comprenant 3 854 444 unités A, offertes au prix de 0,09 \$ l'unité et 1 511 668 unités B, offerte au prix de 0,12 \$ l'unité. Chaque unité A est composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque unité B est composée d'une action ordinaire accréditive et d'un quart de bon de souscription.

Des montants de 38 544 \$ et 21 088 \$ liés aux bons de souscriptions émis, avec dans le même ordre les unités A et les unités B ont été comptabilisés en augmentation du surplus d'apport et un montant de 39 379 \$ lié à la portion passif a été comptabilisé dans les dettes fournisseurs et autres passifs de l'état consolidé de la situation financière.

Le 5 mai 2011, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé. Un montant de 300 960 \$ a été souscrit comprenant 325 555 unités A, offertes au prix de 0,09 \$ l'unité et 2 263 838 unités B, offertes au prix de 0,12 \$ l'unité. Chaque unité A est composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque unité B est composée d'une action ordinaire accréditive et d'un quart de bon de souscription.

Des montants de 3 255 \$ et de 29 034 \$ liés aux bons de souscription émis, avec dans le même ordre les unités A et les unités B, ont été comptabilisés en augmentation du surplus d'apport et un montant de 61 520 \$ lié à la portion passif a été comptabilisé dans les dettes fournisseurs et autres passifs de l'état consolidé de la situation financière.

Le 23 juin 2011, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé. Un montant de 1 833 600 \$ a été souscrit comprenant 3 573 333 unités A, offertes à 0,09 \$ l'unité et 15 120 000 unités B, offertes à 0,10 \$ l'unité. Chaque unité A est composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque unité B est composée d'une action ordinaire accréditive et d'un quart de bon de souscription.

Des montants de 35 733 \$ et de 207 144 \$ lié aux bons de souscription émis, avec dans le même ordre, les unités A et les unités B, ont été comptabilisés en augmentation du surplus d'apport et un montant de 95 258 \$ lié à la portion passif a été comptabilisé dans les dettes fournisseurs et autres passifs de l'état consolidé de la situation financière.

- (b) Le 14 novembre 2011, la Société a remboursé la débenture émise en novembre 2008 en faveur de la société en commandite Sidex. En accord avec les termes initiaux de la débenture, un total de 3 000 000 d'actions à un prix de 0,05 \$ a été émis, en plus d'un paiement, en argent, de 9 074 \$ représentant les intérêts courus.
- (c) Un montant de 50 000 \$ soit 100 000 actions privilégiés au prix de 0,50 \$ l'action, a été souscrit lors de l'émission.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 15. CAPITAUX PROPRES (suite)

#### 15.2 Bons de souscription

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

	2012		2011	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice pondéré	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice pondéré
		\$		\$
Solde au début	15 886 010	0,14	13 351 554	0,18
Attribués	-	-	13 706 010	0,14
Expirés	(3 408 800)	0,15	(11 171 554)	0,14
Solde à la fin	<u>12 477 210</u>	<u>0,18</u>	<u>15 886 010</u>	<u>0,14</u>

Au cours de la période de présentation de l'information financière terminée le 30 juin 2011, la Société a attribué 1 228 800 bons de souscription à des courtiers et un montant de 24 576 \$ a été comptabilisé en frais d'émission de capitaux propres. Lors de l'attribution, la juste valeur des bons de souscription aux courtiers a été déterminée par référence à la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués, la juste valeur des services reçus ne pouvant être estimée de façon fiable. La juste valeur a été comptabilisée en augmentation du surplus d'apport et des frais d'émission d'unités. La juste valeur de 0,02 \$ des bons de souscription a été estimée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes selon les hypothèses suivantes:

	<u>2011</u>
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,08 \$
Taux d'intérêt sans risque	1,70%
Durée de vie prévue	1 an
Volatilité prévue	62%
Dividende prévu	0%
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,09 \$

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur une période de un an.

Les bons de souscription en circulation au 30 juin 2012 se détaillent comme suit:

Nombre		Prix d'exercice	Date d'échéance
2012	2011	\$	
	640 000	0,18	septembre 2011
	810 000	0,18	novembre 2011
	730 000	0,17	décembre 2011
4 232 362	4 232 362	0,14/0,18	mars 2012/mars 2013
891 515	891 515	0,14/0,18	mai 2012/mai 2013
	1 228 800	0,09	juin 2012
7 353 333	7 353 333	0,14/0,18	juin 2012/juin 2013
<u>12 477 210</u>	<u>15 886 010</u>		



# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 16. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

#### 16.1 Charge au titre des avantages du personnel

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

	2012	2011
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	203 965	293 568
Paiements fondés sur des actions	52 085	50 478
	<u>256 050</u>	<u>344 046</u>
Moins: salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	<u>(90 536)</u>	<u>(154 254)</u>
Charge au titre des avantages du personnel	<u><u>165 514</u></u>	<u><u>189 792</u></u>

#### 16.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a un régime de paiements fondés sur des actions destiné aux administrateurs, membres du personnel et conseillers qui y sont admissibles. Le nombre maximal d'actions qui peut être émis en vertu du régime est limité à 6 000 000 actions ordinaires. Les principales conditions du régime sont les suivantes :

- i) le nombre maximal d'actions qui peuvent être réservées pour un bénéficiaire est limité à 5 % des actions émises et en circulation;
- ii) 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;
- iii) le nombre maximal d'actions qui peuvent être réservées pour un fournisseur de services de relation avec les investisseurs au cours de toute 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;
- iv) les options octroyées aux administrateurs, dirigeants, employés ou consultants pourront être levées par étape sur une période de 18 mois à raison de 15 % par trimestre et 10 % à la date de l'octroi.

Les options peuvent être exercées sur une période maximale de 5 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

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 16. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

#### 16.2 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 :

	2012		2011	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En circulation au début de l'exercice	4 471 000	0,17	5 656 000	0,19
Octroyées	1 400 000	0,10	1 100 000	0,10
Expirées	(872 000)	0,36	(2 285 000)	0,20
En circulation à la fin de l'exercice	<u>4 999 000</u>	0,12	<u>4 471 000</u>	0,17
Exercçables à la fin de l'exercice	<u>3 424 000</u>	0,12	<u>3 203 500</u>	0,19

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options sur actions en circulation au 30 juin 2012 et 2011:

	2012		2011	
	Options en circulation	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (an)	Options en circulation	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (an)
Fourchette de prix \$				
De 0,10 à 0,20	4 999 000	3,09	3 656 000	3,38
De 0,35 à 0,45	-	-	815 000	0,71
	<u>4 999 000</u>		<u>4 471 000</u>	

Le 18 juin 2012, la Société a octroyé 1 400 000 options d'achat d'actions auprès d'administrateurs et membres du personnel en vertu de son régime incitatif d'octroi d'options, à un prix de levée de 0,10 \$ par action. Les options ont une durée de 5 ans, ne peuvent être levées que graduellement sur une période de 18 mois et sont assujetties à une période de rétention de 4 mois à partir de la date d'octroi.

Le 12 mai 2011, la Société a octroyé 1 100 000 options d'achat d'actions auprès d'administrateurs et membres du personnel à un prix de levée de 0,10 \$ par action. Ces options sont valides jusqu'au 11 mai 2016.

La juste valeur pondérée des options octroyées en 2012 de 0,01 \$ par option (0,05 \$ par option en 2011) a été établie au moyen du modèle d'évaluation Black-Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes:

	2012	2011
Prix moyen de l'action à la date d'attribution	0,03 \$	0,08 \$
Taux de dividendes attendu	0%	0%
Volatilité prévue	98%	87%
Taux d'intérêt sans risque	1,02%	1,70%
Durée de vie prévue	5 ans	5 ans
Prix d'exercice moyen à la date d'attribution	0,10 \$	0,10 \$

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 16. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

#### 16.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur une période de 5 ans. Aucune caractéristique particulière inhérente aux options attribuées n'a été prise en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

Un montant de 52 085 \$ de la charge de rémunération du personnel (dont la totalité se rapporte à des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui seront réglées en instrument de capitaux propres) a été comptabilisé en résultat pour l'exercice terminée le 30 juin 2012 (44 867 \$ a été comptabilisé en résultat et 5 611 \$ capitalisé aux actifs d'exploration et d'évaluation en 2011) et porté au crédit du surplus d'apport.

### 17. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

#### Catégories d'actifs et de passifs financiers

La valeur comptable et la juste valeur des instruments financiers présentés dans l'état consolidé de la situation financière se détaillent comme suit :

	30 juin 2012		30 juin 2011	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
<b>Actifs financiers</b>				
<i>Prêts et créances</i>				
Trésorerie	156 892	156 892	2 088 509	2 088 509
Certificats de dépôt garanti	300 610	300 610	-	-
Autres débiteurs	67 110	67 110	18 440	18 440
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</i>				
Actions de société cotée	89 765	89 765	371 289	371 289
<b>Passifs financiers</b>				
<i>Passifs financiers évalués au coût amorti</i>				
Dettes fournisseurs	178 863	178 863	634 508	634 508
Composante passif de la débenture convertible	-	-	143 302	143 302

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 17. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS (suite)

	1 juillet 2010	
	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$
<b>Actifs financiers</b>		
<i>Prêts et créances</i>		
Trésorerie	29 583	29 583
Certificats de dépôt garanti	752 550	752 550
Autres débiteurs	32 701	32 701
<i>Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net</i>		
Actions de sociétés cotées	802 671	802 671
<b>Passifs financiers</b>		
<i>Passifs financiers évalués au coût amorti</i>		
Dettes fournisseurs	219 222	219 222
Composante passif de la débenture convertible	126 762	126 762

La valeur comptable de la trésorerie, des certificats de dépôt garanti, des autres débiteurs ainsi que des dettes fournisseurs et de la composante passif de la débenture convertible est considérée comme une approximation raisonnable de la juste valeur en raison des échéances à court terme de ces instruments.

La note 4.7 contient une description des méthodes comptables utilisées pour chaque catégorie d'instruments financiers. La note 24 fournit une description des objectifs et des méthodes de la société en matière de gestion des risques relativement aux instruments financiers.

#### **Instruments financiers évalués à la juste valeur**

Les actifs financiers évalués à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière sont présentés selon la hiérarchie des évaluations à la juste valeur. Cette hiérarchie regroupe les actifs financiers en trois niveaux selon l'importance des données utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des actifs financiers. Les niveaux de hiérarchie des évaluations à la juste valeur sont les suivants:

- Niveau 1 : prix cotés (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs identiques à la date de présentation de l'information financière;
- Niveau 2 : données, autres que les prix cotés visés au niveau 1, observables pour l'actif directement ou indirectement;
- Niveau 3 : données relatives à l'actif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Le niveau dans lequel l'actif financier est classé est déterminé selon la donnée du niveau le plus bas qui a une importance par rapport à l'évaluation de la juste valeur.

Les actions de société cotées dans l'état consolidé de la situation financière au 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010 sont classés dans le niveau 1. Leur valeur a été déterminée selon le prix coté à la date de présentation de l'information financière.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 17. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS (suite)

La méthode et les techniques d'évaluation utilisées pour l'évaluation des justes valeurs sont demeurées inchangées comparativement à celles des périodes de présentation de l'information financière précédentes. Il n'y a pas eu de transfert entre les niveaux durant les périodes de présentation de l'information financière.

### 18. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Intérêts sur débenture	13 405	34 540
Variation de la juste valeur des actions cotées	136 651	40 331
Perte (gain) sur cession des actions cotées	11 415	(41 722)
	<u>161 471</u>	<u>33 149</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	\$	\$
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie	1 617	1 029
Produits d'intérêts provenant des certificats de dépôt garanti	5 615	1 406
	<u>7 232</u>	<u>2 435</u>

### 19. RÉSULTAT PAR ACTION

Le calcul du résultat de base par action est effectué à partir du résultat de l'exercice divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les options, les bons de souscription et la débenture convertible, n'ont pas été pris en considération car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet antidilutif. Les informations sur les options, les bons de souscription et la débenture convertible ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées aux notes 14, 15.2 et 16.2.

	Exercice	
	se terminant le 30 juin	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Perte nette	(1 263 469) \$	(694 297) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	120 620 201	92 362 176
Perte nette de base et diluée par action ordinaire	(0,010) \$	(0,008) \$

Il n'y a pas eu d'autres transactions concernant les actions ordinaires entre la date de clôture et la date de l'autorisation de publication de ces états financiers consolidés.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 20. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

#### Composantes importantes du produit d'impôt

Les composantes importantes du produit d'impôt se détaillent comme suit :

	2012	2 011
	\$	\$
Produit d'impôt différé		
Naissance et renversement des différences temporelles	(263 212)	(279 562)
Variation des taux d'imposition différés et statutaires	7 389	18 332
Effet fiscal relatif aux dépenses engagées aux fins des actions accréditives	63 651	256 472
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives	(26 734)	(117 880)
Ajustements des exercices précédents	1 289	-
Variation de l'effet fiscal des différences temporelles non constatées	190 883	(33 804)
Total du produit d'impôt différé	<u>(26 734)</u>	<u>(156 442)</u>

#### Relation entre la charge d'impôt sur le résultat attendue et la charge d'impôt au compte de résultat

La relation entre la charge d'impôt sur le résultat attendue calculée sur la base du taux combiné fédéral et provincial au Canada et la charge d'impôt présentée à l'état consolidé du résultat global se rapproche comme suit:

	2012	2 011
	\$	\$
Charge d'impôt sur le résultat attendue calculée sur la base du taux combiné fédéral et provincial au Canada de 27,65% (29,15 % en 2011)	(356 741)	(247 990)
Ajustements pour les éléments suivants		
Paielements fondés sur des actions	14 402	13 079
Variation du taux d'imposition	7 389	18 330
Effet fiscal de l'émission d'actions accréditives	63 651	256 472
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives	(26 734)	(117 880)
Effet fiscal de la déconsolidation de la filiale	54 652	-
Variation de juste valeur non déductible (non imposable)	20 470	(203)
Variation des différences temporelles non constatées	190 883	(33 804)
Éléments non déductibles autres	5 294	(44 446)
Produit d'impôt différé sur le résultat	<u>(26 734)</u>	<u>(156 442)</u>

Le taux d'imposition statutaire en 2012 est inférieur au taux d'imposition statutaire de 2011 du fait d'une baisse du taux d'imposition statutaire fédéral.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 20. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

#### Actifs et passifs d'impôt différé et variation des montants comptabilisés durant l'exercice

Les différences suivantes entre les valeurs comptables et les bases fiscales provenant de différences temporelles et pertes fiscales ont donné lieu aux actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés et aux différences temporelles et pertes fiscales non comptabilisées suivantes:

	Solde au 1 <sup>er</sup> juillet 2011	Comptabilisés en résultat net	Solde au 30 juin 2012
	\$	\$	\$
Montants comptabilisés			
Actifs d'exploration et d'évaluation	(309 909)	83 281	(226 628)
Crédits à l'exploration à recevoir	(11 857)	(20 090)	(31 947)
Débeture	(1 802)	1 802	-
Frais d'émission d'actions	(5 351)	5 351	-
Pertes autres qu'en capital	328 919	(70 344)	258 575
Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés	-	-	-
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives		26 734	
Variation des impôts différés selon l'état consolidé du résultat global		26 734	
		<u>26 734</u>	
	Solde au 1 <sup>er</sup> juillet 2010	Comptabilisés en résultat net	Solde au 30 juin 2010
	\$	\$	\$
Montants comptabilisés			
Actifs d'exploration et d'évaluation	(166 161)	(143 748)	(309 909)
Crédits à l'exploration à recevoir	-	(11 857)	(11 857)
Débetures	(6 261)	4 459	(1 802)
Actions cotées	(10 775)	5 424	(5 351)
Pertes autres qu'en capital	183 197	145 722	328 919
Autres	(38 562)	38 562	-
Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés	(38 562)	38 562	-
Actifs et passifs d'impôt différé comptabilisés			
Renversement des autres passifs relatifs aux actions accréditives		117 880	
Variation des impôts différés selon l'état consolidé du résultat global		156 442	
		<u>156 442</u>	

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 20. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

	30 juin 2012	
	Fédéral	Provincial
	\$	\$
Différences temporelles déductibles et pertes fiscales non utilisées non comptabilisées		
Actions cotées	97 043	97 043
Actifs d'exploration et d'évaluation	-	824 199
Immobilisations	61 105	61 105
Frais d'émissions d'actions	196 155	196 155
Placement comptabilisé selon la mise en équivalence	284 762	284 762
Pertes autres qu'en capital	1 138 382	2 342 327
	<u>1 777 447</u>	<u>3 805 591</u>
	30 juin 2011	
	Fédéral	Provincial
	\$	\$
Différences temporelles déductibles et pertes fiscales non utilisées non comptabilisées		
Immobilisations	58 009	58 009
Frais d'émissions d'actions	317 584	317 584
Pertes autres qu'en capital	794 711	2 407 381
	<u>1 170 304</u>	<u>2 782 974</u>

La Société dispose de pertes autres qu'en capital qui sont disponibles pour réduire l'impôt sur le résultat des années à venir et pour lesquelles aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé dans l'état consolidé de la situation financière. Ces pertes viennent à échéance dans les délais suivants :

	Fédéral	Provincial
	\$	\$
2026	-	45 790
2027	-	291 378
2028	-	435 071
2029	43 439	477 700
2030	479 082	478 222
2031	615 861	614 166
	<u>1 138 382</u>	<u>2 342 327</u>

La Société dispose de crédits d'impôts à l'investissement de 253 644 \$ qui ne sont pas constatés. Ces crédits peuvent être utilisés afin de réduire les impôts à payer fédéral et expirent à différentes dates entre 2023 et 2031.

La Société dispose de crédits pour ressources de 290 378 \$ qui ne sont pas constatés. Ces crédits peuvent être utilisés afin de réduire les impôts à payer et expirent à différentes dates entre 2013 et 2018.



# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 21. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Exercice	
	se terminant le 30 juin	
	2012	2011
	\$	\$
Autres débiteurs	(48 670)	14 261
Taxes sur les produits et services à recevoir	67 179	(54 889)
Frais payés d'avance	(34 831)	724
Dettes fournisseurs	(131 444)	56 536
	(147 766)	16 632

Les opérations non monétaires du bilan sont les suivantes:

	2012	2011
	\$	\$
Actions cotées reçues en paiement de la cession d'actifs d'exploration et d'évaluation	1 732 781	-
Crédits d'impôts à recevoir crédités aux actifs d'exploration et d'évaluation	265 119	133 056
Dettes fournisseurs relatifs aux actifs d'exploration et d'évaluation	155 436	504 778
Frais d'émission financés par des bons de souscription	-	24 576
Paiements fondés sur des actions inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation	-	5 611
Distribution aux actionnaires de la Société des actions de la filiale	1 022 916	-
Placement dans une société associée	-	226 800
Avance d'une société associée inclut dans les fournisseurs	-	25 142

### 22. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la Société comprennent une société associée et les principaux dirigeants. Sauf indication contraire, aucune des transactions ne comporte de caractéristiques ni conditions spéciales, et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en trésorerie. Au cours de l'exercice, il n'y a eu aucune transaction avec la société associée à l'exception des avances inscrites à la note 7. Les transactions avec les principaux dirigeants sont présentées ci-après.

#### 22.1 Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de la Société sont les membres du conseil d'administration ainsi que le président et le chef des finances. La rémunération des principaux dirigeants est constituée des éléments suivants:

	2012	2011
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	97 990	179 253
Paiements fondés sur des actions	41 566	35 825
Total de la rémunération	139 556	215 078

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 23. POLITIQUES ET PROCÉDÉS 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 dans le futur.

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. Le capital pour l'exercice financier en cours est présenté à la note 15 et à l'état consolidé des variations 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 15.1 et 25.

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 signer 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.

Aucun changement n'a été effectué en matière d'objectifs, de procédures ou de processus de gestion de capital au cours des périodes de présentation de l'information financière.

### 24. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société est exposée à différents risques relativement aux instruments financiers. Les actifs et passifs financiers de la Société sont résumés, par catégorie, à la note 17. Les principaux types de risques auxquels la Société est exposée, sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité. Les instruments financiers de la Société l'exposent à deux types de risque de marché, soit le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix.

La Société gère les risques en étroite collaboration avec le conseil d'administration. Les objectifs poursuivis visent à s'assurer des entrées de trésorerie à court et à moyen terme de la Société tout en réduisant l'exposition aux marchés de capitaux.

La Société ne négocie pas activement d'actifs financiers à des fins spéculatives. Aucun changement n'a été effectué en matière d'objectifs, de politiques ou de procédures liés à la gestion du risque au cours des périodes de présentation de l'information financière.

Les principaux risques financiers auxquels la société est exposée sont décrits ci-après.

#### 24.1 Sensibilité au risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Au 30 juin 2012, les certificats de dépôt garanti portent intérêt à taux fixe.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 24. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

#### 24.1 Sensibilité au risque de taux d'intérêt (suite)

Les fluctuations des taux d'intérêt peuvent affecter la juste valeur des actifs financiers portant intérêt à taux fixe. Puisque ces actifs financiers sont comptabilisés au coût amorti, les variations de juste valeur n'ont aucun impact sur le résultat net.

#### 24.2 Sensibilité au risque de prix

La Société est exposée aux fluctuations des prix du marché des actions cotées qu'elle détient. Le risque maximal auquel sont exposées les actions cotées est égal à leur juste valeur.

Si le cours publié de ces actions avait varié de plus ou moins 20 % au 30 juin 2012 et 2011, le résultat global et les capitaux propres auraient varié de 17 953 \$ (74 258 \$ en 2011).

#### 24.3 Risque de crédit

L'exposition maximale de la Société au risque de crédit est limitée à la valeur comptable des actifs financiers suivants à la date de présentation de l'information financière:

	Au 30 juin 2012	Au 30 juin 2011	Au 1 <sup>er</sup> juillet 2010
	\$	\$	\$
Trésorerie	156 892	2 088 509	29 583
Certificats de dépôt garanti	300 610	-	752 550
Autres débiteurs	67 110	18 440	32 701
Valeur comptable	524 612	2 106 949	814 834

La Société n'a pas de comptes clients. Les autres débiteurs sont constitués d'avances à une société associée, à des sociétés minières et à un administrateur, par conséquent, l'exposition de la Société au risque de crédit est considérée limitée. La Société effectue un suivi continu des défaillances des contreparties. Il n'y a aucun actif en souffrance mais non déprécié au 30 juin 2012 et 2011 ainsi qu'au 1er juillet 2010. Aucune provision pour pertes n'a été comptabilisée pour les périodes présentées.

La direction de la Société estime que la qualité du crédit de tous les actifs financiers décrits ci-dessus qui ne sont pas dépréciés ou en souffrance, à chaque date de présentation de l'information financière, est bonne.

Aucun actif financier de la Société n'est garanti par un instrument de garantie ou par une autre forme de rehaussement de crédit.

Le risque de crédit de la trésorerie et des certificats de dépôt garanti est considéré comme négligeable, puisque les contreparties sont des banques réputées dont la notation externe de crédit est excellente.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 24. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

#### 24.4 Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et à s'assurer que la Société dispose de sources de financement sous la forme de financements privés et publics suffisantes.

Au cours de l'exercice, la Société a financé ses programmes d'exploration, ses besoins en fonds de roulement et ses acquisitions au moyen de financements privés et de financements accreditifs des exercices précédents.

Les dettes fournisseurs ont des échéances contractuelles de moins de trois mois et sont au montant de 178 863 \$ au 30 juin 2012 (634 508 \$ au 30 juin 2011 et 219 222 \$ au 1er juillet 2010). La trésorerie et les placements de la Société excèdent les besoins courants en sortie de trésorerie.

### 25. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'unités 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 entrepris 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.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ses 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. Les engagements à effectuer des travaux d'exploration qui ne sont pas respectés sont soumis à un taux d'imposition combiné de 30% (Canada et Québec).

Au cours de la période de présentation de l'information financière terminée le 30 juin 2011, la Société a reçu un montant de 1 965 060 \$ (1 170 300 \$ au 1er juillet 2010) à la suite de placements accreditifs pour lesquels elle a renoncé aux déductions fiscales, au profit des investisseurs, en date du 31 décembre 2011. 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 accreditifs non dépensé représente 1 087 658 \$ (1 512 000 \$ au 30 juin 2011 et 777 620 \$ au 1er juillet 2010). Selon les restrictions imposées en vertu des législations fiscales, la société doit consacrer ces fonds à l'exploration de propriétés minières canadiennes.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 26. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS

Les présents états financiers sont les premiers états financiers de la Société préparés selon les IFRS. La date de transition aux IFRS pour la Société est le 1er juillet 2010. Antérieurement à sa transition aux IFRS, la Société préparait ses états financiers en utilisant les Principes Comptables Généralement Reconnus du Canada en vigueur avant la transition aux IFRS, ci-après appelés «les normes comptables en vigueur avant le basculement» ou «le référentiel comptable antérieur».

Les méthodes comptables IFRS de la Société présentées à la note 4 ont été utilisées pour la préparation des états financiers consolidés pour la période de présentation de l'information financière terminée le 30 juin 2012 ainsi que pour l'information comparative et le premier état consolidé de la situation financière à la date de transition.

La Société a mis en application l'IFRS 1 pour préparer ces premiers états financiers IFRS. L'incidence de la transition aux IFRS sur les capitaux propres consolidés, le résultat global consolidé et les flux de trésorerie consolidés est décrite dans cette note et expliquée plus en détail dans la note qui accompagnent les tableaux.

#### 26.1 Première application - exemptions applicables

Au moment de la transition, l'IFRS 1 prévoit certaines exceptions obligatoires et autorise certaines exemptions facultatives à l'application rétrospective complète. Les exceptions et exemptions suivantes ont été adoptées par la Société.

##### Exceptions obligatoires

Les estimations établies selon les IFRS par la Société à la date de transition sont cohérentes avec les estimations établies à la même date selon les normes comptables en vigueur avant le basculement, après les ajustements destinés à refléter toute différence entre les méthodes comptables, le cas échéant.

Les actifs et passifs financiers qui ont été décomptabilisés avant le 1 juillet 2010 selon le référentiel comptable antérieur n'ont pas été comptabilisés selon les IFRS. La Société a appliquée par anticipation la modification de l'IFRS 1 à ce sujet en ce qui concerne la date d'application de l'exception, soit le 1 juillet 2010.

##### Exemptions facultatives

La Société a décidé de ne pas appliquer rétrospectivement la norme IFRS 2, *Paiements fondé sur des actions*, aux options octroyées avant le 7 novembre 2002 et aux options octroyées après le 7 novembre 2002 dont les droits sont devenus acquis avant la date de transition.

La Société a décidé de ne pas appliquer rétrospectivement l'IFRS 3, *Regroupements d'entreprises*, aux regroupements d'entreprises qui se sont produits avant la date de transition, soit le 1er juillet 2010.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 26. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

#### 26.2 Rapprochement des capitaux propres consolidés

Les montants des capitaux propres consolidés au 1er juillet 2010 et au 31 juin 2011 peuvent être rapprochés des montants présentés selon les normes comptables en vigueur avant le basculement comme suit :

	Notes	<u>30 juin 2011</u>	<u>1er juillet 2010</u>
		\$	\$
Capitaux propres consolidés selon les normes comptables en vigueur avant le basculement		9 269 423	7 572 372
Variation des capitaux propres consolidés déjà établi en raison des différences suivantes entre les normes comptables en vigueur avant le basculement et les normes IFRS			
Capital-actions: Actions émises dans le cadre de placement accréditifs	26.5 (a)	(868 297)	(528 231)
Composante capitaux propres de la débenture convertible	26.5 (d)	(11 620)	(11 620)
Surplus d'apport: Actions émises dans le cadre de placements accréditifs	26.5 (a)	189 940	46 030
Surplus d'apport: Paiements fondés sur des actions	26.5 (c)	8 723	2 440
Déficit: Actions émises dans le cadre de placements accréditifs	26.5 (a)	583 099	465 219
Déficit: Paiements fondés sur des actions	26.5 (c)	(8 723)	(2 440)
Déficit: Impôt différé de la composante passif de la débenture convertible	26.5 (d)	11 620	11 620
Capitaux propres consolidés selon les normes comptables en vigueur après le basculement		<u>9 174 165</u>	<u>7 555 390</u>

#### 26.3 Rapprochement du résultat global consolidé

Le résultat global consolidé total pour la période de présentation de l'information financière terminée le 30 juin 2011 peut être rapproché des montants présentés selon les normes comptables en vigueur avant le basculement comme suit:

	Notes	<u>30 juin 2011</u>
		\$
Résultat global consolidé selon les normes comptables en vigueur avant le basculement		(805 894)
Variation du résultat global déjà établi en raison des différences suivantes entre les normes comptables en vigueur avant le basculement et les normes IFRS		
Paiements fondés sur les actions	26.5 (c)	(6 283)
Impôts différés (actions émises dans le cadre de placements accréditifs)	26.5 (a)	117 880
Résultat global total consolidé selon les IFRS		<u>(694 297)</u>

# **RESSOURCES SIRIOS INC.**

## **Notes complémentaires**

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

---

(en dollars canadiens)

### **26. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)**

#### **26.4 Différences de présentation**

Certaines différences de présentation entre les normes comptables en vigueur avant le basculement et les IFRS n'ont aucune incidence sur le résultat net consolidé présenté ou sur le total des capitaux propres consolidés.

Ainsi qu'il est démontré dans les tableaux suivants, certains postes sont décrits différemment dans les IFRS (renommés) comparativement au référentiel comptable antérieur, et ce, même si les actifs et les passifs compris dans ces postes ne sont pas touchés.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 26.4 Différences de présentation (suite)

Le tableau suivant détaille l'incidence totale de la transition sur l'état consolidé de la situation financière au 30 juin 2011:

LIBELLÉ SELON LES PCGR	Notes	30 juin 2011			LIBELLÉ SELON LES IFRS
		Référentiel comptable antérieur	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	
		\$	\$	\$	
<b>ACTIF</b>					<b>ACTIF</b>
À court terme					Courant
Encaisse	26.5 (b)	576 509	1 512 000	2 088 509	Trésorerie
Débiteurs	26.5 (b)	309 315	(290 875)	18 440	Autres débiteurs
	26.5 (b)	-	371 289	371 289	Placements
	26.5 (b)		89 584	89 584	Taxes sur les produits et services à recevoir
	26.5 (b)	-	201 291	201 291	Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir
Frais payés d'avance		23 437		23 437	Frais payés d'avance
		909 261		2 792 550	
					Non courant
Actions cotées détenues à des fins de transaction	26.5 (b)	371 289	(371 289)	-	
Fonds réservés à l'exploration	26.5 (b)	1 512 000	(1 512 000)	-	
Immobilisations		6 237		6 237	Immobilisations corporelles
Propriétés minières	26.5 (b)	766 857	6 481 589	7 248 446	Actifs d'exploration et d'évaluation
Dépenses d'exploration reportées	26.5 (b)	6 481 589	(6 481 589)	-	
		10 047 233		10 047 233	Total de l'actif
<b>PASSIF</b>					<b>PASSIF</b>
À court terme					Courant
Comptes fournisseurs et charges à payer	26.5 (a)	634 508	95 258	729 766	Dettes fournisseurs et autres passifs
					Non courant
Composante passif de la débenture convertible		143 302		143 302	Composante passif de la débenture convertible
		777 810		873 068	Total du passif
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>
Capital-actions	26.5 (a)	21 047 992	(868 297)	20 179 695	Capital-actions
Composante capitaux propres de la débenture convertible	26.5 (d)	43 200	(11 620)	31 580	Composante capitaux propres de la débenture convertible
Surplus d'apport	26.5 (a), (c)	1 530 933	198 663	1 729 596	Surplus d'apport
Déficit	26.5 (a), (c), (d)	(13 352 702)	585 996	(12 766 706)	Déficit
		9 269 423		9 174 165	Total des capitaux propres
		10 047 233		10 047 233	Total du passif et des capitaux propres



# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 26.4 Différences de présentation (suite)

Le tableau suivant détaille l'incidence totale de la transition sur l'état consolidé de la situation financière au 1er juillet 2010:

LIBELLÉ SELON LES PCGR	Notes	1er juillet 2010			LIBELLÉ SELON LES IFRS
		Référentiel comptable antérieur	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	
		\$	\$	\$	
<b>ACTIF</b>					<b>ACTIF</b>
À court terme					Courant
Encaisse	26.5 (b)	4 513	25 070	29 583	Trésorerie
Débiteurs	26.5 (b)	230 140	(197 439)	32 701	Autres débiteurs
Somme à recevoir d'une société minière apparentée	26.5 (b)	5 689	(5 689)	-	
	26.5 (b)		1 555 221	1 555 221	Placements
	26.5 (b)		34 695	34 695	Taxes sur les produits et services à recevoir
	26.5 (b)		168 433	168 433	Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir
Frais payés d'avances		24 161		24 161	Frais payés d'avance
		264 503		1 844 794	
					Non courant
Actions cotées détenues à des fins de transaction	26.5 (b)	802 671	(802 671)	-	
Fonds réservés à l'exploration	26.5 (b)	777 620	(777 620)	-	
Immobilisations		12 386		12 386	Immobilisations corporelles
Propriétés minières	26.5 (b)	684 105	5 415 633	6 099 738	Actifs d'exploration et d'évaluation
Dépenses d'exploration reportées	26.5 (b)	5 415 633	(5 415 633)	-	
		7 956 918		7 956 918	Total de l'actif
<b>PASSIF</b>					<b>PASSIF</b>
À court terme					Courant
Comptes fournisseurs et charges à payer	26.5 (a)	219 222	16 982	236 204	Dettes fournisseurs et autres passifs
					Non courant
Composante passif de la débenture convertible		126 762		126 762	Composante passif de la débenture convertible
Impôts futurs		38 562		38 562	Passifs d'impôts différés
		384 546		401 528	Total du passif
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>
Capital-actions	26.5 (a)	18 576 020	(528 231)	18 047 789	Capital-actions
Composante capitaux propres de la débenture convertible	26.5 (b)	43 200	(11 620)	31 580	Composante capitaux propres de la débenture convertible
Surplus d'apport	26.5 (a), (c)	1 271 274	48 470	1 319 744	Surplus d'apport
Déficit	26.5 (a), (c), (d)	(12 318 122)	474 399	(11 843 723)	Déficit
		7 572 372		7 555 390	Total des capitaux propres
		7 956 918		7 956 918	Total du passif et des capitaux propres

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

### 26.4 Différence de présentation (suite)

Le tableau suivant détaille l'incidence totale de la transition sur l'état consolidé du résultat global pour l'exercice terminé le 30 juin 2011

LIBELLÉ SELON LES PCGR	Notes	12 mois se terminant le 30 juin 2011			LIBELLÉ SELON LES IFRS
		Référentiel comptable antérieur	Effet de la transition aux IFRS	IFRS	
		\$	\$	\$	
<b>DÉPENSES D'ADMINISTRATION</b>					<b>DÉPENSES D'ADMINISTRATION</b>
Rémunération à base d'actions à des employés	26.5 (b)	38 584	(38 584)	-	
Salaires et avantages sociaux	26.5 (b), (c)	144 925	44 867	189 792	Charge au titre des avantages du personnel
Honoraires professionnels		102 053		102 053	Honoraires professionnels
Publicité, voyages et relations publiques		87 479		87 479	Publicité, voyages et relations publiques
Information aux actionnaires	26.5 (b)	11 985	(11 985)	-	
Frais de fiducie et d'enregistrement	26.5 (b)	18 317	(18 317)	-	
	26.5 (b)		30 302	30 302	Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires
Charges locatives		17 955		17 955	Charges locatives
Frais de bureau		12 386		12 386	Frais de bureau
Assurances, taxes et permis		8 528		8 528	Assurances
Frais bancaires		2 802		2 802	Intérêts et frais bancaires
Amortissement des immobilisations		6 149		6 149	Amortissement des immobilisations corporelles
			361 889	361 889	Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation
Impôts de la partie XII.6		690		690	Impôts de la partie XII.6
Frais d'intérêt sur dette convertible	26.5 (b)	34 540	(34 540)	-	
		486 393		820 025	
<b>AUTRES REVENUS ET DÉPENSES</b>					<b>AUTRES REVENUS ET DÉPENSES</b>
	26.5 (b)		(33 149)	(33 149)	Charges financières
	26.5 (b)		2 435	2 435	Produits financiers
Radiation de propriétés minières	26.5 (b)	(46 230)	46 230	-	
Radiation de dépenses d'exploration reportées	26.5 (b)	(315 659)	315 659	-	
Variation de la juste valeur des actifs financiers détenus à des fins de transaction	26.5 (b)	3 825	(3 825)	-	
		(358 064)		(30 714)	
<b>PERTE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>		844 457		850 739	<b>PERTE AVANT IMPÔTS</b>
Impôts futurs	26.5 (a)	38 562	117 880	156 442	Impôts différés
<b>PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU</b>		(805 895)		(694 297)	<b>PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL</b>
<b>PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée</b>		(0,009)		(0,008)	<b>PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée</b>

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 26. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

#### 26.5 Notes relatives aux rapprochements

##### (a) Actions émises dans le cadre d'un placement accréditif

Selon les normes comptables en vigueur avant le basculement, la totalité des produits reçus à l'émission d'unités accréditives était créditée au capital-actions et au surplus d'apport.

Selon les IFRS, l'émission d'unités accréditives constitue en substance une émission d'actions ordinaires, de bons de souscription et la vente d'un droit à des déductions fiscales au profit des investisseurs. Au moment de l'émission des unités accréditives, la vente du droit aux déductions fiscales est différée et comptabilisée dans les dette fournisseurs et autres passifs à l'état de la situation financière. Les produits des émissions d'unités accréditives sont répartis entre les actions, les bons de souscription et les autres passifs émis au moyen de la méthode résiduelle. Les produits sont d'abord imputés aux actions en fonction du cours de la Bourse à la date d'émission, puis aux bons de souscription en fonction de la juste valeur de ceux-ci à la date de l'émission et le montant résiduel, le cas échéant, est attribué aux autres passifs. La juste valeur des bons de souscription est déterminée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes. Lorsque les dépenses admissibles ont été engagées et que la Société a renoncé ou a l'intention de renoncer à son droit aux déductions fiscales, le montant comptabilisé en dettes fournisseurs et autres passifs est renversé et comptabilisé en résultat net en déduction de la charge d'impôt différé.

Selon les normes comptables en vigueur avant le basculement, au moment de la renonciation aux déductions relatives aux dépenses d'exploration dans le cadre de l'impôt sur le revenu, des différences temporelles imposables étaient créées et de l'impôt différé était comptabilisé. Les charges liées étaient traitées comme frais d'émission d'actions.

En vertu de la législation fiscale relative aux placements accréditifs, la Société doit transférer son droit à des déductions fiscales rattachées aux dépenses d'exploration et d'évaluation en faveur des investisseurs. Selon les IFRS, lorsque la Société s'acquitte de son obligation de transférer ce droit, ce qui survient lorsque la Société a renoncé ou a l'intention de renoncer à son droit aux déductions fiscales et a engagé les dépenses admissibles, un passif d'impôt différé est comptabilisé pour la différence temporelle imposable découlant du fait que la valeur comptable des dépenses admissibles inscrites dans l'état de la situation financière diffère de leur base fiscale.

Il n'y a aucune exemption en vertu de l'IFRS 1 pour les premiers adoptants à l'égard des actions accréditives et le traitement IFRS est donc applicable rétrospectivement.

L'impact à la date de transition aux IFRS est de diminuer le capital-actions de 528 231 \$ (868 297 \$ au 30 juin 2011), de comptabiliser un autre passif de 16 982 \$ (95 258 \$ au 30 juin 2011), de diminuer le déficit de 465 219 \$ (583 099 \$ au 30 juin 2011), d'augmenter le surplus d'apport de 46 030 \$ (189 940 \$ au 30 juin 2011) et de diminuer le résultat global de 16 982 \$ (117 882 \$ au 30 juin 2011).

##### (b) Reclassement

Le poste *Fonds réservés à l'exploration* sont maintenant compris dans le poste *Trésorerie* et, le cas échéant, *Placement*.

Les postes *Crédits d'impôt et de droits remboursables à recevoir* et *Taxes sur les produits et services à recevoir* sont présentés séparément.

Le poste *Sommes à recevoir d'une société minière apparentée* a été regroupés pour fins de présentation sous le libellé *Autres Débiteurs*.

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 26. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

#### 26.5 Notes relatives aux rapprochements (suite)

##### (b) Reclassement (suite)

Le poste *Actions cotées détenues à des fins de transaction* a été regroupé avec le poste *Placement*, dans la section courante. Anciennement, ce poste était présenté dans le long terme.

Les postes *Propriétés minières* et *Dépenses d'exploration reportées* ont été regroupés pour fins de présentation sous le libellé *Actifs d'exploration et d'évaluation*.

Les postes *Rémunération à base d'actions à des employés* et *Salaires et avantages sociaux* ont été regroupés pour fins de présentation sous le libellé *Charges au titre des avantages du personnel*.

Les postes *Frais de fiducie et d'enregistrement* et *Informations aux actionnaires* ont été regroupés pour fins de présentation sous le libellé *Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires*.

Les postes *Radiations des propriétés minières* et *Radiation des dépenses d'exploration reportés* ont été regroupés pour fins de présentation sous le libellé *Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation*.

Les postes *Frais d'intérêts sur débenture convertible* et *Variation de la juste valeur des actifs financiers détenus à des fins de transaction* ont été regroupés pour fins de présentation sous le libellé *Charges financières*.

Le poste *Variation de la juste valeur des actifs financiers détenus à des fins de transaction* a été séparément entre *Charges financières* et *Produits financiers*

##### (c) Paiements fondés sur des actions

Selon les normes comptables en vigueur avant le basculement, la juste valeur d'un paiement fondé sur des actions, dont l'acquisition était échelonnée dans le temps, était comptabilisée selon le mode linéaire sur la durée de service requis pour assurer l'acquisition. De plus, la renonciation à des paiements fondés sur des actions était comptabilisée lorsqu'elle survenait.

Selon l'IFRS 2, chaque tranche de paiement fondé sur des actions, dont l'acquisition est échelonnée dans le temps, est traitée comme une attribution distincte ayant sa propre date d'acquisition des droits et sa propre juste valeur. Chaque attribution est comptabilisée sur cette base. De plus, la Société doit estimer le nombre de paiements fondés sur des actions dont la renonciation est attendue, estimation qui est révisée si des informations ultérieures indiquent que le nombre réel de paiements fondés sur des actions sera probablement différent du nombre estimé initialement.

L'impact à la date de transition aux IFRS est d'augmenter le surplus d'apport de 2 440 \$ (8 723 \$ au 30 juin 2011) et de diminuer le déficit (8 723 \$ au 30 juin 2011) et résultat global du même montant (6 283 \$ au 30 juin 2011).

# RESSOURCES SIRIOS INC.

## Notes complémentaires

Aux 30 juin 2012 et 2011 et au 1er juillet 2010

(en dollars canadiens)

---

### 26. PREMIÈRE APPLICATION DES IFRS (suite)

#### 26.5 Notes relatives aux rapprochements (suite)

##### (d) Débenture convertible

Selon les normes comptables en vigueur avant le basculement, lorsqu'un instrument hybride tel qu'une débenture convertible peut être réglé sans impact fiscal, il n'existe aucun écart temporaire. La composante d'un instrument financier hybride classé en tant que passif est généralement différente de la base fiscale de l'instrument. Si la composante passif était réglée à sa valeur comptable, cela donnerait alors lieu à des montants imposables ou déductibles qui seraient inclus dans la détermination du bénéfice imposable. Par contre, les normes comptables en vigueur avant le basculement reconnaissaient que le règlement de l'instrument en vertu de ses termes, soit par le règlement à la date d'échéance ou par la conversion, peut ne pas avoir d'impact fiscal pour l'émetteur. Ainsi, lorsqu'une entité était en mesure de régler l'instrument sans impact fiscal, la base fiscale de la composante passif était considérée être la même que sa valeur comptable et il n'existait alors aucun écart temporaire.

Les IFRS ne contiennent aucune exemption spécifique relativement à la comptabilisation des impôts différés provenant d'instruments financiers hybrides. Ainsi, un passif d'impôt différé est comptabilisé pour tout écart temporaire découlant de la comptabilisation initiale distincte de la composante capitaux propres de celle du passif. L'impôt différé est imputé directement à la valeur comptable de la composante capitaux propres. Les changements ultérieurs du passif d'impôt différé sont comptabilisés en résultat net.

L'impact à la date de transition aux IFRS est de diminuer la composante capitaux propres de la débenture convertible de 11 620 \$ ( 11 620 \$ au 30 juin 2011) et de diminuer le déficit de 11 620 \$ ( 11 620 \$ au 30 juin 2011) .

##### (e) Regroupement d'entreprise

La Société a choisi de ne pas retraiter les regroupements d'entreprises qui se sont produits avant la date de transition aux IFRS, soit le 1er juillet 2010. Bien qu'il y ait des différences importantes dans la comptabilisation des regroupements d'entreprises selon le référentiel comptable antérieur et selon l'IFRS 3, aucun écart n'a été comptabilisé.

##### (f) Impôt différé

L'impôt différé a été rajusté pour refléter les changements apportés à la valeur comptable nette découlant des rajustements à la suite de l'application des IFRS, tels qu'ils sont décrits ci-dessus.

### 27. ÉVÉNEMENT SUBSÉQUENT

Le 12 octobre 2012, lors d'une assemblée spéciale, les actionnaires ont approuvé une résolution permettant la refonte des actions ordinaires de la Société. La refonte des actions ordinaires s'est faite sur la base d'une (1) nouvelle action pour chaque tranche de sept (7) actions ordinaires pré-refonte de la Société émises et en circulation. Cette refonte a permis la réduction du nombre d'actions émises et en circulation de la Société à environ 17,4 millions. Le 17 octobre 2012, les nouvelles actions de la Société, dont le nom et le symbole restent inchangés, ont commencé à transiger sur la Bourse de croissance TSX.