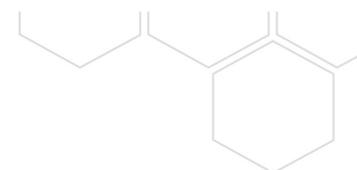


# Nano Plore

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois mois closes les 30 septembre 2020 et 2019





## États consolidés de la situation financière

(Non audités - en dollars canadiens)	Au 30 septembre 2020 \$	Au 30 juin 2020 \$
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 252 751	33 796 686
Créances et actifs sur contrat	11 549 364	11 202 100
Stocks	8 253 532	7 116 492
Charges payées d'avance	1 174 100	521 215
Dépôts de location	36 050	36 050
	<b>47 265 797</b>	<b>52 672 543</b>
<b>Actifs non courants</b>		
Dépôts de location	58 044	58 044
Dépôts sur équipement	2 770 075	1 094 164
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 588 495	5 878 706
Immobilisations corporelles [Note 4]	52 757 836	49 680 575
Immobilisations incorporelles	3 724 517	3 803 674
Goodwill	460 164	460 164
<b>Total de l'actif</b>	<b>112 624 928</b>	<b>113 647 870</b>
<b>Passif et capitaux propres</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Emprunts bancaires [Note 5]	1 269 167	2 152 568
Fournisseurs et charges à payer	12 420 262	11 092 750
Impôts sur le résultat à payer	323 056	339 744
Subventions différées	135 882	276 342
Passifs sur contrat	1 059 357	946 751
Partie courante de la dette à long terme [Note 5]	5 782 666	4 552 977
	<b>20 990 390</b>	<b>19 361 132</b>
<b>Passifs non courants</b>		
Passifs au titre des prestations déterminées	1 619 363	1 310 464
Dette à long terme [Note 5]	20 480 556	22 127 720
Débetures convertibles - Prêt [Note 5]	8 279 307	8 156 305
Passif d'impôt différé	1 666 056	1 724 987
<b>Total du passif</b>	<b>53 035 672</b>	<b>52 680 608</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	84 897 865	84 837 145
Réserves	3 646 493	3 588 215
Débetures convertibles - Options	2 240 000	2 240 000
Montant cumulé des écarts de change	53 189	58 505
Déficit	(31 248 291)	(29 756 603)
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>59 589 256</b>	<b>60 967 262</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>112 624 928</b>	<b>113 647 870</b>

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Note 1 – Nature des activités et risque de liquidité

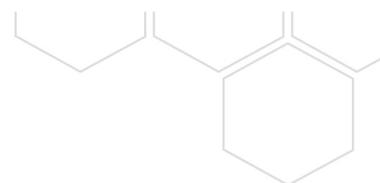
Approuvé au nom du conseil d'administration

**Soroush Nazarpour**

Soroush Nazarpour

**Benoit Gascon**

Benoit Gascon



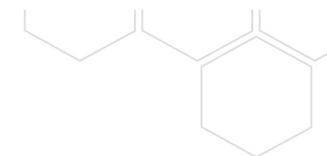
## États consolidés du résultat net et du résultat global

Périodes de trois mois closes les 30 septembre

	2020	2019
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
<b>Revenus</b>		
Revenus de client	13 207 898	19 751 318
Autres revenus	2 368 769	231 771
	<b>15 576 667</b>	<b>19 983 089</b>
<b>Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation</b>		
Coût des marchandises vendues	11 003 991	16 937 762
Frais de recherche et développement	750 728	680 277
Frais généraux, de vente et d'administration	2 942 054	3 151 738
Rémunération fondée sur des actions	77 598	216 171
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 145 710	749 745
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	332 427	210 029
Amortissement des immobilisations incorporelles	137 290	150 277
Écart de change	(126 169)	36 221
	<b>16 263 629</b>	<b>22 132 220</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(686 962)</b>	<b>(2 149 131)</b>
Intérêts sur emprunt bancaire, dette à long terme et débentures convertibles	(519 963)	(378 015)
Intérêts sur obligations locatives	(105 635)	(84 193)
Revenus d'intérêts	68 703	117 022
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(1 243 857)</b>	<b>(2 494 317)</b>
Impôts sur le résultat exigibles	(34 407)	(43 981)
Impôts sur le résultat différés	59 556	207 863
	<b>25 149</b>	<b>163 882</b>
<b>Résultat net de la période</b>	<b>(1 218 708)</b>	<b>(2 330 435)</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>		
<i>Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net :</i>		
Écart de change sur conversion des états financiers des filiales étrangères	(5 316)	(19 836)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>		
Avantages de retraite – pertes actuarielles, montant net	(272 980)	(157 515)
<b>Résultat global de la période</b>	<b>(1 497 004)</b>	<b>(2 507 786)</b>
<b>Résultat par action</b>		
De base et dilué	(0,01)	(0,02)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	140 281 219	117 881 802

Compte tenu de la perte nette constatée pour les périodes, les options de conversion en cours, ainsi que les options d'achat d'actions ont été exclues du calcul du résultat dilué par action en raison de leur effet anti-dilutif.

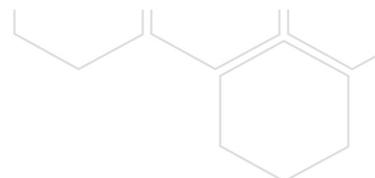
Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités



### États consolidés des variations des capitaux propres

(Non audités - en dollars canadiens)	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Réserves \$	Débitures convertibles - Options \$	Montant cumulé des écarts de change \$	Déficit \$	Capitaux propres \$
<b>Solde au 30 juin 2019</b>	111 630 159	53 445 389	3 604 511	2 240 000	12 927	(21 207 102)	38 095 725
Résultat net de la période	—	—	—	—	—	(2 330 435)	(2 330 435)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	(19 836)	(157 515)	(177 351)
Résultat global de la période	—	—	—	—	(19 836)	(2 487 950)	(2 507 786)
Émission de bons de souscription et bons de souscription de courtier	—	—	—	—	—	—	—
Exercice d'options	—	—	—	—	—	—	—
Exercice de bons de souscription et bons de souscription de courtier	9 365 651	7 091 727	(649 686)	—	—	—	6 442 041
Rémunération fondée sur des actions	—	—	216 171	—	—	—	216 171
<b>Solde au 30 septembre 2019</b>	120 995 810	60 537 116	3 170 996	2 240 000	(6 909)	(23 695 052)	42 246 151
Résultat net de la période	—	—	—	—	—	(5 942 365)	(5 942 365)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	65 414	(119 186)	(53 772)
Résultat global de la période	—	—	—	—	65 414	(6 061 551)	(5 996 137)
Placement privé (après les coûts de transaction de 621 240 \$)	19 230 800	24 300 029	—	—	—	—	24 300 029
Rémunération fondée sur des actions	—	—	417 219	—	—	—	417 219
<b>Solde au 30 juin 2020</b>	140 226 610	84 837 145	3 588 215	2 240 000	58 505	(29 756 603)	60 967 262
Résultat net de la période	—	—	—	—	—	(1 218 708)	(1 218 708)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	(5 316)	(272 980)	(278 296)
Résultat global de la période	—	—	—	—	(5 316)	(1 491 688)	(1 497 004)
Exercice d'options	92 000	60 720	(19 320)	—	—	—	41 400
Rémunération fondée sur des actions	—	—	77 598	—	—	—	77 598
<b>Solde au 30 septembre 2020</b>	140 318 610	84 897 865	3 646 493	2 240 000	53 189	(31 248 291)	59 589 256

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

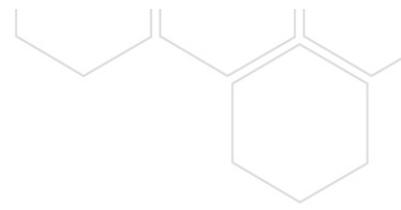


## Tableaux consolidés des flux de trésorerie

Périodes de trois mois closes les 30 septembre

	2020	2019
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Résultat net de la période	(1 218 708)	(2 330 435)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	1 615 427	1 110 051
Rémunération fondée sur des actions	77 598	216 171
Intérêts sur obligations locatives	105 635	84 193
Intérêts théoriques sur dette à long terme et débentures	125 774	113 542
Autres charges financières	29 894	217 194
Impôts sur le résultat différés	(59 556)	(207 863)
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges de la période	27 435	108 468
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	(260 941)	22 796
Écart de change latent	124 469	(24 647)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	(289 095)	1 968 606
Stocks	66 514	289 872
Charges payées d'avance	(651 982)	(15 827)
Fournisseurs et charges à payer	(999 059)	(1 498 180)
Impôts sur le résultat à payer	(18 065)	(18 080)
Subvention différée	(140 460)	(187 775)
Passifs sur contrat	112 102	(2 068 980)
<b>Sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 353 018)</b>	<b>(2 220 894)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Options, bons de souscription et bons de souscription de courtier exercés	41 400	6 442 041
Variation des emprunts bancaires	(891 745)	1 200 000
Remboursement des obligations locatives	(518 409)	(503 362)
Remboursement des prêts à terme	(86 437)	(600 630)
<b>Entrées de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>(1 455 191)</b>	<b>6 538 049</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Variation de dépôts sur équipement	(1 675 911)	(2 263 805)
Acquisition d'entreprises, déduction faite de la trésorerie acquise [Note 3]	(4 606 900)	—
Solde du prix d'achat	2 303 450	—
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(56 032)	—
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(708 828)	(2 231 041)
<b>Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement</b>	<b>(4 744 221)</b>	<b>(4 494 846)</b>
<b>Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>(7 552 430)</b>	<b>(177 691)</b>
<b>Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie</b>	<b>8 495</b>	<b>(1 100)</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	<b>33 796 686</b>	<b>27 819 140</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	<b>26 252 751</b>	<b>27 640 349</b>
Intérêts payés	197 368	356 682
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	537 826	—

Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités



[Non audités et non examinés – Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en dollars canadiens]

## 1. NATURE DES ACTIVITÉS ET RISQUE DE LIQUIDITÉ

NanoXplore Inc., et ses filiales (collectivement, « NanoXplore » ou la « Société »), est une société de graphène, un manufacturier fabricant et un fournisseur de poudre de graphène à haut volume pour usage dans les marchés industriels. La Société fournit également des produits de composite et des produits de plastique enrichis de graphène standards et sur mesure à plusieurs clients dans les domaines du transport, de l'emballage et de l'électronique, ainsi que dans d'autres secteurs industriels. Le siège social de NanoXplore est situé au 4500 boulevard Thimens, Montréal (Québec), Canada.

NanoXplore Inc. est inscrite à la Bourse de croissance TSE sous le symbole « GRA » et ses titres se négocient également sur l'OTCQX sous le symbole « NNXPF ».

Le 11 septembre 2020, par l'intermédiaire de sa filiale indirecte entièrement détenue, RMC Advanced Technologies Inc., la Société a acquis la quasi-totalité des actifs de CSP Composites, LLC, Continental Structural Plastics, Inc. et Continental Structural Plastics of North Carolina, Inc. (collectivement, « CSP ») utilisés dans le cadre de ses solutions de produits de composite légers et de ses activités importantes menées au 1400 Burris Road, Newton, Caroline du Nord.

### Pandémie de COVID-19

Le 11 mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'épidémie de COVID-19 une pandémie mondiale et a recommandé diverses mesures de confinement et d'atténuation. Depuis, des mesures extraordinaires ont été mises en place par les autorités gouvernementales et de santé publique du monde entier pour freiner la propagation de la COVID-19, incluant des interdictions de voyager, des mesures de distanciation sociale, des quarantaines, des confinements et des réductions ou des cessations d'activité pour plusieurs entreprises non essentielles.

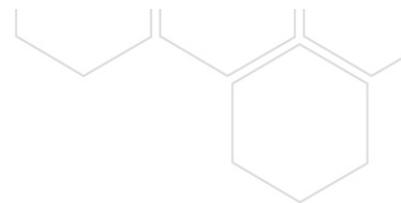
Même si nos activités de fabrication ont repris en mai, la pandémie de COVID-19 a, et continuera d'avoir, des conséquences importantes sur les activités de nos clients. Ce ralentissement des activités manufacturières et la baisse de la demande des clients ont un effet négatif sur les résultats financiers de la Société depuis la deuxième moitié du mois de mars 2020.

La pandémie de COVID-19 devrait affecter la Société, ses résultats, ses flux de trésorerie et sa situation financière, l'étendue de ces effets ne peut cependant être quantifiée à ce stade. L'ampleur de ces impacts dépendra de divers facteurs, notamment de la possibilité d'une fermeture, des contrecoups ressentis par les clients et les fournisseurs, de la cadence à laquelle l'économie et les activités retourneront à leurs niveaux pré-pandémie, des divers décrets gouvernementaux ou confinements dus à cette vague ou aux futures vagues de COVID-19 et du potentiel de récession dans les marchés clés dû aux effets de la pandémie.

### Risque de liquidité

La direction estime que la Société dispose de fonds suffisants pour respecter ses obligations, ses charges d'exploitation et les dépenses liées à des projets de développement pour les 12 prochains mois, à leur échéance. La capacité de la Société à poursuivre ses activités de développement dépend de l'incidence de la COVID-19 et du début des activités de commercialisation des produits de graphène. En effet, les activités de commercialisation du graphène en sont au stade de développement et, par conséquent, la Société en tire de faibles revenus, ce qui l'oblige à dépendre du financement externe pour poursuivre son programme de développement si le début des activités de commercialisation s'en trouvait retardé. Les principales sources de financement de la Société ont été l'émission d'actions, la dette et l'obtention de fonds du gouvernement du Québec, par l'entremise de crédit d'impôt en recherche et développement de Technologies du développement durable Canada (« TDDC ») et du programme de Subvention salariale d'urgence du Canada.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de NanoXplore pour les périodes de trois mois se terminant les 30 septembre 2020 et 2019 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 25 novembre 2020.



## 2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

### Base de présentation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société et de ses filiales pour les périodes se terminant les 30 septembre 2020 et 2019 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») et adoptées par le Conseil des normes comptables du Canada. Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été préparés conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire*.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle de la Société, sauf indication contraire. Chaque entité de la Société détermine sa propre monnaie fonctionnelle et les éléments présentés dans les états financiers de chacune de ces entités sont comptabilisés dans cette monnaie fonctionnelle.

Les jugements, estimations et hypothèses comptables importants utilisés dans ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont conformes à ceux présentés dans les états financiers consolidés annuels audités les plus récents pour l'exercice clos le 30 juin 2020.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, au coût historique, à l'exception des actifs et passifs financiers classés comme actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net et évalués à la juste valeur. La direction est d'avis que la juste valeur des actifs et des passifs financiers comptabilisés dans les états financiers se rapproche de la valeur comptable.

### Base de consolidation

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités regroupent les états financiers de la Société et de ses filiales. Les filiales utilisent des méthodes comptables similaires et la même période d'établissement des états financiers que la société mère. Tous les transactions, soldes et gains ou pertes latents résultant de transactions intragroupes ont été éliminés.

### Normes, interprétations et modifications aux normes publiées adoptées ayant une incidence sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

Les mêmes méthodes comptables et méthodes de calcul sont utilisées dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités et dans les états financiers consolidés annuels les plus récents. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités et les notes pour l'exercice clos le 30 juin 2020.

## 3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

Le 11 septembre 2020, par l'intermédiaire de sa filiale indirecte entièrement détenue, RMC Advanced Technologies Inc., la Société a acquis la quasi-totalité des actifs de CSP Composites, LLC, Continental Structural Plastics, Inc. et Continental Structural Plastics of North Carolina, Inc. (collectivement, « CSP ») utilisés dans le cadre de ses solutions de produits de composite légers et de ses activités importantes menées au 1400 Burris Road, Newton, Caroline du Nord, pour un prix d'achat total de 3 500 000 \$ US. Cette acquisition a été conclue afin d'étendre les activités de la Société aux États-Unis.

CSP emploie près de trente personnes et exerce ses activités principalement dans le marché des produits de composite pour le transport lourd et la machinerie. Elle vend ses produits à des fabricants d'équipement d'origine et des distributeurs aux États-Unis, au Canada et en Amérique du Sud.

Cette transaction a été financée à même les liquidités disponibles de la Société. Le prix d'achat de 3 500 000 \$ US [4 606 900 \$] est payable en deux versements :

- (i) 1 750 000 \$ US à la date de clôture;
- (ii) 1 750 000 \$ US 12 mois après la date de clôture (plus ou moins tout ajustement des stocks à la hausse ou à la baisse, selon le cas).

Le prix d'achat est comptabilisé dans les Fournisseurs et charges à payer aux états consolidés de la situation financière.

Cette transaction constitue un regroupement d'entreprises et a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition conformément à IFRS 3 *Regroupement d'entreprises*. Pour comptabiliser la transaction, la Société a effectué une évaluation d'entreprise préliminaire de CSP à la date d'acquisition et une répartition provisoire du prix d'achat. Au moment de la publication des présents états financiers consolidés, certains aspects de la valorisation et de la répartition du prix d'achat n'étaient pas finalisés en raison de l'indisponibilité de certaines informations. Les travaux seront achevés dans les 12 mois suivant la date d'acquisition, au plus tard.

	\$
<b>Actifs nets identifiables acquis :</b>	
Stocks	1 076 239
Immobilisations corporelles	3 530 661
<b>Contrepartie totale</b>	<b>4 606 900</b>
<b>Les sorties de trésorerie liées à l'acquisition sont les suivantes :</b>	
Contrepartie versée ou à verser en trésorerie	4 606 900
Flux de trésorerie nets de l'acquisition	<b>4 606 900</b>

Depuis le 11 septembre 2020, les actifs acquis sont inclus aux états consolidés de la situation financière et les résultats opérationnels sont inclus aux états consolidés du résultat net de la Société.

#### 4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Terrain et bâtiment \$	Équipements de production \$	Améliorations locatives \$	Matériel de laboratoire, ordinateurs, mobilier de bureau et matériel roulant \$	Total \$
<b>Solde au 30 juin 2019</b>	13 051 792	16 891 365	24 153	608 022	30 575 332
Acquisitions	490 340	18 521 113	2 004 565	914 003	21 930 021
Cessions	–	(12 377)	–	–	(12 377)
Amortissement	(546 577)	(2 178 927)	(79 334)	(252 682)	(3 057 520)
Effet des écarts de change	110 627	126 025	–	8 467	245 119
<b>Solde au 30 juin 2020</b>	<b>13 106 182</b>	<b>33 347 199</b>	<b>1 949 384</b>	<b>1 277 810</b>	<b>49 680 575</b>
Acquisitions	<b>115 049</b>	<b>456 337</b>	–	<b>139 938</b>	<b>711 324</b>
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	<b>1 351 375</b>	<b>2 162 199</b>	–	<b>17 087</b>	<b>3 530 661</b>
Cessions	–	–	–	(28 860)	(28 860)
Amortissement	(129 796)	(801 091)	(58,481)	(185 696)	(1 175 064)
Effet des écarts de change	(40 586)	73 750	–	6 036	39 200
<b>Solde au 30 septembre 2020</b>	<b>14 402 224</b>	<b>35 238 394</b>	<b>1 890 903</b>	<b>1 226 315</b>	<b>52 757 836</b>
<b>Au 30 juin 2020</b>					
Coût	13 773 000	37 773 362	2 085 634	1 869 645	55 501 641
Amortissement accumulé	(666 818)	(4 426 163)	(136 250)	(591 835)	(5 821 066)
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>13 106 182</b>	<b>33 347 199</b>	<b>1 949 384</b>	<b>1 277 810</b>	<b>49 680 575</b>
<b>Au 30 septembre 2020</b>					
Coût	<b>15 198 838</b>	<b>40 475 015</b>	<b>2 085 634</b>	<b>2 004 145</b>	<b>59 763 632</b>
Amortissement accumulé	<b>(796 614)</b>	<b>(5 236 621)</b>	<b>(194 731)</b>	<b>(777 830)</b>	<b>(7 005 796)</b>
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>14 402 224</b>	<b>35 238 394</b>	<b>1 890 903</b>	<b>1 226 315</b>	<b>52 757 836</b>

La plupart des immobilisations corporelles sont données en garantie des facilités de crédit (Note 5).

Les acquisitions d'équipements de production visés par des contrats de location au cours de la période terminée se sont élevées à néant [30 juin 2020 – 2 746 297 \$]. Les actifs loués sont donnés en garantie de l'obligation locative connexe.

Au 30 septembre 2020, des montants respectifs de 138 895 \$ et 459 974 \$ étaient comptabilisés au titre de bâtiments et d'équipements de production qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [30 juin 2020 – 2 219 215 \$, 18 963 271 \$ et 335 815 \$ de bâtiments, d'équipements de production et d'ordinateurs].

## 5. FACILITÉS DE CRÉDIT

	Échéance	Taux d'intérêt effectif %	Au 30 septembre 2020 \$	Au 30 juin 2020 \$
<b>Emprunts bancaires, taux fixe et variable</b>				
– Montant autorisé de 9 845 470 \$	<b>2020</b>	<b>3,0 % à 4,3 %</b>	<b>1 269 167</b>	2 152 568
<b>Débiteures convertibles – Prêt</b>	<b>Décembre 2023</b>	<b>13.1 %</b>	<b>8 279 307</b>	8 156 305
<b>Dette à long terme</b>				
Prêts à terme, taux fixe et variable	<b>2021 à 2028</b>	<b>4,0 % à 10,0 %</b>	<b>15 504 029</b>	15 544 822
Obligations locatives	<b>2020 à 2030</b>	<b>0,6 % à 5,5 %</b>	<b>10 759 193</b>	11 135 875
			<b>35 811 696</b>	36 989 570
Moins : portion courante de l'emprunt bancaire			<b>1 269 167</b>	2 152 568
Moins : portion courante de la dette à long terme			<b>5 782 666</b>	4 552 977
			<b>28 759 863</b>	30 284 025

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 30 septembre 2020, l'ensemble des conditions et ratios financiers étaient respectés. Plusieurs hypothèques mobilières sur certains actifs de la Société et de ses filiales et sur l'universalité des immobilisations corporelles et incorporelles actuelles et futures de la Société ont été données en garantie de ces prêts et facilités de crédit.

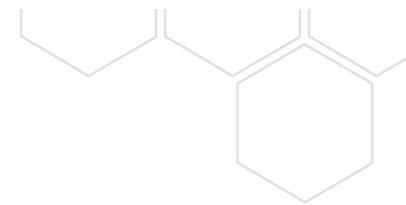
Compte tenu de l'incidence de la COVID-19, les institutions financières ont accordé à la Société des moratoires allant de périodes de trois à six mois à compter de mars et d'avril 2020 pour les versements en capital, et dans certains cas, pour les intérêts.

## 6. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Au cours de la période de trois mois close le 30 septembre 2020, aucune transaction entre parties liées n'a eu lieu avec Martinrea International Inc., un actionnaire de la Société ayant une influence notable [2019 – exercice de 2 750 000 bons de souscription pour un montant de 1 925 000 \$].

## 7. INFORMATION SECTORIELLE

Notre Décideur en chef de l'Exploitation analyse les informations de la Société dans son ensemble sur une base consolidée uniquement et, à ce titre, la Société a déterminé qu'elle n'a qu'un seul secteur opérationnel. Les revenus sont générés par nos activités au Canada, aux États-Unis et en Suisse, et toutes les ventes de produits proviennent de produits de plastique enrichis et de produits de composite.



	Périodes de trois mois closes les 30 septembre	
	2020	2019
	\$	\$
<b>Revenus *</b>		
États-Unis	6 075 148	9 589 365
Canada	7 584 627	8 256 064
France	866 639	1 300 560
Suisse	639 679	461 175
Autres	410 574	375 925
<b>Total</b>	<b>15 576 667</b>	<b>19 983 089</b>

\* Les revenus sont attribués aux pays en fonction de la localisation des clients.

	Au 30 septembre 2020	Au 30 juin 2020
	\$	\$
<b>Actifs à long terme</b>		
Canada	56 255 316	55 116 820
Suisse	6 086 637	2 618 375
États-Unis	2 959 134	3 182 088
<b>Total</b>	<b>65 301 087</b>	<b>60 917 283</b>

## 8. ENGAGEMENTS

La Société s'est engagée à acheter des matières premières de certains fournisseurs d'ici 2 ans.

Au 30 septembre 2020, la Société détenait des options pour un minimum de 7,5 millions de dollars américains et un maximum de 10,8 millions de dollars américains selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,3000 à 1,3755. Les contrats sont en vigueur jusqu'en août 2022. La valeur comptable des contrats de change à terme sur devises s'élevait à 49 568 \$ au 30 septembre 2020 et était incluse dans les Créances et actifs sur contrat [30 juin 2020 – 211 373 \$ inclus dans les Fournisseurs et charges à payer].