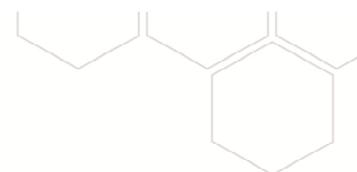


Nano Plore

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et six mois closes les 31 décembre 2020 et 2019





États consolidés de la situation financière

(Non audités - en dollars canadiens)	Au 31 décembre 2020 \$	Au 30 juin 2020 \$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23 114 101	33 796 686
Créances et actifs sur contrat	10 591 765	11 202 100
Stocks	8 394 535	7 116 492
Charges payées d'avance et autres actifs	1 251 979	557 265
	43 352 380	52 672 543
Actifs non courants		
Dépôts de location	58 044	58 044
Dépôts sur équipement	1 568 611	1 094 164
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 337 727	5 878 706
Immobilisations corporelles [Note 4]	53 601 419	49 680 575
Immobilisations incorporelles	3 619 928	3 803 674
Goodwill	460 164	460 164
Total de l'actif	107 998 273	113 647 870
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 5]	2 347 430	2 152 568
Fournisseurs et charges à payer	10 874 447	11 092 750
Impôts sur le résultat à payer	17 008	339 744
Subventions différées	—	276 342
Passifs sur contrat	1 170 282	946 751
Partie courante des obligations locatives [Note 5]	1 471 411	1 839 242
Partie courante de la dette à long terme [Note 5]	4 183 445	2 713 735
	20 064 023	19 361 132
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	1 585 653	1 310 464
Obligations locatives [Note 5]	8 782 135	9 296 633
Dette à long terme [Note 5]	10 736 510	12 831 087
Déventures convertibles - Prêt [Note 5, 6]	—	8 156 305
Passif d'impôt différé	1 411 246	1 724 987
Total du passif	42 579 567	52 680 608
Capitaux propres		
Capital-actions [Note 6]	96 436 953	84 837 145
Réserves	3 545 076	3 588 215
Déventures convertibles - Options [Note 6]	—	2 240 000
Montant cumulé des écarts de change	31 334	58 505
Déficit	(34 594 657)	(29 756 603)
Total des capitaux propres	65 418 706	60 967 262
Total du passif et des capitaux propres	107 998 273	113 647 870

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

Note 1 – Nature des activités et risque de liquidité

Note 10 – Événement postérieur à la date de clôture

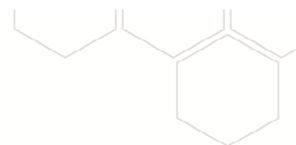
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Benoît Gascon

Benoît Gascon

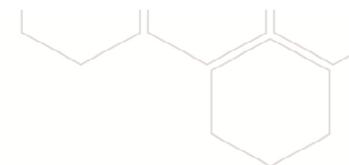


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les 31 décembre		Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2020	2019	2020	2019
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	16 218 363	17 414 510	29 426 261	37 165 828
Autres revenus	1 245 468	319 000	3 614 237	550 771
	17 463 831	17 733 510	33 040 498	37 716 599
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	14 267 963	15 170 229	25 271 954	32 107 991
Frais de recherche et développement	866 640	855 834	1 617 368	1 536 111
Frais généraux, de vente et d'administration	3 655 889	2 569 822	6 597 943	5 721 560
Rémunération fondée sur des actions	184 483	205 020	262 081	421 191
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	923 615	771 844	2 069 325	1 521 589
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	421 101	210 755	753 528	420 784
Amortissement des immobilisations incorporelles	146 545	147 740	283 835	298 017
Écart de change	144 631	(124 124)	18 462	(87 903)
	20 610 867	19 807 120	36 874 496	41 939 340
Résultat d'exploitation	(3 147 036)	(2 073 610)	(3 833 998)	(4 222 741)
Intérêts sur emprunt bancaire, dette à long terme et débetures convertibles	(460 450)	(311 451)	(980 413)	(689 466)
Intérêts sur obligations locatives	(125 222)	(101 938)	(230 857)	(186 131)
Revenus d'intérêts	34 039	144 641	102 742	261 663
Résultat avant impôt	(3 698 669)	(2 342 358)	(4 942 526)	(4 836 675)
Impôts sur le résultat exigibles	40 477	(13 213)	6 070	(57 194)
Impôts sur le résultat différés	254 611	89 418	314 167	297 281
	295 088	76 205	320 237	240 087
Résultat net de la période	(3 403 581)	(2 266 153)	(4 622 289)	(4 596 588)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net :</i>				
Écart de change sur conversion des états financiers des filiales étrangères	(21 855)	51 865	(27 171)	32 029
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – gains (pertes) actuariels, montant net	57 215	50 791	(215 765)	(106 724)
Résultat global de la période	(3 368 221)	(2 163 497)	(4 865 225)	(4 671 283)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,04)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	141 975 965	120 995 810	141 129 277	119 438 806

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.

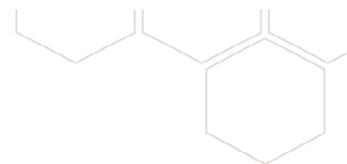
Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités



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 \$
Solde au 30 juin 2019	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	—	—	—	—	—	(4 596 588)	(4 596 588)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	32 029	(106 724)	(74 695)
Résultat global de la période	—	—	—	—	32 029	(4 703 312)	(4 671 283)
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	—	—	421 191	—	—	—	421 191
Solde au 31 décembre 2019	120 995 810	60 537 116	3 376 016	2 240 000	44 956	(25 910 414)	40 287 674
Résultat net de la période	—	—	—	—	—	(3 676 212)	(3 676 212)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	13 549	(169 977)	(156 428)
Résultat global de la période	—	—	—	—	13 549	(3 846 189)	(3 832 640)
Placement privé (après les coûts de transaction de 621 240 \$)	19 230 800	24 300 029	—	—	—	—	24 300 029
Rémunération fondée sur des actions	—	—	212 199	—	—	—	212 199
Solde au 30 juin 2020	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	—	—	—	—	—	(4 622 289)	(4 622 289)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	(27 171)	(215 765)	(242 936)
Résultat global de la période	—	—	—	—	(27 171)	(4 838 054)	(4 865 225)
Exercice d'options	568 667	998 120	(305 220)	—	—	—	692 900
Conversion de la débenture convertible [Note 6]	5 434 782	10 601 688	—	(2 240 000)	—	—	8 361 688
Rémunération fondée sur des actions	—	—	262 081	—	—	—	262 081
Solde au 31 décembre 2020	146 230 059	96 436 953	3 545 076	—	31 334	(34 594 657)	65 418 706

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



Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(Non audités - en dollars canadiens)	Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2020	2019
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net de la période	(4 622 289)	(4 596 588)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	3 106 688	2 240 390
Rémunération fondée sur des actions	262 081	421 191
Intérêts sur obligations locatives	230 857	186 131
Intérêts théoriques sur dette à long terme et débetures convertibles	216 087	183 692
Autres charges financières	137 598	125 442
Impôts sur le résultat différés	(314 167)	(297 281)
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges	54 078	26 676
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	(578 362)	(141 225)
Écart de change latent	300 816	63 849
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :	—	—
Créances et actifs sur contrat	1 982 865	3 096 628
Stocks	(258 890)	559 136
Charges payées d'avance et autres actifs	(694 132)	125 268
Fournisseurs et charges à payer	(1 907 923)	(4 401 162)
Impôts sur le résultat à payer	(323 623)	10 156
Subvention différée	(276 342)	(231 745)
Passifs sur contrat	223 206	(2 053 651)
	(2 461 452)	(4 683 093)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Options, bons de souscription et bons de souscription de courtier exercés	692 900	6 442 041
Variation des emprunts bancaires	189 486	2 500 000
Remboursement des obligations locatives	(1 150 526)	(1 004 588)
Remboursement des prêts à terme	(698 788)	(1 043 267)
	(966 928)	6 894 186
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Variation de dépôts de location	—	7 450
Variation de dépôts sur équipement	(474 447)	(95 303)
Acquisition d'entreprises [Note 3]	(2 303 450)	—
Solde du prix d'achat	—	(538 188)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(98 712)	—
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4 383 069)	(9 868 678)
	(7 259 678)	(10 494 719)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(10 688 058)	(8 283 626)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	5 473	1 532
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	33 796 686	27 819 140
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	23 114 101	19 537 046
Intérêts payés	1 007 659	1 088 419
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	289 288	3 327 754
Crédit d'impôt à l'investissement comptabilisé en immobilisations corporelles incluses dans les créances et actifs sur contrat	1 000 000	—

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 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. NanoXplore a été formée par fusion en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* par certificat de fusion daté du 21 septembre 2017 et son siège social est situé au 4500 boulevard Thimens, Montréal (Québec), Canada.

NanoXplore Inc. est inscrite à la Bourse de croissance TSX 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.

À la lumière de la découverte d'un vaccin efficace et du début de son déploiement, cela permet d'espérer une sortie de la crise. Tant que la situation ne sera pas stable, la Société continuera de réagir de manière mesurée, prudente et décisive en mettant l'accent sur la santé et la sécurité, la conservation de la trésorerie et le maintien de sa position de liquidité.

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 (*note 10*), 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 et six mois closes les 31 décembre 2020 et 2019 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 24 février 2021.

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 31 décembre 2020 et 2019 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). 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, à l'exception des amendements de certaines normes comptables qui sont pertinents pour la Société et qui ont été adoptés par la Société le 1er juillet 2020 comme décrit ci-dessous:

AMENDEMENT À L'IFRS 16 SUR LES CONCESSIONS ALLOUÉES PAR LA BAILLEUR EN LIEN AVEC LA COVID-19

Le 28 mai 2020, l'IASB a publié un amendement à l'IFRS 16 sur les concessions allouées par les bailleurs en lien avec la COVID-19. Celui-ci permet, à certaines conditions, de comptabiliser les concessions allouées par les bailleurs en raison de la COVID-19 de la même manière qu'il comptabiliserait le changement selon l'IFRS 16, si le changement n'était pas une modification du contrat de location. L'adoption de cet amendement n'a eu aucune incidence au 1er juillet 2020.

AMENDEMENT À L'IFRS 3 – REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

Les modifications à IFRS 3 clarifient la définition d'une entreprise et comprennent un test de concentration facultatif pour déterminer si un ensemble d'activités et d'actifs acquis est une entreprise. L'adoption de cet amendement n'a eu aucune incidence au 1er juillet 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 non ajusté de 3 500 000 \$ US. Le prix d'achat a été réduit par un ajustement à la baisse des stocks de 128 929 \$ 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 ajusté de 3 371 071 \$ US [4 437 197 \$] est payable en deux versements :

- (i) 1 750 000 \$ US à la date de clôture;
- (ii) 1 621 071 \$ US 12 mois après la date de clôture et 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.

	<u>\$</u>
Actifs nets identifiables acquis :	
Stocks	1 014 930
Immobilisations corporelles	3 422 267
	<u>4 437 197</u>
Contrepartie totale :	
Contrepartie versée ou à verser en trésorerie	4 437 197
	<u>4 437 197</u>

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
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 30 juin 2019	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
Solde au 30 juin 2020	13 106 182	33 347 199	1 949 384	1 277 810	49 680 575
Acquisitions	185 639	2 684 756	50 625	216 007	3 137 027
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	1 351 375	2 053 805	–	17 087	3 422 267
Cessions	–	(8 333)	–	(50 932)	(59 265)
Amortissement	(281 350)	(1 627 435)	(120 001)	(253 483)	(2 282 269)
Effet des écarts de change	(198 046)	(95 742)	–	(3 128)	(296 916)
Solde au 31 décembre 2020	14 163 800	36 354 250	1 880 008	1 203 361	53 601 419
Au 30 juin 2020					
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)
Valeur comptable nette	13 106 182	33 347 199	1 949 384	1 277 810	49 680 575
Au 31 décembre 2020					
Coût	15 171 382	42 436 571	2 136 259	2 049 617	61 793 829
Amortissement accumulé	(1 007 582)	(6 082 321)	(256 251)	(846 256)	(8 192 410)
Valeur comptable nette	14 163 800	36 354 250	1 880 008	1 203 361	53 601 419

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 31 décembre 2020, des montants respectifs de 2 052 757 \$ et 3 973 638 \$ 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 31 décembre 2020	Au 30 juin 2020
		%	\$	\$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable				
– Montant autorisé de 9 947 430 \$	2021	3,0 % à 4,3 %	2 347 430	2 152 568
Débiteures convertibles – Prêt [Note 6]	Décembre 2023	13,1 %	–	8 156 305
Obligations locatives	2021 à 2030	0,6 % à 5,5 %	10 253 546	11 135 875
Dettes à long terme, taux fixe et variable	2021 à 2028	4,0 % à 10,0 %	14 919 955	15 544 822
			27 520 931	36 989 570
Moins : portion courante de l'emprunt bancaire			2 347 430	2 152 568
Moins : portion courante des obligations locatives			1 471 411	1 839 242
Moins : portion courante de la dette à long terme			4 183 445	2 713 735
			19 518 645	30 284 025

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 décembre 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 dettes à long terme et facilités de crédit.

6. CAPITAUX PROPRES

Aux termes de l'option de conversion, comme le prix moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires a été supérieur à 3,00 \$ pendant 20 jours de transactions consécutifs, la totalité du capital des débentures convertibles de 10 000 000 \$ a été converti en actions ordinaires de la Société à un prix de 1,84\$ par action ordinaire le 8 décembre 2020, entraînant l'émission de 5 434 782 actions ordinaires de la Société. Cela a également entraîné un transfert de 2 240 000\$ des « Débentures convertibles – Options » au « Capital-actions ».

7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Martinrea International Inc. est un actionnaire de la Société ayant une influence notable. Au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2020, une filiale de Martinrea International Inc. a acheté des produits enrichis de graphène de la Société pour un montant de 6 246 \$ [2019 – Martinrea International Inc. a exercé 2 750 000 bons de souscription pour un montant de 1 925 000 \$].

8. 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.

9. ENGAGEMENTS

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

Au 31 décembre 2020, la Société détenait des options pour un minimum de 9 800 000 \$ US et un maximum de 14 200 000 \$ US selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,2800 à 1,3651. Les contrats sont en vigueur jusqu'en décembre 2022. La valeur comptable des contrats de change à terme sur devises s'élevait à 366 989 \$ au 31 décembre 2020 et était incluse dans les Créances et actifs sur contrat [30 juin 2020 – 211 373 \$ inclus dans les Fournisseurs et charges à payer].

10. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Le 12 février 2021, la Société a réalisé un financement au moyen d'un prospectus simplifié visant 11 500 000 actions ordinaires au prix de 4,00 \$ par action ordinaire pour un produit brut de 46 000 000 \$. La Société a l'intention d'utiliser le produit net du financement pour ses initiatives au niveau des batteries, la réduction de sa dette, la vente et la commercialisation du graphène et les besoins généraux de l'entreprise.

Le total des coûts de transaction liés à l'émission, y compris la commission, est estimé à un montant de 2 680 000 \$ qui sera payé en trésorerie.