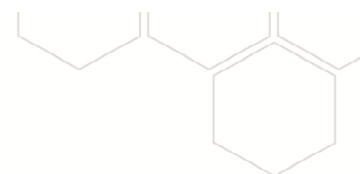


Nano Plore

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et neuf mois closes les 31 mars 2021 et 2020





États consolidés de la situation financière

(Non audités - en dollars canadiens)	Au 31 mars 2021 \$	Au 30 juin 2020 \$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	60 183 252	33 796 686
Créances et actifs sur contrat	11 791 072	11 202 100
Stocks	9 417 075	7 116 492
Charges payées d'avance	993 445	557 265
	82 384 844	52 672 543
Actifs non courants		
Dépôts de location	58 044	58 044
Dépôts sur équipement	1 658 206	1 094 164
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 141 010	5 878 706
Immobilisations corporelles [Note 4]	53 877 959	49 680 575
Immobilisations incorporelles	3 480 151	3 803 674
Goodwill	460 164	460 164
Total de l'actif	147 060 378	113 647 870
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 5]	2 139 450	2 152 568
Fournisseurs et charges à payer	12 497 416	11 092 750
Impôts sur le résultat à payer	—	339 744
Subventions différées	—	276 342
Passifs sur contrat	1 438 148	946 751
Partie courante des obligations locatives [Note 5]	1 651 386	1 839 242
Partie courante de la dette à long terme [Note 5]	3 802 655	2 713 735
	21 529 055	19 361 132
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	1 225 237	1 310 464
Obligations locatives [Note 5]	8 171 318	9 296 633
Dette à long terme [Note 5]	9 286 516	12 831 087
Débitures convertibles - Prêt [Note 5, 6]	—	8 156 305
Passif d'impôt différé	1 353 612	1 724 987
Total du passif	41 565 738	52 680 608
Capitaux propres		
Capital-actions [Note 6]	139 933 621	84 837 145
Réserves	3 697 496	3 588 215
Débitures convertibles - Options [Note 6]	—	2 240 000
Montant cumulé des écarts de change	67 707	58 505
Déficit	(38 204 184)	(29 756 603)
Total des capitaux propres	105 494 640	60 967 262
Total du passif et des capitaux propres	147 060 378	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

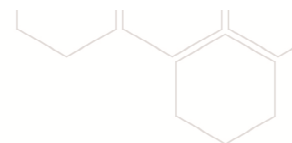
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Benoît Gascon

Benoît Gascon

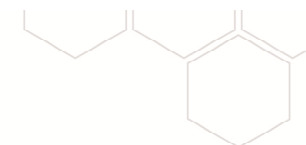


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	2021	31 mars 2020	2021	31 mars 2020
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	17 619 603	14 543 180	47 045 864	51 709 008
Autres revenus	802 133	323 000	4 416 370	873 771
	18 421 736	14 866 180	51 462 234	52 582 779
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	16 193 459	11 981 803	41 465 413	44 089 794
Frais de recherche et développement	969 435	810 177	2 586 803	2 346 288
Frais généraux, de vente et d'administration	3 074 499	2 926 542	9 672 442	8 648 102
Rémunération fondée sur des actions	187 270	128 634	449 351	549 825
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 109 720	766 029	3 179 045	2 287 618
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	344 277	222 810	1 097 805	643 594
Amortissement des immobilisations incorporelles	134 492	147 020	418 327	445 037
Écart de change	13 320	591 172	31 782	503 269
	22 026 472	17 574 187	58 900 968	59 513 527
Résultat d'exploitation	(3 604 736)	(2 708 007)	(7 438 734)	(6 930 748)
Intérêts sur emprunt bancaire, dette à long terme et débetures convertibles	(234 732)	(305 528)	(1 215 145)	(994 994)
Intérêts sur obligations locatives	(140 382)	(93 106)	(371 239)	(279 237)
Revenus d'intérêts	41 817	86 375	144 559	348 038
Résultat avant impôt	(3 938 033)	(3 020 266)	(8 880 559)	(7 856 941)
Impôts sur le résultat recouvrables (exigibles)	6 618	(22 044)	12 688	(79 238)
Impôts sur le résultat différés	57 634	48 931	371 801	346 212
	64 252	26 887	384 489	266 974
Résultat net de la période	(3 873 781)	(2 993 379)	(8 496 070)	(7 589 967)
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	36 373	40 767	9 202	72 796
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – gains actuariels, montant net	264 254	141 611	48 489	34 887
Résultat global de la période	(3 573 154)	(2 811 001)	(8 438 379)	(7 482 284)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,03)	(0,02)	(0,06)	(0,06)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	152 264 615	120 995 810	144 786 869	119 954 033

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.

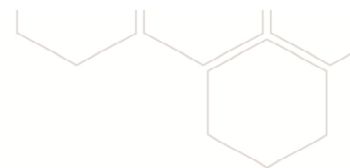
Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités



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	—	—	—	—	—	(7 589 967)	(7 589 967)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	72 796	34 887	107 683
Résultat global de la période	—	—	—	—	72 796	(7 555 080)	(7 482 284)
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	—	—	549 825	—	—	—	549 825
Solde au 31 mars 2020	120 995 810	60 537 116	3 504 650	2 240 000	85 723	(28 762 182)	37 605 307
Résultat net de la période	—	—	—	—	—	(682 833)	(682 833)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	(27 218)	(311 588)	(338 806)
Résultat global de la période	—	—	—	—	(27 218)	(994 421)	(1 021 639)
Placement privé (après les coûts de transaction de 621 240 \$)	19 230 800	24 300 029	—	—	—	—	24 300 029
Rémunération fondée sur des actions	—	—	83 565	—	—	—	83 565
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	—	—	—	—	—	(8 496 070)	(8 496 070)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	9 202	48 489	57 691
Résultat global de la période	—	—	—	—	9 202	(8 447 581)	(8 438 379)
Émission d'actions ordinaires (après les coûts de transaction de 2 617 433 \$) [Note 6]	11 500 000	43 382 567	—	—	—	—	43 382 567
Exercice d'options	653 667	1 112 221	(340 070)	—	—	—	772 151
Conversion de la débenture convertible [Note 6]	5 434 782	10 601 688	—	(2 240 000)	—	—	8 361 688
Rémunération fondée sur des actions	—	—	449 351	—	—	—	449 351
Solde au 31 mars 2021	157 815 059	139 933 621	3 697 496	—	67 707	(38 204 184)	105 494 640

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 neuf mois closes les 31 mars	
	2021	2020
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net de la période	(8 496 070)	(7 589 967)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	4 695 177	3 376 249
Rémunération fondée sur des actions	449 351	549 825
Intérêts sur obligations locatives	371 239	279 237
Intérêts théoriques sur dette à long terme et débetures convertibles	234 106	288 027
Autres charges financières	200 927	118 201
Impôts sur le résultat différés	(371 801)	(346 212)
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges	76 207	43 794
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	(675 182)	707 555
Écart de change latent	169 524	(93 154)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	791 335	3 551 940
Stocks	(1 349 281)	550 453
Charges payées d'avance	(444 947)	39 862
Fournisseurs et charges à payer	(364 052)	(4 507 414)
Impôts sur le résultat à payer	(326 374)	(10 891)
Subvention différée	(276 342)	(231 745)
Passifs sur contrat	496 289	(2 010 907)
	(4 819 894)	(5 285 147)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Émission d'actions ordinaires	46 000 000	—
Coûts de transaction	(2 617 433)	—
Options, bons de souscription et bons de souscription de courtier exercés	772 151	6 442 041
Variation des emprunts bancaires	67 890	100 000
Remboursement des obligations locatives	(1 815 743)	(1 553 861)
Remboursement des prêts à terme	(2 446 298)	(1 486 878)
	39 960 567	3 501 302
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Variation de dépôts de location	—	7 450
Variation de dépôts sur équipement	(564 042)	(379 645)
Acquisition d'entreprises [Note 3]	(2 303 450)	—
Solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises	—	(538 188)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(98 712)	—
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 705 428)	(14 605 541)
	(8 671 632)	(15 515 924)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	26 469 041	(17 299 769)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	(82 475)	34 528
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	60 183 252	10 553 899
Intérêts payés	1 375 875	1 721 451
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	581 908	2 727 320
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 (*Note 3*).

Au cours de la période subséquente, le 15 avril 2021, NanoXplore et Martinrea International Inc. (« Martinrea ») ont formé une coentreprise nommée VoltaXplore Inc (« VoltaXplore »), une initiative basée sur des batteries pour desservir le marché du transport électrique et du stockage réseau (*Note 10*).

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 2020, 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 de la vitesse d'introduction des produits de graphène dans différentes industries. En effet, les activités de commercialisation du graphène en sont au stade d'introduction commerciale 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 6*), 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 neuf mois closes les 31 mars 2021 et 2020 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 26 mai 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 mars 2021 et 2020 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 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	381 265	4 107 742	50 625	288 051	4 827 683
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	1 351 375	2 053 805	–	17 087	3 422 267
Cessions	–	(21 374)	–	(53 154)	(74 528)
Amortissement	(435 918)	(2 362 312)	(180 001)	(455 525)	(3 433 756)
Effet des écarts de change	(245 600)	(268 864)	–	(29 818)	(544 282)
Solde au 31 mars 2021	14 157 304	36 856 196	1 820 008	1 044 451	53 877 959
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 mars 2021					
Coût	15 333 720	43 725 330	2 136 259	2 100 756	63 296 065
Amortissement accumulé	(1 176 416)	(6 869 134)	(316 251)	(1 056 305)	(9 418 106)
Valeur comptable nette	14 157 304	36 856 196	1 820 008	1 044 451	53 877 959

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 75 677 \$ [30 juin 2020 – 2 746 297 \$]. Les actifs loués sont donnés en garantie de l'obligation locative connexe.

Au 31 mars 2021, des montants respectifs de 2 053 636 \$ et 5 416 048 \$ 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 mars 2021 \$	Au 30 juin 2020 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable				
– Montant autorisé de 9 839 450 \$	2021	2,7 % à 4,1 %	2 139 450	2 152 568
Débetures convertibles – Prêt [Note 6]	Décembre 2023	13,1 %	–	8 156 305
Obligations locatives	2021 à 2030	0,8 % à 6,2 %	9 822 704	11 135 875
Dettes à long terme, taux fixe et variable	2021 à 2028	2,5 % à 10,0 %	13 089 171	15 544 822
			25 051 325	36 989 570
Moins : portion courante de l'emprunt bancaire			2 139 450	2 152 568
Moins : portion courante des obligations locatives			1 651 386	1 839 242
Moins : portion courante de la dette à long terme			3 802 655	2 713 735
			17 457 834	30 284 025

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 mars 2021, 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 débiteures 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 « Débiteures convertibles – Options » au « Capital-actions ».

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, a été d'un montant de 2 617 433 \$ et a été payé en trésorerie.

7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Martinrea est un actionnaire de la Société ayant une influence notable. Au cours des périodes de trois et neuf mois closes le 31 mars 2021, une filiale de Martinrea a acheté des produits enrichis de graphène de la Société pour des montants respectifs de 11 310 \$ et de 17 556 \$ [2020 – Martinrea 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 deux ans.

Au 31 mars 2021, la Société détenait des options pour un minimum de 8 300 000 \$ US et un maximum de 12 200 000 \$ US selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,2800 à 1,3601. Les contrats sont en vigueur jusqu'en décembre 2022. La valeur comptable des contrats de change à terme sur devises s'élevait à 463 809 \$ au 31 mars 2021 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 15 avril 2021, NanoXplore et Martinrea ont formé une coentreprise nommée VoltaXplore Inc., une initiative basée sur des batteries pour desservir le marché du transport électrique et du stockage réseau. La Société et Martinrea International Inc. ont chacune investi 4 000 000 \$ dans VoltaXplore en tant que capital de démarrage pour soutenir la construction d'une installation de démonstration. L'investissement dans VoltaXplore sera comptabilisé selon la méthode de la mise en équivalence.