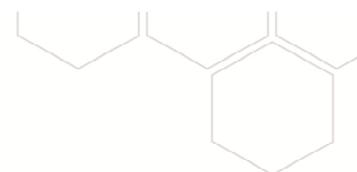


# Nano Plore

## 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<br>\$ | Au 30 juin 2020<br>\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actif</b>                                       |                       |                       |
| <b>Actifs courants</b>                             |                       |                       |
| 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               |
|  | <b>82 384 844</b>     | <b>52 672 543</b>     |
| <b>Actifs non courants</b>                         |                       |                       |
| 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               |
| <b>Total de l'actif</b>                            | <b>147 060 378</b>    | <b>113 647 870</b>    |
| <b>Passif et capitaux propres</b>                  |                       |                       |
| <b>Passifs courants</b>                            |                       |                       |
| 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             |
|  | <b>21 529 055</b>     | <b>19 361 132</b>     |
| <b>Passifs non courants</b>                        |                       |                       |
| 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            |
| Débetures convertibles - Prêt [Note 5, 6]          | —                     | 8 156 305             |
| Passif d'impôt différé                             | 1 353 612             | 1 724 987             |
| <b>Total du passif</b>                             | <b>41 565 738</b>     | <b>52 680 608</b>     |
| <b>Capitaux propres</b>                            |                       |                       |
| Capital-actions [Note 6]                           | 139 933 621           | 84 837 145            |
| Réserves   | 3 697 496             | 3 588 215             |
| Débetures convertibles - Options [Note 6]          | —                     | 2 240 000             |
| Montant cumulé des écarts de change                | 67 707                | 58 505                |
| Déficit  | (38 204 184)          | (29 756 603)          |
| <b>Total des capitaux propres</b>                  | <b>105 494 640</b>    | <b>60 967 262</b>     |
| <b>Total du passif et des capitaux propres</b>     | <b>147 060 378</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

Note 10 – Événement postérieur à la date de clôture

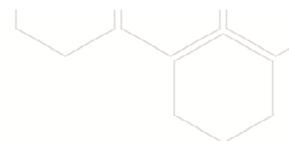
Approuvé au nom du conseil d'administration

**Soroush Nazarpour**

Soroush Nazarpour

**Benoît Gascon**

Benoît Gascon

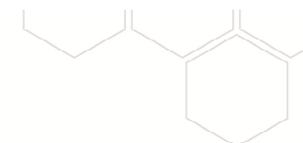


### États consolidés du résultat net et du résultat global

|   | Périodes de trois mois closes les |                    | Périodes de neuf mois closes les |                    |
|---|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------|
|   | 2021                              | 31 mars<br>2020    | 2021                             | 31 mars<br>2020    |
| (Non audités - en dollars canadiens)  | \$                                | \$                 | \$                               | \$                 |
| <b>Revenus</b>  |                                   |                    |                                  |                    |
| 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            |
|   | <b>18 421 736</b>                 | <b>14 866 180</b>  | <b>51 462 234</b>                | <b>52 582 779</b>  |
| <b>Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation</b>              |                                   |                    |                                  |                    |
| 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            |
|   | <b>22 026 472</b>                 | <b>17 574 187</b>  | <b>58 900 968</b>                | <b>59 513 527</b>  |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>(3 604 736)</b>                | <b>(2 708 007)</b> | <b>(7 438 734)</b>               | <b>(6 930 748)</b> |
| 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            |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>(3 938 033)</b>                | <b>(3 020 266)</b> | <b>(8 880 559)</b>               | <b>(7 856 941)</b> |
| 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            |
|   | <b>64 252</b>                     | <b>26 887</b>      | <b>384 489</b>                   | <b>266 974</b>     |
| <b>Résultat net de la période</b>   | <b>(3 873 781)</b>                | <b>(2 993 379)</b> | <b>(8 496 070)</b>               | <b>(7 589 967)</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 | 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             |
| <b>Résultat global de la période</b>  | <b>(3 573 154)</b>                | <b>(2 811 001)</b> | <b>(8 438 379)</b>               | <b>(7 482 284)</b> |
| <b>Résultat par action</b>  |                                   |                    |                                  |                    |
| 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.

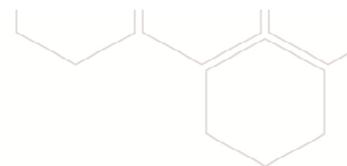
Voir les notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités



### États consolidés des variations des capitaux propres

|   | Nombre<br>d'actions<br>ordinaires | Capital-actions<br>\$ | Réserves<br>\$ | Débitures<br>convertibles -<br>Options<br>\$ | Montant cumulé<br>des écarts de<br>change<br>\$ | Déficit<br>\$ | Capitaux propres<br>\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------|----------------|--|---|---------------|------------------------|
| <i>(Non audités - en dollars canadiens)</i>   |                                   |                       |                |  |   |               |                        |
| <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  | —                                 | —                     | —              | —  | —   | (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                |
| <b>Solde au 31 mars 2020</b>  | 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                 |
| <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  | —                                 | —                     | —              | —  | —   | (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                |
| <b>Solde au 31 mars 2021</b>  | 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                |
|  | \$                                       | \$                  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>  |  |                     |
| 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)         |
|  | <b>(4 819 894)</b>                       | <b>(5 285 147)</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>  |  |                     |
| 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)         |
|  | <b>39 960 567</b>                        | <b>3 501 302</b>    |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  |  |                     |
| 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)        |
|  | <b>(8 671 632)</b>                       | <b>(15 515 924)</b> |
| <b>Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>   | <b>26 469 041</b>                        | <b>(17 299 769)</b> |
| <b>Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie</b>  | <b>(82 475)</b>                          | <b>34 528</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>60 183 252</b>                        | <b>10 553 899</b>   |
| 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>               |
|---|-------------------------|
| <b>Actifs nets identifiables acquis :</b>     |                         |
| Stocks  | 1 014 930               |
| Immobilisations corporelles                   | 3 422 267               |
|   | <u><b>4 437 197</b></u> |
| <b>Contrepartie totale :</b>                  |                         |
| Contrepartie versée ou à verser en trésorerie | 4 437 197               |
|   | <u><b>4 437 197</b></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<br>bâtiment<br>\$ | Équipements<br>de<br>production<br>\$ | Améliorations<br>locatives<br>\$ | Matériel de laboratoire,<br>ordinateurs, mobilier<br>de bureau et matériel<br>roulant<br>\$ | Total<br>\$       |
|---|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---|-------------------|
| <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>                                  | 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<br>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)         |
| <b>Solde au 31 mars 2021</b>                                  | <b>14 157 304</b>            | <b>36 856 196</b>                     | <b>1 820 008</b>                 | <b>1 044 451</b>  | <b>53 877 959</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 31 mars 2021</b>  |                              |                                       |                                  |   |                   |
| 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)       |
| <b>Valeur comptable nette</b>                                 | <b>14 157 304</b>            | <b>36 856 196</b>                     | <b>1 820 008</b>                 | <b>1 044 451</b>  | <b>53 877 959</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 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<br>effectif<br>% | Au 31 mars<br>2021<br>\$ | Au 30 juin<br>2020<br>\$ |
|--|---------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Emprunts bancaires, taux fixe et variable</b>   |               |                                 |                          |                          |
| – Montant autorisé de 9 839 450 \$                 | 2021          | 2,7 % à 4,1 %                   | 2 139 450                | 2 152 568                |
| <b>Débiteures convertibles – Prêt [Note 6]</b>     | Décembre 2023 | 13,1 %                          | –                        | 8 156 305                |
| <b>Obligations locatives</b>                       | 2021 à 2030   | 0,8 % à 6,2 %                   | 9 822 704                | 11 135 875               |
| <b>Dettes à long terme, taux fixe et variable</b>  | 2021 à 2028   | 2,5 % à 10,0 %                  | 13 089 171               | 15 544 822               |
|  |               |                                 | <b>25 051 325</b>        | 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                |
|  |               |                                 | <b>17 457 834</b>        | 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 débetures 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 « Débetures 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.