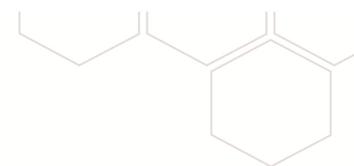


Nano Plore

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et six mois closes les 31 décembre 2021 et 2020





États consolidés de la situation financière

(Non audités - en dollars canadiens)	Au 31 décembre 2021 \$	Au 30 juin 2021 \$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	31 217 916	50 524 583
Créances et actifs sur contrat	19 374 251	12 733 190
Stocks	14 895 827	11 036 407
Charges payées d'avance et autres actifs	1 747 016	616 964
	67 235 010	74 911 144
Immeubles détenus en vue de la vente <i>[Note 4c]</i>	—	2 424 351
	67 235 010	77 335 495
Actifs non courants		
Dépôts de location	180 546	58 044
Dépôts sur équipement	181 029	291 077
Participation dans une coentreprise	3 751 584	3 983 059
Actifs au titre de droits d'utilisation <i>[Note 4a]</i>	7 718 711	4 885 169
Immobilisations corporelles <i>[Note 4b]</i>	53 765 104	54 934 470
Immobilisations incorporelles	3 313 751	3 354 446
Goodwill <i>[Note 3a]</i>	6 178 629	460 164
Total de l'actif	142 324 364	145 301 924
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires <i>[Note 5]</i>	1 828 917	1 343 300
Fournisseurs et charges à payer	16 356 041	15 229 027
Impôts sur le résultat à payer	439 188	—
Subventions différées	54 278	—
Passifs sur contrat	1 712 520	1 740 789
Partie courante des obligations locatives <i>[Note 5]</i>	2 206 120	1 625 541
Partie courante de la dette à long terme <i>[Note 5]</i>	1 649 043	3 497 174
	24 246 107	23 435 831
Dette à long terme liée à des immeubles détenus en vue de la vente <i>[Note 4c]</i>	—	1 035 431
	24 246 107	24 471 262
Passifs non courants		
Solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises <i>[Note 3a]</i>	941 835	—
Passifs au titre des prestations déterminées	816 695	811 316
Obligations locatives <i>[Note 5]</i>	12 626 317	7 949 206
Dette à long terme <i>[Note 5]</i>	7 406 073	8 155 266
Passif d'impôt différé	629 419	927 952
Total du passif	46 666 446	42 315 002
Capitaux propres		
Capital-actions	140 982 428	140 067 376
Réserves	3 952 018	3 880 555
Montant cumulé des écarts de change	31 181	88 173
Déficit	(49 307 709)	(41 049 182)
Total des capitaux propres	95 657 918	102 986 922
Total du passif et des capitaux propres	142 324 364	145 301 924

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

Note 1 – Nature des activités et risque de liquidité

Note 9 – Événement postérieur à la date de clôture

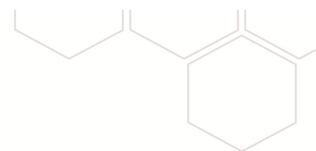
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Benoît Gascon

Benoît Gascon

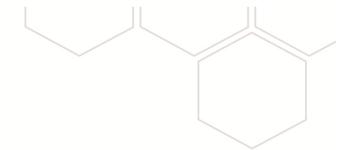


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les 31 décembre		Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	18 425 908	16 218 363	36 255 925	29 426 261
Autres revenus	375 579	1 245 468	1 364 008	3 614 237
	18 801 487	17 463 831	37 619 933	33 040 498
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	17 009 350	14 267 963	34 303 197	25 271 954
Frais de recherche et développement	1 017 180	866 640	1 860 816	1 617 368
Frais généraux, de vente et d'administration	4 184 801	3 655 889	7 827 529	6 597 943
Rémunération fondée sur des actions	179 937	184 483	351 878	262 081
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 194 883	923 615	2 332 903	2 069 325
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	331 665	421 101	662 228	753 528
Amortissement des immobilisations incorporelles	126 467	146 545	259 591	283 835
Écart de change	(25 890)	144 631	56 634	18 462
	24 018 393	20 610 867	47 654 776	36 874 496
Résultat d'exploitation	(5 216 906)	(3 147 036)	(10 034 843)	(3 833 998)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	1 601 271	—	1 923 352	—
Profit sur une acquisition à des conditions avantageuses [Note 3b]	—	—	—	1 125 450
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et débiteures convertibles	(130 862)	(460 450)	(319 188)	(980 413)
Intérêts sur obligations locatives	(150 816)	(125 222)	(264 167)	(230 857)
Revenus d'intérêts	107 422	34 039	188 663	102 742
Quote-part de la perte de la coentreprise	(173 734)	—	(231 475)	—
Résultat avant impôt	(3 963 625)	(3 698 669)	(8 737 658)	(3 817 076)
Impôts sur le résultat recouvrables (exigibles)	76 421	40 477	(2 945)	6 070
Impôts sur le résultat différés	302 024	254 611	424 792	314 167
	378 445	295 088	421 847	320 237
Résultat net	(3 585 180)	(3 403 581)	(8 315 811)	(3 496 839)
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	(47 150)	(21 855)	(56 992)	(27 171)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – gains actuariels (pertes actuarielles), montant net	(48 137)	57 215	57 284	(215 765)
Résultat global	(3 680 467)	(3 368 221)	(8 315 519)	(3 739 775)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,02)	(0,02)	(0,05)	(0,02)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	158 194 206	141 975 965	158 070 630	141 129 277

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

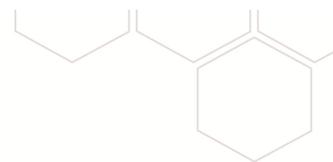
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



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 2020	140 226 610	84 837 145	3 588 215	2 240 000	58 505	(29 756 603)	60 967 262
Résultat net	—	—	—	—	—	(3 496 839)	(3 496 839)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	(27 171)	(215 765)	(242 936)
Résultat global	—	—	—	—	(27 171)	(3 712 604)	(3 739 775)
Exercice d'options	568 667	998 120	(305 220)	—	—	—	692 900
Conversion des débiteures convertibles	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	(33 469 207)	66 544 156
Résultat net	—	—	—	—	—	(8 310 822)	(8 310 822)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	56 839	730 847	787 686
Résultat global	—	—	—	—	56 839	(7 579 975)	(7 523 136)
Émission d'actions ordinaires (après les coûts de transaction de 2 617 433 \$)	11 500 000	43 382 567	—	—	—	—	43 382 567
Exercice d'options d'achat d'actions	200 000	247 856	(75 855)	—	—	—	172 001
Rémunération fondée sur des actions	—	—	411 334	—	—	—	411 334
Solde au 30 juin 2021	157 930 059	140 067 376	3 880 555	—	88 173	(41 049 182)	102 986 922
Résultat net	—	—	—	—	—	(8 315 811)	(8 315 811)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—	(56 992)	57 284	292
Résultat global	—	—	—	—	(56 992)	(8 258 527)	(8 315 519)
Exercice d'options d'achat d'actions	403 067	915 052	(280 415)	—	—	—	634 637
Rémunération fondée sur des actions	—	—	351 878	—	—	—	351 878
Solde au 31 décembre 2021	158 333 126	140 982 428	3 952 018	—	31 181	(49 307 709)	95 657 918

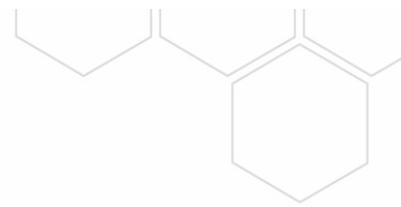
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(Non audités - en dollars canadiens)	Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2021	2020
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(8 315 811)	(3 496 839)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	3 254 722	3 106 688
Rémunération fondée sur des actions	351 878	262 081
Quote-part de la perte de la coentreprise	231 475	—
Intérêts sur obligations locatives	264 167	230 857
Intérêts théoriques sur dette à long terme et débetures convertibles	167 023	216 087
Autres charges financières	15 977	137 598
Impôts sur le résultat différés	(424 792)	(314 167)
Profit sur une acquisition à des conditions avantageuses [Note 3b]	—	(1 125 450)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	(1 923 352)	—
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges de la période	30 440	54 078
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	314 824	(578 362)
Écart de change latent	(299 647)	300 816
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	(2 645 306)	1 982 865
Stocks	(1 452 085)	(258 890)
Charges payées d'avance et autres actifs	(1 061 993)	(694 132)
Fournisseurs et charges à payer	(1 811 344)	(1 907 923)
Impôts sur le résultat à payer	(119 951)	(323 623)
Subvention différée	54 278	(276 342)
Passifs sur contrat	(28 687)	223 206
	(13 398 184)	(2 461 452)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Options exercées	634 637	692 900
Variation des emprunts bancaires	87 797	189 486
Incitatif reçu pour les obligations locatives	1 253 921	—
Remboursement des obligations locatives	(1 327 002)	(1 150 526)
Remboursement de la dette à long terme	(4 334 070)	(698 788)
	(3 684 717)	(966 928)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Variation de dépôts de location	(122 502)	—
Acquisition d'entreprises, nette de la trésorerie acquise [Note 3a]	(6 468 840)	(2 303 450)
Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises [Note 3b]	(2 051 304)	—
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(209 797)	(98 712)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 734 725)	(4 383 069)
Variation de dépôts sur équipement	—	(474 447)
Cession d'immobilisations corporelles	8 325 052	—
	(2 262 116)	(7 259 678)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(19 345 017)	(10 688 058)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	38 350	5 473
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	50 524 583	33 796 686
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	31 217 916	23 114 101
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	444 290	1 007 659
Impôts sur le résultat payés	146 160	213 187
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	253 981	289 288
Acquisitions d'immobilisations corporelles payées par des dépôts sur équipement	110 048	—
Crédit d'impôt à l'investissement comptabilisé en immobilisations corporelles et inclus dans les créances et actifs sur contrat	—	1 000 000
Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composait de certificats de placement garanti portant intérêt au taux de 0,89 % et étant remboursables sur demande	10 000 000	—

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



[Non audités – 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 constituée 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.

Le 15 juillet 2021, NanoXplore Inc. est passée de la Bourse de croissance TSX de Toronto à la Bourse de Toronto. Les titres de NanoXplore sont négociés sous le symbole « GRA » sur le TSX et également sur l'OTCQX sous le symbole « NNXPFF ».

Le 15 décembre 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Canuck Compounders Inc. (« Canuck ») (*Note 3a*).

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.

La pandémie de COVID-19 et ses effets collatéraux néfastes sur l'approvisionnement en matériaux et sur la disponibilité de la main-d'œuvre ont continué d'avoir un effet néfaste sur nos activités, nos résultats, nos flux de trésorerie et notre situation financière. L'étendue de ces effets ne peut cependant être quantifiée à ce stade. L'ampleur de ces effets 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.

La découverte et le déploiement de plusieurs vaccins efficaces permettent d'espérer une sortie de la crise. Tant que la situation ne sera pas stable, la Société réagira de manière réfléchie, prudente et résolue 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'obligerait à dépendre du financement externe pour poursuivre son programme de développement si le début des activités de commercialisation s'en trouvait retardé. Les principales sources de financement de la Société ont été l'émission d'actions, la dette et l'obtention de fonds du gouvernement du Québec, par l'entremise de crédits 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 closent les 31 décembre 2021 et 2020 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 10 février 2022.

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 de trois et six mois closes les 31 décembre 2021 et 2020 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») et applicables à la préparation des états financiers intermédiaires y compris 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 2021.

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 les nouvelles normes comptables publiées mais non entrées en vigueur restent les mêmes par rapport aux états financiers consolidés annuels les plus récents. Les nouvelles normes comptables adoptées au cours de la période et publiées, mais pas encore entrées en vigueur, sont inchangées comparées aux 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 2021.

3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

a) Canuck

Le 15 décembre 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Canuck pour une contrepartie totale préliminaire de 9 048 509 \$. Ce montant représente 9 300 000 \$, plus la trésorerie acquise, moins les dettes et un ajustement du fonds de roulement, sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture, et une actualisation du solde du prix d'achat dû dans 24 mois. Cette transaction a été financée à même les liquidités disponibles de la Société. Cette acquisition a été conclue afin d'étendre son offre de produits à valeur ajoutée en aval par des mélanges-maîtres et des formulations améliorées.

Canuck emploie près de 40 personnes et fournit des composés de plastiques recyclés durables et techniques destinés aux marchés du transport, du bâtiment et de la construction, de l'agriculture et de l'emballage. L'usine de fabrication de Canuck est située à Cambridge, en Ontario.

Le tableau suivant résume la juste valeur de la contrepartie totale à la date de la transaction :

	\$
Payé en trésorerie à la date de clôture	6 762 121
Ajustements postérieurs à la clôture estimés	344 553
Solde du prix d'achat dû dans 12 mois	1 000 000
Solde du prix d'achat dû dans 24 mois (1 000 000 \$ actualisé à un taux de 3%)	941 835
Contrepartie totale	9 048 509

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 préliminaire des actifs nets acquis. Au moment de la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, certains aspects de la valorisation des actifs nets acquis n'étaient pas finalisés en raison de l'indisponibilité de certaines informations. Par conséquent, une partie des ajustements à la juste valeur, principalement ceux liés aux immobilisations incorporelles et aux impôts différés, est comprise dans le goodwill. Les travaux seront achevés dans les 12 mois suivant la date d'acquisition, au plus tard.

	\$
Actifs nets identifiables acquis :	
Trésorerie	293 281
Créances et actifs sur contrat	5 213 197
Stocks	2 333 240
Charges payées d'avance et autres actifs	60 807
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 573 966
Immobilisations corporelles	911 154
	10 385 645
Emprunts bancaires	(345 000)
Fournisseurs et charges à payer	(3 948 951)
Impôts sur le résultat à payer	(559 139)
Obligations locatives	(1 581 650)
Dette à long terme	(491 861)
Passif d'impôt différé	(129 000)
	(7 055 601)
Total des actifs nets identifiables acquis	3 330 044
Goodwill	5 718 465
Contrepartie versée ou à verser en trésorerie	9 048 509

Depuis le 15 décembre 2021, les actifs et les passifs de Canuck sont inclus aux états consolidés de la situation financière et les résultats d'exploitation sont inclus aux états consolidés du résultat net et du résultat global de la Société. Entre la date d'acquisition et la date de clôture de la période close le 31 décembre 2021, des revenus de 728 681 \$ et un résultat net de 8 145 \$ ont été comptabilisés dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. Des frais de transaction de 212 425 \$ ont été encourus et sont inclus dans les frais généraux, de vente et d'administration.

b) Usine de CSP Newton

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, « usine de CSP Newton ») 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.

L'usine de CSP Newton employait près de trente personnes et exerçait 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 \$] était 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 a été comptabilisé dans les Fournisseurs et charges à payer aux états consolidés de la situation financière.

Cette transaction est considérée comme un regroupement d'entreprises et a été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition selon la norme IFRS 3 *Regroupements d'entreprises*. Le coût total d'acquisition a été réparti entre les actifs acquis et les passifs repris en fonction de la juste valeur de la contrepartie totale à la date de clôture de la transaction.

	\$
Actifs nets identifiables acquis :	
Stocks	1 014 930
Immobilisations corporelles ⁽¹⁾	4 824 131
	<u>5 839 061</u>
Passif d'impôt différé	(276 414)
	<u>(276 414)</u>
Total des actifs nets identifiables acquis	5 562 647
Profit sur une acquisition à des conditions avantageuses ⁽¹⁾	(1 125 450)
Contrepartie versée ou à verser en trésorerie	<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 d'exploitation sont inclus aux états consolidés du résultat net et du résultat global de la Société.

⁽¹⁾ Étant donné que les actifs nets initiaux acquis ont été estimés et que l'évaluation a été complétée au cours du T4-2021, la juste valeur des immobilisations corporelles a été augmentée de 1 125 450 \$ et cet ajustement a été reflété rétrospectivement à la date d'acquisition en tant que profit sur une acquisition à des conditions avantageuses conformément à la norme IFRS 3, *Regroupements d'entreprises*.

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES, ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION ET IMMEUBLES DÉTENUS EN VUE DE LA VENTE

a) Actifs au titre de droits d'utilisation

	Période de six mois close le 31 décembre 2021 \$	Exercice clos le 30 juin 2021 \$
Solde au début	4 885 169	5 878 706
Acquisitions ⁽¹⁾	1 857 140	126 017
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	1 573 966	-
Amortissement	(600 759)	(1 102 914)
Effet des écarts de change	3 195	(16 640)
Solde à la fin	<u>7 718 711</u>	<u>4 885 169</u>

	Au 31 décembre 2021 \$	Au 30 juin 2021 \$
Solde à la fin		
Coût	11 157 398	7 723 097
Amortissement accumulé	(3 438 687)	(2 837 928)
Valeur comptable nette	7 718 711	4 885 169

⁽¹⁾ À la suite de la cession du terrain et du bâtiment (*Note 4b*), la Société a signé une cession-bail pour l'immeuble et une partie du profit sur cession s'élevant à 1 453 471 \$ a été comptabilisée contre les acquisitions d'actifs au titre de droits d'utilisation et sera constatée sur la durée du bail

La plupart des actifs au titre de droits d'utilisation sont des terrains et bâtiments.

b) Immobilisations corporelles

	Terrain et bâtiment \$	Équipement de production \$	Améliorations locatives \$	Matériel de laboratoire, ordinateurs, mobilier de bureau et matériel roulant \$	Total \$
Solde au 30 juin 2020	13 106 182	33 347 199	1 949 384	1 277 810	49 680 575
Acquisitions	1 322 272	7 498 798	50 625	356 412	9 228 107
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	2 487 731	2 336 400	-	-	4 824 131
Transfert aux immeubles détenus en vue de la vente	(3 159 345)	-	-	-	(3 159 345)
Cessions	(368 648)	(11 343)	-	(20 299)	(400 290)
Amortissement	(602 108)	(3 071 456)	(240 002)	(641 026)	(4 554 592)
Effet des écarts de change	(357 886)	(295 948)	-	(30 282)	(684 116)
Solde au 30 juin 2021	12 428 198	39 803 650	1 760 007	942 615	54 934 470
Acquisitions	236 927	1 548 418	563 316	78 149	2 426 810
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises	-	864 434	6 660	40 060	911 154
Transfert aux améliorations locatives	(872 155)	-	872 155	-	-
Cessions	(2 358 015)	-	-	-	(2 358 015)
Amortissement	(263 589)	(1 739 960)	(120 522)	(270 301)	(2 394 372)
Effet des écarts de change	77 359	160 064	-	7 634	245 057
Solde au 31 décembre 2021	9 248 725	40 636 606	3 081 616	798 157	53 765 104
Au 30 juin 2021					
Coût	13 208 847	45 705 902	2 058 489	1 662 561	62 635 799
Amortissement accumulé	(780 649)	(5 902 252)	(298 482)	(719 946)	(7 701 329)
Valeur comptable nette	12 428 198	39 803 650	1 760 007	942 615	54 934 470
Au 31 décembre 2021					
Coût	10 219 414	48 230 799	3 500 620	1 786 114	63 736 947
Amortissement accumulé	(970 689)	(7 594 193)	(419 004)	(987 957)	(9 971 843)
Valeur comptable nette	9 248 725	40 636 606	3 081 616	798 157	53 765 104

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 de six mois close le 31 décembre 2021 se sont élevées à 85 111 \$ [Pour l'exercice clos le 30 juin 2021 – 384 405 \$]. Les actifs loués sont donnés en garantie de l'obligation locative connexe.

Au 31 décembre 2021, des montants respectifs de 643 185 \$, 7 917 756 \$ et 46 155 \$ étaient comptabilisés au titre de bâtiments, d'équipements de production et d'ordinateurs qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2021 – 8 104 470 \$ et 46 155 \$ d'équipements de production et d'ordinateurs].

c) Immeubles détenus en vue de la vente

Au 31 décembre 2021, il n'y avait aucun immeuble comptabilisé au titre d'immeubles détenus en vue de la vente [Au 30 juin 2021 – 2 424 351 \$].

La Société a vendu l'immeuble situé au Tennessee (États-Unis) le 24 août 2021 pour un montant de 950 000 \$ US.

La Société a vendu l'immeuble situé au Québec le 8 octobre 2021 pour un montant de 3 000 000 \$. Un profit sur cession a été comptabilisé pour un montant de 1 599 184 \$ et la dette à long terme liée à l'immeuble a été remboursée. [Au 30 juin 2021, la dette à long terme liée à l'immeuble détenu en vue de la vente était d'un montant de 1 035 431 \$].

5. FACILITÉS DE CRÉDIT

	Échéance	Taux d'intérêt effectif %	Au 31 décembre 2021 \$	Au 30 juin 2021 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable				
– Montant autorisé de 10 356 807 \$	2022	2,7 % à 4,1 %	1 828 917	1 343 300
Obligations locatives	2022 à 2031	0,8 % à 10,0 %	14 832 437	9 574 747
Dette à long terme, taux fixe et variable	2022 à 2030	3,2 % à 5,7 %	9 055 116	11 652 440
			25 716 470	22 570 487
Moins : portion courante des emprunts bancaires			1 828 917	1 343 300
Moins : portion courante des obligations locatives			2 206 120	1 625 541
Moins : portion courante de la dette à long terme			1 649 043	3 497 174
			20 032 390	16 104 472

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 décembre 2021, l'ensemble des conditions et ratios financiers étaient respectés. Plusieurs hypothèques mobilières sur des actifs précis 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.

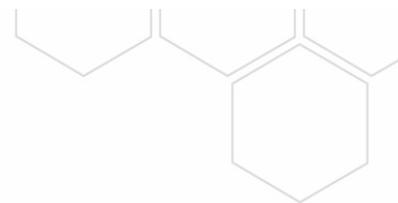
6. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Martinrea International Inc. (« Martinrea ») est un actionnaire de la Société ayant une influence notable. Des filiales de Martinrea ont acheté des produits enrichis de graphène et des produits de fabrication d'outillages de la Société au cours des périodes de trois et six mois closes le 31 décembre 2021 pour des montants respectifs de 508 948 \$ et 892 293 \$ [2020 – néant et néant]. Au 31 décembre 2021, un montant de 273 131 \$ dû par Martinrea est inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2021 – 125 171 \$].

Au cours des périodes de trois et six mois close le 31 décembre 2021, la Société a rendu des services à sa coentreprise VoltaXplore Inc. pour des montants respectifs de 3 455 \$ et 4 707 \$ [2020 – néant et néant]. Au 31 décembre 2021, un montant de 32 420 \$ dû par VoltaXplore Inc. est inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2021 – 69 965 \$].

7. INFORMATION SECTORIELLE

Le Décideur en chef de l'Exploitation de la Société 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 les 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.



8. ENGAGEMENTS

La Société s'est engagée à acheter des matières premières à certains fournisseurs dans un délai de deux ans. La Société s'est également engagée à acheter des équipements et à payer pour des améliorations sur ses bâtiments pour un montant total de 481 833 \$, dont un montant de 181 029 \$ a été payé et est inclus dans les états consolidés de la situation financière au poste Dépôts sur équipement au 31 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour un minimum de 24,7 millions de dollars américains et un maximum de 35,6 millions de dollars américains, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,1838 à 1,3576. Les contrats sont en vigueur jusqu'à novembre 2023. Au 31 décembre 2021, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés s'élevait à 83 121 \$ et était incluse dans les Fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2021 – 466 003 \$ inclus dans les Créances et actifs sur contrat].

La Société et Martinrea se sont engagées à fournir chacune jusqu'à 6 000 000 \$ supplémentaires en financement de développement dans VoltaXplore, en cas de besoin (*Note 9*).

9. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

En janvier 2022, la Société et Martinrea ont chacune investi un montant de 1 000 000 \$ en trésorerie dans VoltaXplore pour continuer de soutenir la construction d'une installation de démonstration.