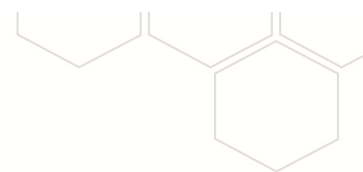


# Nano Plore

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et neuf mois closes les 31 mars 2022 et 2021





## États consolidés de la situation financière

| (Non audités - en dollars canadiens)   | Au 31 mars 2022<br>\$ | Au 30 juin 2021<br>\$ |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Actif</b>   |                       |                       |
| <b>Actifs courants</b>   |                       |                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                      | 56 055 408            | 50 524 583            |
| Créances et actifs sur contrat   | 19 425 835            | 12 733 190            |
| Stocks   | 15 440 089            | 11 036 407            |
| Charges payées d'avance et autres actifs                                     | 1 366 527             | 616 964               |
|  | <b>92 287 859</b>     | <b>74 911 144</b>     |
| Immeubles détenus en vue de la vente [Note 4c]                               | —                     | 2 424 351             |
|  | <b>92 287 859</b>     | <b>77 335 495</b>     |
| <b>Actifs non courants</b>   |                       |                       |
| Dépôts de location   | 180 546               | 58 044                |
| Actifs au titre des prestations déterminées [Note 6]                         | 666 153               | —                     |
| Dépôts sur équipement  | —                     | 291 077               |
| Participation dans une coentreprise  | 4 579 777             | 3 983 059             |
| Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 4a]                            | 8 726 237             | 4 885 169             |
| Immobilisations corporelles [Note 4b]  | 53 156 472            | 54 934 470            |
| Immobilisations incorporelles  | 3 719 554             | 3 354 446             |
| Goodwill [Note 3a]   | 6 189 704             | 460 164               |
| <b>Total de l'actif</b>  | <b>169 506 302</b>    | <b>145 301 924</b>    |
| <b>Passif et capitaux propres</b>  |                       |                       |
| <b>Passifs courants</b>  |                       |                       |
| Emprunts bancaires [Note 5]  | 3 458 675             | 1 343 300             |
| Fournisseurs et charges à payer  | 17 270 894            | 15 229 027            |
| Passifs sur contrat  | 934 436               | 1 740 789             |
| Partie courante des obligations locatives [Note 5]                           | 2 484 573             | 1 625 541             |
| Partie courante de la dette à long terme [Note 5]                            | 2 603 183             | 3 497 174             |
|  | <b>26 751 761</b>     | <b>23 435 831</b>     |
| Dette à long terme liée à des immeubles détenus en vue de la vente [Note 4c] | —                     | 1 035 431             |
|  | <b>26 751 761</b>     | <b>24 471 262</b>     |
| <b>Passifs non courants</b>  |                       |                       |
| Solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises [Note 3a]                  | 948 820               | —                     |
| Passifs au titre des prestations déterminées [Note 6]                        | —                     | 811 316               |
| Obligations locatives [Note 5]   | 13 235 438            | 7 949 206             |
| Dette à long terme [Note 5]  | 7 097 410             | 8 155 266             |
| Passif d'impôt différé   | 504 606               | 927 952               |
| <b>Total du passif</b>   | <b>48 538 035</b>     | <b>42 315 002</b>     |
| <b>Capitaux propres</b>  |                       |                       |
| Capital-actions [Note 7]   | 169 283 413           | 140 067 376           |
| Réserves   | 4 035 969             | 3 880 555             |
| Montant cumulé des écarts de change  | 13 337                | 88 173                |
| Déficit  | (52 364 452)          | (41 049 182)          |
| <b>Total des capitaux propres</b>  | <b>120 968 267</b>    | <b>102 986 922</b>    |
| <b>Total du passif et des capitaux propres</b>                               | <b>169 506 302</b>    | <b>145 301 924</b>    |

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

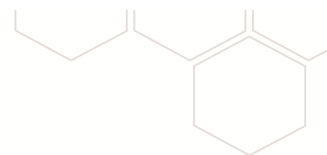
Approuvé au nom du conseil d'administration

**Soroush Nazarpour**

Soroush Nazarpour

**Benoit Gascon**

Benoit Gascon

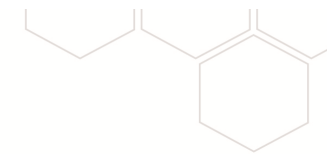


### États consolidés du résultat net et du résultat global

|   | Périodes de trois mois closes<br>les 31 mars |                    | Périodes de neuf mois closes<br>les 31 mars |                    |
|---|--|--------------------|---|--------------------|
|   | 2022   | 2021               | 2022  | 2021               |
| (Non audités - en dollars canadiens)  | \$   | \$                 | \$  | \$                 |
| <b>Revenus</b>  |  |                    |   |                    |
| Revenus de client   | 27 997 816                                   | 17 619 603         | 64 253 741                                  | 47 045 864         |
| Autres revenus  | 408 934                                      | 802 133            | 1 772 942                                   | 4 416 370          |
|   | <b>28 406 750</b>                            | <b>18 421 736</b>  | <b>66 026 683</b>                           | <b>51 462 234</b>  |
| <b>Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation</b>                |  |                    |   |                    |
| Coût des marchandises vendues   | 25 280 807                                   | 16 193 459         | 59 584 004                                  | 41 465 413         |
| Frais de recherche et développement   | 903 615                                      | 969 435            | 2 764 431                                   | 2 586 803          |
| Frais généraux, de vente et d'administration                                  | 4 589 141                                    | 3 074 499          | 12 416 670                                  | 9 672 442          |
| Rémunération fondée sur des actions   | 175 592                                      | 187 270            | 527 470                                     | 449 351            |
| Amortissement des immobilisations corporelles (production)                    | 1 385 833                                    | 1 109 720          | 3 718 736                                   | 3 179 045          |
| Amortissement des immobilisations corporelles (autres)                        | 339 188                                      | 344 277            | 1 001 416                                   | 1 097 805          |
| Amortissement des immobilisations incorporelles                               | 125 727                                      | 134 492            | 385 318                                     | 418 327            |
| Écart de change   | (189 108)                                    | 13 320             | (132 474)                                   | 31 782             |
|   | <b>32 610 795</b>                            | <b>22 026 472</b>  | <b>80 265 571</b>                           | <b>58 900 968</b>  |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>(4 204 045)</b>                           | <b>(3 604 736)</b> | <b>(14 238 888)</b>                         | <b>(7 438 734)</b> |
| Profit sur cession d'immobilisations corporelles                              | —  | —                  | 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 débetures convertibles | (157 704)                                    | (234 732)          | (476 892)                                   | (1 215 145)        |
| Intérêts sur obligations locatives  | (161 868)                                    | (140 382)          | (426 035)                                   | (371 239)          |
| Revenus d'intérêts  | 45 013                                       | 41 817             | 233 676                                     | 144 559            |
| Quote-part de la perte de la coentreprise                                     | (171 807)                                    | —                  | (403 282)                                   | —                  |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>(4 650 411)</b>                           | <b>(3 938 033)</b> | <b>(13 388 069)</b>                         | <b>(7 755 109)</b> |
| Impôts sur le résultat recouvrables   | 4 529  | 6 618              | 1 584                                       | 12 688             |
| Impôts sur le résultat différés   | 129 774                                      | 57 634             | 554 566                                     | 371 801            |
|   | <b>134 303</b>                               | <b>64 252</b>      | <b>556 150</b>                              | <b>384 489</b>     |
| <b>Résultat net</b>   | <b>(4 516 108)</b>                           | <b>(3 873 781)</b> | <b>(12 831 919)</b>                         | <b>(7 370 620)</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   | (17 844)                                     | 36 373             | (74 836)                                    | 9 202              |
| <i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>              |  |                    |   |                    |
| Avantages de retraite – gains actuariels, montant net [Note 6]                | 1 459 365                                    | 264 254            | 1 516 649                                   | 48 489             |
| <b>Résultat global</b>  | <b>(3 074 587)</b>                           | <b>(3 573 154)</b> | <b>(11 390 106)</b>                         | <b>(7 312 929)</b> |
| <b>Résultat par action</b>  |  |                    |   |                    |
| De base et dilué  | (0,03)                                       | (0,03)             | (0,08)                                      | (0,05)             |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)   | 160 977 348                                  | 152 264 615        | 159 025 391                                 | 144 786 869        |

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.

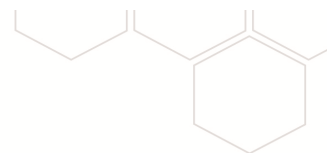
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



### États consolidés des variations des capitaux propres

| (Non audités - en dollars canadiens)   | Nombre<br>d'actions<br>ordinaires | Capital-actions<br>\$ | Réserves<br>\$ | Débetures<br>convertibles -<br>Options<br>\$ | Montant cumulé<br>des écarts de<br>change<br>\$ | Déficit<br>\$ | Capitaux propres<br>\$ |
|--|-----------------------------------|-----------------------|----------------|--|---|---------------|------------------------|
| <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   | —                                 | —                     | —              | —  | —   | (7 370 620)   | (7 370 620)            |
| Autres éléments du résultat global   | —                                 | —                     | —              | —  | 9 202   | 48 489        | 57 691                 |
| Résultat global  | —                                 | —                     | —              | —  | 9 202   | (7 322 131)   | (7 312 929)            |
| 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   | 653 667                           | 1 112 221             | (340 070)      | —  | —   | —             | 772 151                |
| Conversion des débetures convertibles  | 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  | (37 078 734)  | 106 620 090            |
| Résultat net   | —                                 | —                     | —              | —  | —   | (4 437 041)   | (4 437 041)            |
| Autres éléments du résultat global   | —                                 | —                     | —              | —  | 20 466  | 466 593       | 487 059                |
| Résultat global  | —                                 | —                     | —              | —  | 20 466  | (3 970 448)   | (3 949 982)            |
| Exercice d'options d'achat d'actions   | 115 000                           | 133 755               | (41 005)       | —  | —   | —             | 92 750                 |
| Rémunération fondée sur des actions  | —                                 | —                     | 224 064        | —  | —   | —             | 224 064                |
| <b>Solde au 30 juin 2021</b>   | 157 930 059                       | 140 067 376           | 3 880 555      | —  | 88 173  | (41 049 182)  | 102 986 922            |
| Résultat net   | —                                 | —                     | —              | —  | —   | (12 831 919)  | (12 831 919)           |
| Autres éléments du résultat global   | —                                 | —                     | —              | —  | (74 836)  | 1 516 649     | 1 441 813              |
| Résultat global  | —                                 | —                     | —              | —  | (74 836)  | (11 315 270)  | (11 390 106)           |
| Émission d'actions ordinaires (après les coûts de transaction de 2 004 968 \$)<br>[Note 7] | 6 522 000                         | 27 996 232            | —              | —  | —   | —             | 27 996 232             |
| Exercice d'options d'achat d'actions   | 663 333                           | 1 219 805             | (372 056)      | —  | —   | —             | 847 749                |
| Rémunération fondée sur des actions  | —                                 | —                     | 527 470        | —  | —   | —             | 527 470                |
| <b>Solde au 31 mars 2022</b>   | 165 115 392                       | 169 283 413           | 4 035 969      | —  | 13 337  | (52 364 452)  | 120 968 267            |

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 neuf mois closes les 31 mars |                    |
|--|--|--------------------|
|  | 2022                                     | 2021               |
|  | \$                                       | \$                 |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>  |  |                    |
| Résultat net   | (12 831 919)                             | (7 370 620)        |
| Éléments hors trésorerie :   |  |                    |
| Amortissement  | 5 105 470                                | 4 695 177          |
| Rémunération fondée sur des actions  | 527 470                                  | 449 351            |
| Quote-part de la perte de la coentreprise  | 403 282                                  | —                  |
| Intérêts sur obligations locatives   | 426 035                                  | 371 239            |
| Intérêts théoriques sur dette à long terme et débentures convertibles  | 194 213                                  | 234 106            |
| Autres charges financières   | 27 462                                   | 200 927            |
| Impôts sur le résultat différés  | (554 566)                                | (371 801)          |
| 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  | 40 524                                   | 76 207             |
| Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change   | (106 310)                                | (675 182)          |
| Écart de change latent   | (202 851)                                | 169 524            |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation  |  |                    |
| Créances et actifs sur contrat   | (2 425 028)                              | 791 335            |
| Stocks   | (2 047 172)                              | (1 349 281)        |
| Charges payées d'avance et autres actifs   | (677 769)                                | (444 947)          |
| Fournisseurs et charges à payer  | (1 107 681)                              | (364 052)          |
| Impôts sur le résultat à payer   | (461 315)                                | (326 374)          |
| Subvention différée  | —  | (276 342)          |
| Passifs sur contrat  | (806 347)                                | 496 289            |
|  | <b>(16 419 854)</b>                      | <b>(4 819 894)</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>  |  |                    |
| Émission d'actions ordinaires  | 30 001 200                               | 46 000 000         |
| Coûts de transaction   | (2 004 968)                              | (2 617 433)        |
| Options exercées   | 847 749                                  | 772 151            |
| Variation des emprunts bancaires   | 1 771 175                                | 67 890             |
| Émission de la dette à long terme  | 1 539 094                                | —                  |
| Incitatif reçu pour les obligations locatives  | 1 253 921                                | —                  |
| Remboursement des obligations locatives  | (2 111 416)                              | (1 815 743)        |
| Remboursement de la dette à long terme   | (4 926 462)                              | (2 446 298)        |
|  | <b>26 370 293</b>                        | <b>39 960 567</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  |  |                    |
| Variation de dépôts de location  | (122 502)                                | —                  |
| Acquisition d'entreprises, nette de la trésorerie acquise [Note 3a]  | (6 369 094)                              | (2 303 450)        |
| Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises [Note 3b]   | (2 051 304)                              | —                  |
| Participation dans une coentreprise  | (1 000 000)                              | —                  |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles   | (749 797)                                | (98 712)           |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles   | (2 463 317)                              | (5 705 428)        |
| Variation de dépôts sur équipement   | —  | (564 042)          |
| Cession d'immobilisations corporelles  | 8 325 052                                | —                  |
|  | <b>(4 430 962)</b>                       | <b>(8 671 632)</b> |
| <b>Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>   | <b>5 519 477</b>                         | <b>26 469 041</b>  |
| <b>Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie</b>  | <b>11 348</b>                            | <b>(82 475)</b>    |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>  | <b>50 524 583</b>                        | <b>33 796 686</b>  |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>  | <b>56 055 408</b>                        | <b>60 183 252</b>  |
| Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés   | 729 687                                  | 1 375 875          |
| Impôts sur le résultat payés   | 143 448                                  | 178 153            |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer   | 332 172                                  | 581 908            |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles payées par des dépôts sur équipement  | 291 077                                  | —                  |
| 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

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 et des transports. 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 « NNXPF ».

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

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de NanoXplore pour les périodes de trois et neuf mois closent les 31 mars 2022 et 2021 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 16 mai 2022.

### Pandémie de COVID-19 et les problèmes de chaîne d'approvisionnement

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.

## 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 neuf mois closés les 31 mars 2022 et 2021 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 de 9 158 408 \$. Le montant représente 9 300 000 \$, plus la trésorerie acquise, moins les dettes et un ajustement du fonds de roulement et une actualisation du solde du prix d'achat dû dans 24 mois. La transaction a été financée à même les liquidités disponibles de la Société. L'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                                   | 454 452          |
| 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          |
| <b>Contrepartie totale</b>   | <b>9 158 408</b> |

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.

|  | \$                      |
|--|-------------------------|
| <b>Actifs nets identifiables acquis :</b>            |                         |
| Trésorerie   | 386 039                 |
| Créances et actifs sur contrat                       | 5 209 753               |
| Stocks   | 2 317 473               |
| Charges payées d'avance et autres actifs             | 71 208                  |
| Actifs au titre de droits d'utilisation              | 1 550 072               |
| Immobilisations corporelles                          | 911 154                 |
|  | <u>10 445 699</u>       |
| <br>   |                         |
| Emprunts bancaires                                   | (345 000)               |
| Fournisseurs et charges à payer                      | (4 008 005)             |
| Impôts sur le résultat à payer                       | (461 315)               |
| Obligations locatives                                | (1 581 650)             |
| Dette à long terme                                   | (491 861)               |
| Passif d'impôt différé                               | (129 000)               |
|  | <u>(7 016 831)</u>      |
| <br>   |                         |
| Total des actifs nets identifiables acquis           | 3 428 868               |
| Goodwill   | 5 729 540               |
| <b>Contrepartie versée ou à verser en trésorerie</b> | <u><b>9 158 408</b></u> |

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.

La Société a donné une sûreté générale et continue sur tous les actifs mobiliers, corporels et incorporels de Canuck afin de garantir le solde du prix d'achat à payer.

#### 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.

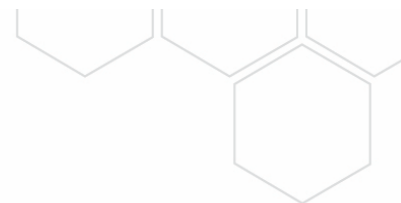
L'usine de CSP Newton employait près de trente personnes et exerçait ses activités principalement dans le marché des produits de composite pour le transport lourd et la machinerie. Elle vend ses produits à des fabricants d'équipement d'origine et des distributeurs aux États-Unis, au Canada et en Amérique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





|   | \$               |
|---|------------------|
| <b>Actifs nets identifiables acquis :</b>                               |                  |
| Stocks  | 1 014 930        |
| Immobilisations corporelles <sup>(1)</sup>                              | 4 824 131        |
|   | <u>5 839 061</u> |
| <br>  |                  |
| Passif d'impôt différé  | (276 414)        |
|   | <u>(276 414)</u> |
| <br>  |                  |
| Total des actifs nets identifiables acquis                              | 5 562 647        |
| Profit sur une acquisition à des conditions avantageuses <sup>(1)</sup> | (1 125 450)      |
| <b>Contrepartie versée ou à verser en trésorerie</b>                    | <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.

<sup>(1)</sup> 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 neuf<br>mois close le<br>31 mars 2022<br>\$ | Exercice<br>clos le<br>30 juin 2021<br>\$ |
|--|--|---|
| <b>Solde au début</b>                                      | 4 885 169  | 5 878 706                                 |
| Acquisitions <sup>(1)</sup>                                | 3 303 884  | 126 017                                   |
| Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises | 1 550 072  | -   |
| Amortissement  | (986 780)  | (1 102 914)                               |
| Effet des écarts de change                                 | (26 108)   | (16 640)                                  |
| <b>Solde à la fin</b>                                      | <u>8 726 237</u>                                       | 4 885 169                                 |
|  |  |   |
|  | <b>Au</b>  | <b>Au</b>                                 |
|  | <b>31 mars 2022</b>                                    | <b>30 juin 2021</b>                       |
|  | \$   | \$  |
| <b>Solde à la fin</b>                                      |  |   |
| Coût   | 12 550 945   | 7 723 097                                 |
| Amortissement accumulé                                     | (3 824 708)  | (2 837 928)                               |
| <b>Valeur comptable nette</b>                              | <u>8 726 237</u>                                       | 4 885 169                                 |

<sup>(1)</sup> 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<br>bâtiment<br>\$ | Équipement<br>de<br>production<br>\$ | Améliorations<br>locatives<br>\$ | Matériel de<br>laboratoire,<br>ordinateurs,<br>mobilier de bureau<br>et matériel roulant<br>\$ | Total<br>\$         |
|---|------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|--|---------------------|
| <b>Solde au 30 juin 2020</b>                                  | 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<br>regroupement d'entreprises | 2 487 731                    | 2 336 400                            | –                                | –  | 4 824 131           |
| Transfert aux immeubles<br>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)           |
| <b>Solde au 30 juin 2021</b>                                  | <b>12 428 198</b>            | <b>39 803 650</b>                    | <b>1 760 007</b>                 | <b>942 615</b>   | <b>54 934 470</b>   |
| Acquisitions  | <b>444 372</b>               | <b>2 050 660</b>                     | <b>565 087</b>                   | <b>214 697</b>   | <b>3 274 816</b>    |
| Acquisitions dans le cadre d'un<br>regroupement d'entreprises | –                            | <b>864 434</b>                       | <b>6 660</b>                     | <b>40 060</b>  | <b>911 154</b>      |
| Transfert aux améliorations locatives                         | <b>(872 155)</b>             | –                                    | <b>872 155</b>                   | –  | –                   |
| Cessions  | <b>(2 358 015)</b>           | –                                    | –                                | –  | <b>(2 358 015)</b>  |
| Amortissement   | <b>(304 483)</b>             | <b>(2 667 595)</b>                   | <b>(279 432)</b>                 | <b>(481 862)</b>   | <b>(3 733 372)</b>  |
| Effet des écarts de change                                    | <b>54 902</b>                | <b>53 206</b>                        | <b>15 379</b>                    | <b>3 932</b>   | <b>127 419</b>      |
| <b>Solde au 31 mars 2022</b>                                  | <b>9 392 819</b>             | <b>40 104 355</b>                    | <b>2 939 856</b>                 | <b>719 442</b>   | <b>53 156 472</b>   |
| <b>Au 30 juin 2021</b>  |                              |                                      |                                  |  |                     |
| 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)         |
| <b>Valeur comptable nette</b>                                 | <b>12 428 198</b>            | <b>39 803 650</b>                    | <b>1 760 007</b>                 | <b>942 615</b>   | <b>54 934 470</b>   |
| <b>Au 31 mars 2022</b>  |                              |                                      |                                  |  |                     |
| Coût  | <b>10 411 139</b>            | <b>48 658 240</b>                    | <b>3 513 156</b>                 | <b>1 920 070</b>   | <b>64 502 605</b>   |
| Amortissement accumulé  | <b>(1 018 320)</b>           | <b>(8 553 885)</b>                   | <b>(573 300)</b>                 | <b>(1 200 628)</b>   | <b>(11 346 133)</b> |
| <b>Valeur comptable nette</b>                                 | <b>9 392 819</b>             | <b>40 104 355</b>                    | <b>2 939 856</b>                 | <b>719 442</b>   | <b>53 156 472</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 de neuf mois close le 31 mars 2022 se sont élevées à 253 360 \$ [Pour l'exercice clos le 30 juin 2021 – 384 405 \$]. Les actifs loués sont donnés en garantie de l'obligation locative connexe.

Au 31 mars 2022, des montants respectifs de 485 734 \$, 540 042 \$ et 36 329 \$ 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 mars 2022, 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<br>effectif<br>% | Au<br>31 mars 2022<br>\$ | Au<br>30 juin 2021<br>\$ |
|--|--------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Emprunts bancaires, taux fixe et variable</b>   |                    |                                 |                          |                          |
| – Montant autorisé de 10 258 275 \$                | <b>2022</b>        | <b>3,5% à 4,3%</b>              | <b>3 458 675</b>         | 1 343 300                |
| <b>Obligations locatives</b>                       | <b>2022 à 2031</b> | <b>2,1% à 10,0%</b>             | <b>15 720 011</b>        | 9 574 747                |
| <b>Dettes à long terme, taux fixe et variable</b>  | <b>2022 à 2030</b> | <b>3,8% à 5,7%</b>              | <b>9 700 593</b>         | 11 652 440               |
|  |                    |                                 | <b>28 879 279</b>        | 22 570 487               |
| Moins : portion courante des emprunts bancaires    |                    |                                 | <b>3 458 675</b>         | 1 343 300                |
| Moins : portion courante des obligations locatives |                    |                                 | <b>2 484 573</b>         | 1 625 541                |
| Moins : portion courante de la dette à long terme  |                    |                                 | <b>2 603 183</b>         | 3 497 174                |
|  |                    |                                 | <b>20 332 848</b>        | 16 104 472               |

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 mars 2022, 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. OBLIGATIONS LIÉES AUX AVANTAGES DU PERSONNEL

### Régimes de retraite à prestations déterminées

La Société offre un régime de retraite à prestations déterminées à ses employés suisses.

Les employés sont admissibles à ce régime à certaines conditions. Selon l'âge, le salaire et les fonds de retraite applicables, les cotisations ordinaires sont prélevées directement sur le salaire, en tant que pourcentage. La Société verse entre 50 % et 60 % à titre de contribution ordinaire pour les employés. Si le fonds est déficitaire au sens de la loi suisse, la fondation collective, responsable de la gestion du fonds, pourrait éventuellement demander une contribution égale de l'employeur, des salariés et des retraités, ce qui crée une obligation actuarielle selon IAS 19 même si la sortie de ressources économiques n'est pas probable.

La situation de capitalisation des prestations et les montants comptabilisés dans les états consolidés de la situation financière étaient les suivants :

|   | Au<br>31 mars 2022<br>\$ | Au<br>30 juin 2021<br>\$ |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Actifs du régime à la juste valeur                                | <b>4 220 611</b>         | 4 376 526                |
| Passifs au titre des prestations déterminées                      | <b>(3 554 458)</b>       | (5 187 842)              |
| <b>Actifs (passifs) nets au titre des prestations déterminées</b> | <b>666 153</b>           | (811 316)                |

Les variations de la juste valeur des actifs du régime étaient les suivants :

|   | Au<br>31 mars 2022<br>\$ | Au<br>30 juin 2021<br>\$ |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Solde au début                              | 4 376 526                | 4 959 461                |
| Cotisations de l'employeur                  | 155 565                  | 197 826                  |
| Cotisations des participants                | 146 818                  | 182 478                  |
| Prestations payées                          | (440 897)                | (759 353)                |
| <i>Éléments du résultat net</i>             |                          |                          |
| Revenus d'intérêts sur les actifs du régime | 12 911                   | 17 736                   |
| <i>Éléments du résultat global</i>          |                          |                          |
| Rendement des actifs du régime              | (27 705)                 | 113 700                  |
| Écart de change                             | (2 607)                  | (335 322)                |
|   | <u>(30 312)</u>          | <u>(221 622)</u>         |
| <b>Actifs du régime à la juste valeur</b>   | <b>4 220 611</b>         | <b>4 376 526</b>         |

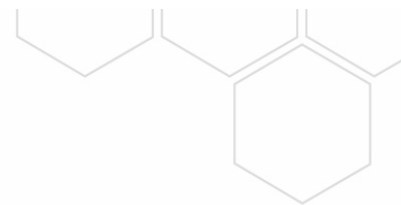
Les variations de la juste valeur des passifs au titre des prestations déterminées étaient les suivantes :

|   | Au<br>31 mars 2022<br>\$ | Au<br>30 juin 2021<br>\$ |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Solde au début                                      | 5 187 842                | 6 269 925                |
| Cotisations des participants                        | 146 818                  | 182 478                  |
| Prestations versées                                 | (440 897)                | (759 353)                |
| <i>Éléments du résultat net</i>                     |                          |                          |
| Coût des services rendus courants                   | 190 798                  | 294 360                  |
| Charge d'intérêts                                   | 15 398                   | 22 816                   |
| Frais d'administration                              | 1 944                    | 2 923                    |
|   | <u>208 140</u>           | <u>320 099</u>           |
| <i>Autres éléments du résultat global</i>           |                          |                          |
| Gain actuariel                                      | (1 544 354)              | (401 382)                |
| Écart de change                                     | (3 091)                  | (423 925)                |
|   | <u>(1 547 445)</u>       | <u>(825 307)</u>         |
| <b>Passifs au titre des prestations déterminées</b> | <b>3 554 458</b>         | <b>5 187 842</b>         |

Le taux d'actualisation est de 1,2% [Au 30 juin 2021 – 0,4%].

## 7. CAPITAUX PROPRES

Le 24 février 2022, la Société a réalisé un financement au moyen d'un supplément de prospectus daté du 17 février 2022 au prospectus préalable de base simplifié de la Société daté du 24 janvier 2022 de 6 522 000 actions ordinaires au prix de 4,60 \$ par action ordinaire pour un produit brut de 30 001 200 \$. Le total des coûts de transaction liés à l'émission, y compris la commission, a été d'un montant de 2 004 968 \$ et a été payé en trésorerie.



## 8. 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 neuf mois closes le 31 mars 2022 pour des montants respectifs de 165 544 \$ et 1 057 837 \$ [2021 – 11 310 \$ et 17 556 \$ respectivement]. Au 31 mars 2022, un montant de 746 501 \$ 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 neuf mois close le 31 mars 2022, la Société a rendu des services à sa coentreprise VoltaXplore Inc. pour des montants respectifs de 5 232 \$ et 9 939 \$ [2021 – néant et néant respectivement]. Au 31 mars 2022, un montant de 7 353 \$ dû par VoltaXplore Inc. est inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2021 – 69 965 \$].

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

## 9. 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.

## 10. ENGAGEMENTS

La Société s'est engagée à acheter des matières premières à certains fournisseurs dans un délai de deux ans.

Au 31 mars 2022, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour un minimum de 20,5 millions de dollars américains et un maximum de 29,8 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 mars 2022, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés s'élevait à 374 813 \$ et était incluse dans les Créances et actifs sur contrat [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. De ce montant, 1 000 000 \$ a déjà été investi (*Note 8*).