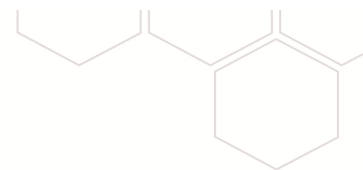


# Nano Plore

## ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et six mois closes les 31 décembre 2022 et 2021





## États consolidés de la situation financière

| (Non audités - en dollars canadiens)                       | Au 31 décembre 2022<br>\$ | Au 30 juin 2022<br>\$ |
|--|---------------------------|-----------------------|
| <b>Actif</b>   |                           |                       |
| <b>Actifs courants</b>                                     |                           |                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                    | 38 583 691                | 51 232 068            |
| Créances et actifs sur contrat                             | 19 239 959                | 21 077 868            |
| Stocks   | 17 754 201                | 17 507 812            |
| Charges payées d'avance et autres actifs                   | 963 898                   | 1 132 896             |
|  | <b>76 541 749</b>         | <b>90 950 644</b>     |
| <b>Actifs non courants</b>                                 |                           |                       |
| Dépôts de location   | 189 162                   | 182 792               |
| Dépôts sur équipement                                      | 55 399                    | —                     |
| Participation dans une coentreprise                        | 3 593 277                 | 4 238 774             |
| Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 4a]          | 8 487 418                 | 8 381 031             |
| Immobilisations corporelles [Note 4b]                      | 55 954 467                | 54 329 195            |
| Immobilisations incorporelles [Note 5]                     | 7 975 967                 | 7 256 340             |
| Goodwill   | 1 919 673                 | 1 919 673             |
| <b>Total de l'actif</b>                                    | <b>154 717 112</b>        | <b>167 258 449</b>    |
| <b>Passif et capitaux propres</b>                          |                           |                       |
| <b>Passifs courants</b>                                    |                           |                       |
| Emprunts bancaires [Note 6]                                | 1 466 100                 | 4 648 900             |
| Fournisseurs et charges à payer                            | 16 614 699                | 17 029 869            |
| Passifs sur contrat  | 1 002 095                 | 536 060               |
| Partie courante des obligations locatives [Note 6]         | 2 579 136                 | 2 490 911             |
| Partie courante de la dette à long terme [Note 6]          | 4 635 094                 | 3 168 932             |
|  | <b>26 297 124</b>         | <b>27 874 672</b>     |
| <b>Passifs non courants</b>                                |                           |                       |
| Solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises [Note 3] | —                         | 956 014               |
| Passifs au titre des prestations déterminées               | 481 966                   | 296 817               |
| Obligations locatives [Note 6]                             | 12 447 907                | 12 742 004            |
| Dette à long terme [Note 6]                                | 3 997 403                 | 6 281 882             |
| Passif d'impôt différé                                     | 1 626 261                 | 1 575 665             |
| <b>Total du passif</b>                                     | <b>44 850 661</b>         | <b>49 727 054</b>     |
| <b>Capitaux propres</b>                                    |                           |                       |
| Capital-actions  | 169 846 092               | 169 354 272           |
| Réserves   | 4 632 488                 | 4 185 185             |
| Montant cumulé des écarts de change                        | (87 642)                  | 12 070                |
| Déficit  | (64 524 487)              | (56 020 132)          |
| <b>Total des capitaux propres</b>                          | <b>109 866 451</b>        | <b>117 531 395</b>    |
| <b>Total du passif et des capitaux propres</b>             | <b>154 717 112</b>        | <b>167 258 449</b>    |

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

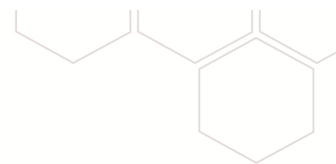
Approuvé au nom du conseil d'administration

**Soroush Nazarpour**

Soroush Nazarpour

**Benoit Gascon**

Benoit Gascon

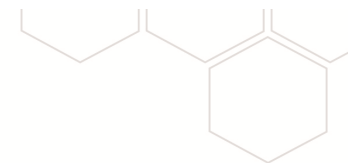


## États consolidés du résultat net et du résultat global

|   | Périodes de trois mois closes<br>les 31 décembre |                    | Périodes de six mois closes<br>les 31 décembre |                     |
|---|--|--------------------|--|---------------------|
|   | 2022   | 2021               | 2022   | 2021                |
| (Non audités - en dollars canadiens)  | \$   | \$                 | \$   | \$                  |
| <b>Revenus</b>  |  |                    |  |                     |
| Revenus de client   | 31 417 369                                       | 18 425 908         | 58 564 536                                     | 36 255 925          |
| Autres revenus  | 307 753  | 375 579            | 393 111  | 1 364 008           |
|   | <b>31 725 122</b>                                | <b>18 801 487</b>  | <b>58 957 647</b>                              | <b>37 619 933</b>   |
| <b>Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation</b>              |  |                    |  |                     |
| Coût des marchandises vendues   | 25 836 971                                       | 17 009 350         | 49 823 935                                     | 34 303 197          |
| Frais de recherche et développement   | 743 018  | 1 017 180          | 1 464 123                                      | 1 860 816           |
| Frais généraux, de vente et d'administration                                | 5 079 833  | 4 184 801          | 9 581 321                                      | 7 827 529           |
| Rémunération fondée sur des actions   | 374 892  | 179 937            | 597 724  | 351 878             |
| Amortissement des immobilisations corporelles (production)                  | 1 408 333  | 1 194 883          | 2 863 945                                      | 2 332 903           |
| Amortissement des immobilisations corporelles (autres)                      | 445 630  | 331 665            | 705 504  | 662 228             |
| Amortissement des immobilisations incorporelles                             | 270 112  | 126 467            | 515 322  | 259 591             |
| Écart de change   | (683 939)  | (25 890)           | 930 101  | 56 634              |
|   | <b>33 474 850</b>                                | <b>24 018 393</b>  | <b>66 481 975</b>                              | <b>47 654 776</b>   |
| <b>Résultat d'exploitation</b>  | <b>(1 749 728)</b>                               | <b>(5 216 906)</b> | <b>(7 524 328)</b>                             | <b>(10 034 843)</b> |
| Profit sur cession d'immobilisations corporelles                            | —  | 1 601 271          | —  | 1 923 352           |
| Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme                       | (240 907)  | (130 862)          | (450 966)                                      | (319 188)           |
| Intérêts théoriques sur obligations locatives                               | (152 087)  | (150 816)          | (304 128)                                      | (264 167)           |
| Revenus d'intérêts  | 451 208  | 107 422            | 757 655  | 188 663             |
| Quote-part de la perte de la coentreprise                                   | (334 066)  | (173 734)          | (645 496)                                      | (231 475)           |
| <b>Résultat avant impôt</b>   | <b>(2 025 580)</b>                               | <b>(3 963 625)</b> | <b>(8 167 263)</b>                             | <b>(8 737 658)</b>  |
| Impôts sur le résultat recouvrables (exigibles)                             | (40 161)   | 76 421             | (86 569)                                       | (2 945)             |
| Impôts sur le résultat différés   | (357 208)  | 302 024            | (93 189)                                       | 424 792             |
|   | <b>(397 369)</b>                                 | <b>378 445</b>     | <b>(179 758)</b>                               | <b>421 847</b>      |
| <b>Résultat net</b>   | <b>(2 422 949)</b>                               | <b>(3 585 180)</b> | <b>(8 347 021)</b>                             | <b>(8 315 811)</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 | 63 089   | (47 150)           | (99 712)                                       | (56 992)            |
| <i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>            |  |                    |  |                     |
| Avantages de retraite – pertes (gains) actuariels, montant net              | (113 090)  | (48 137)           | (157 334)                                      | 57 284              |
| <b>Résultat global</b>  | <b>(2 472 950)</b>                               | <b>(3 680 467)</b> | <b>(8 604 067)</b>                             | <b>(8 315 519)</b>  |
| <b>Résultat par action</b>  |  |                    |  |                     |
| De base et dilué  | (0,01)   | (0,02)             | (0,05)   | (0,05)              |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué) | 165 590 199                                      | 158 194 206        | 165 516 405                                    | 158 070 630         |

Compte tenu de la perte 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.

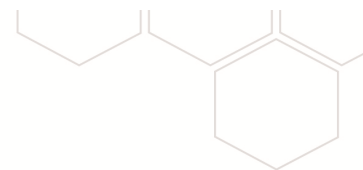
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



### États consolidés des variations des capitaux propres

| (Non audités - en dollars canadiens)   | Nombre<br>d'actions<br>ordinaires | Capital-actions<br>\$ | Réserves<br>\$ | Montant cumulé<br>des écarts de<br>change<br>\$ | Déficit<br>\$ | Capitaux propres<br>\$ |
|--|-----------------------------------|-----------------------|----------------|---|---------------|------------------------|
| <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   | —                                 | —                     | —              | —   | (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                |
| <b>Solde au 31 décembre 2021</b>   | 158 333 126                       | 140 982 428           | 3 952 018      | 31 181  | (49 307 709)  | 95 657 918             |
| Résultat net   | —                                 | —                     | —              | —   | (7 224 783)   | (7 224 783)            |
| Autres éléments du résultat global   | —                                 | —                     | —              | (19 111)  | 512 360       | 493 249                |
| Résultat global  | —                                 | —                     | —              | (19 111)  | (6 712 423)   | (6 731 534)            |
| Émission d'actions ordinaires (après les coûts de transaction de 2 004 968 \$) | 6 522 000                         | 27 996 232            | —              | —   | —             | 27 996 232             |
| Exercice d'options d'achat d'actions   | 368 399                           | 375 612               | (113 840)      | —   | —             | 261 772                |
| Rémunération fondée sur des actions  | —                                 | —                     | 347 007        | —   | —             | 347 007                |
| <b>Solde au 30 juin 2022</b>   | 165 223 525                       | 169 354 272           | 4 185 185      | 12 070  | (56 020 132)  | 117 531 395            |
| Résultat net   | —                                 | —                     | —              | —   | (8 347 021)   | (8 347 021)            |
| Autres éléments du résultat global   | —                                 | —                     | —              | (99 712)  | (157 334)     | (257 046)              |
| Résultat global  | —                                 | —                     | —              | (99 712)  | (8 504 355)   | (8 604 067)            |
| Exercice d'options d'achat d'actions   | 502 000                           | 491 820               | (150 421)      | —   | —             | 341 399                |
| Rémunération fondée sur des actions  | —                                 | —                     | 597 724        | —   | —             | 597 724                |
| <b>Solde au 31 décembre 2022</b>   | 165 725 525                       | 169 846 092           | 4 632 488      | (87 642)  | (64 524 487)  | 109 866 451            |

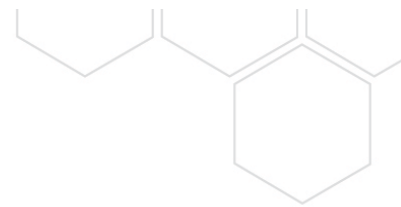
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



## Tableaux consolidés des flux de trésorerie

| (Non audités - en dollars canadiens)  | Périodes de six mois closes les 31 décembre |                     |
|---|---|---------------------|
|   | 2022  | 2021                |
|   | \$  | \$                  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>   |   |                     |
| Résultat net  | (8 347 021)                                 | (8 315 811)         |
| Éléments hors trésorerie :  |   |                     |
| Amortissement   | 4 084 771                                   | 3 254 722           |
| Rémunération fondée sur des actions   | 597 724                                     | 351 878             |
| Quote-part de la perte de la coentreprise   | 645 496                                     | 231 475             |
| Intérêts théoriques sur obligations locatives   | 304 128                                     | 264 167             |
| Intérêts théoriques sur dette à long terme  | 58 682                                      | 167 023             |
| Autres charges financières  | 23 468                                      | 15 977              |
| Impôts sur le résultat différés   | 93 189                                      | (424 792)           |
| 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   | 1 977                                       | 30 440              |
| Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change  | 1 207 005                                   | 314 824             |
| Écart de change latent  | (503 312)                                   | (299 647)           |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :   |   |                     |
| Créances et actifs sur contrat  | 2 164 224                                   | (2 645 306)         |
| Stocks  | (46 599)                                    | (1 452 085)         |
| Charges payées d'avance et autres actifs  | 210 384                                     | (1 061 993)         |
| Fournisseurs et charges à payer   | (1 783 538)                                 | (1 811 344)         |
| Impôts sur le résultat à payer  | —   | (119 951)           |
| Subvention différée   | —   | 54 278              |
| Passifs sur contrat   | 447 775                                     | (28 687)            |
|   | <b>(841 647)</b>                            | <b>(13 398 184)</b> |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>   |   |                     |
| Exercice d'options d'achat d'actions  | 341 399                                     | 634 637             |
| Variation des emprunts bancaires  | (3 300 000)                                 | 87 797              |
| Incitatif reçu pour les obligations locatives   | —   | 1 253 921           |
| Remboursement des obligations locatives   | (1 593 313)                                 | (1 327 002)         |
| Remboursement de la dette à long terme  | (944 599)                                   | (4 334 070)         |
|   | <b>(5 496 513)</b>                          | <b>(3 684 717)</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>   |   |                     |
| Variation de dépôts de location   | 1 578                                       | (122 502)           |
| Acquisition d'entreprises, nette de la trésorerie acquise   | —   | (6 468 840)         |
| Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises  | (1 000 000)                                 | (2 051 304)         |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles  | (1 217 462)                                 | (209 797)           |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles  | (4 069 234)                                 | (1 734 725)         |
| Variation de dépôts sur équipement  | (55 399)                                    | —                   |
| Cession d'immobilisations corporelles   | —   | 8 325 052           |
|   | <b>(6 340 517)</b>                          | <b>(2 262 116)</b>  |
| <b>Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>  | <b>(12 678 677)</b>                         | <b>(19 345 017)</b> |
| <b>Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie</b>   | <b>30 300</b>                               | <b>38 350</b>       |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>   | <b>51 232 068</b>                           | <b>50 524 583</b>   |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>   | <b>38 583 691</b>                           | <b>31 217 916</b>   |
| Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés  | 770 373                                     | 444 290             |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer  | —   | 253 981             |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles payées par des dépôts sur équipement   | —   | 110 048             |
| Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composait de certificats de placement garanti portant intérêt au taux de 4,92 % et ayant une durée de 90 jours [2021 - Taux de 0,89 % et étant remboursables sur demande] | 25 000 000                                  | 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 (« TSX »). Les titres de NanoXplore sont négociés sous le symbole « GRA » sur la TSX et également sur l'OTCQX sous le symbole « NNXPFF ».

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de NanoXplore pour les périodes de trois et six mois closes les 31 décembre 2022 et 2021 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 14 février 2023.

### Macroéconomie et problèmes de la 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 ainsi que le conflit armé entre la Russie et l'Ukraine continuent de faire partie du paysage macroéconomique actuel. Au cours des derniers mois, les effets défavorables qui en ont résulté se sont stabilisés et perturbent moins nos opérations qu'auparavant. Une détérioration importante de l'un ou l'autre de ces éléments pourrait avoir un effet défavorable important sur les activités et les résultats d'exploitation de la Société. La Société s'attend à pouvoir continuer à réagir face à ces perturbateurs externes 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 six mois closes les 31 décembre 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 2022.

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 méthodes comptables et méthodes de calcul qui sont utilisées dans ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités restent les mêmes par rapport 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 2022.

Les normes et les modifications aux normes existantes suivantes ont été publiées et leur adoption est obligatoire pour les périodes comptables futures.

### Modification à l'IAS 1 – Présentation des états financiers

Le 31 octobre 2022, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 Présentation des états financiers afin d'améliorer les informations que les entreprises fournissent sur la dette à long terme assortie de clauses restrictives. Les modifications à IAS 1 précisent que les clauses restrictives à respecter après la date de clôture n'influent pas le classement des dettes en tant que passifs courants ou non courants à la date de clôture. Au lieu de cela, les modifications obligent une société à divulguer des informations sur ces clauses restrictives dans les notes aux états financiers. Les modifications entrent en vigueur pour les périodes de déclaration annuelle ouvertes à compter du 1er janvier 2024, l'adoption anticipée étant autorisée.

## 3. REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

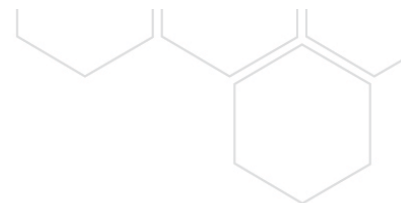
Le 15 décembre 2021, la Société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Canuck pour une contrepartie totale de 9 158 408 \$. Le montant représente 9 300 000 \$, plus la trésorerie acquise, moins les dettes et un ajustement du fonds de roulement et une actualisation du solde du prix 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   | 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 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>                   |                         |
| 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                                 | 2 820 720               |
| Immobilisations incorporelles                               | 3 900 000               |
|   | <u>16 255 265</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                                      | (1 668 535)             |
|   | <u>(8 556 366)</u>      |
| <br>  |                         |
| Total des actifs nets identifiables                         | 7 698 899               |
| Goodwill  | 1 459 509               |
| <b>Contrepartie totale 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.

#### 4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

##### a) Actifs au titre de droits d'utilisation

|   | Période de six mois<br>close le<br>31 décembre 2022<br>\$ | Exercice<br>clos le<br>30 juin 2022<br>\$ |
|---|---|---|
| <b>Solde au début</b>   | <b>8 381 031</b>  | 4 885 169                                 |
| Acquisitions  | 704 850   | 3 252 623                                 |
| Acquisitions dans le cadre d'un<br>regroupement d'entreprises | -   | 1 550 072                                 |
| Amortissement   | (774 352)   | (1 382 130)                               |
| Effet des écarts de change                                    | 175 889   | 75 297                                    |
| <b>Solde à la fin</b>   | <b>8 487 418</b>  | 8 381 031                                 |
| <br>  |   |   |
| <b>Solde à la fin</b>   |   |   |
| Coût  | 13 481 829  | 12 601 090                                |
| Amortissement accumulé  | (4 994 411)   | (4 220 059)                               |
| <b>Valeur comptable nette</b>                                 | <b>8 487 418</b>  | 8 381 031                                 |

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 1<sup>er</sup> juillet 2021</b>                   | 12 428 198                   | 39 803 650                           | 1 760 007                        | 942 615  | 54 934 470          |
| Acquisitions  | 570 420                      | 2 479 978                            | 586 185                          | 220 408  | 3 856 991           |
| Acquisitions dans le cadre d'un<br>regroupement d'entreprises | –                            | 2 774 000                            | 6 660                            | 40 060   | 2 820 720           |
| Transfert aux améliorations locatives                         | (872 155)                    | –                                    | 872 155                          | –  | –                   |
| Cessions  | (2 358 015)                  | –                                    | –                                | –  | (2 358 015)         |
| Amortissement   | (406 040)                    | (3 749 771)                          | (379 601)                        | (697 222)  | (5 232 634)         |
| Effet des écarts de change                                    | 88 701                       | 191 182                              | 17 706                           | 10 074   | 307 663             |
| <b>Solde au 30 juin 2022</b>                                  | <b>9 451 109</b>             | <b>41 499 039</b>                    | <b>2 863 112</b>                 | <b>515 935</b>   | <b>54 329 195</b>   |
| Acquisitions  | <b>195 374</b>               | <b>613 132</b>                       | <b>–</b>                         | <b>3 181 922</b>   | <b>3 990 428</b>    |
| Amortissement   | <b>(198 820)</b>             | <b>(2 056 928)</b>                   | <b>(207 887)</b>                 | <b>(331 462)</b>   | <b>(2 795 097)</b>  |
| Effet des écarts de change                                    | <b>–</b>                     | <b>341 556</b>                       | <b>66 671</b>                    | <b>21 714</b>  | <b>429 941</b>      |
| <b>Solde au 31 décembre 2022</b>                              | <b>9 447 663</b>             | <b>40 396 799</b>                    | <b>2 721 896</b>                 | <b>3 388 109</b>   | <b>55 954 467</b>   |
| <b>Au 30 juin 2022</b>  |                              |                                      |                                  |  |                     |
| Coût  | 10 560 847                   | 51 088 621                           | 3 535 883                        | 1 930 081  | 67 115 432          |
| Amortissement accumulé  | (1 109 738)                  | (9 589 582)                          | (672 771)                        | (1 414 146)  | (12 786 237)        |
| <b>Valeur comptable nette</b>                                 | <b>9 451 109</b>             | <b>41 499 039</b>                    | <b>2 863 112</b>                 | <b>515 935</b>   | <b>54 329 195</b>   |
| <b>Au 31 décembre 2022</b>                                    |                              |                                      |                                  |  |                     |
| Coût  | <b>10 756 221</b>            | <b>51 940 842</b>                    | <b>3 582 553</b>                 | <b>5 127 203</b>   | <b>71 406 819</b>   |
| Amortissement accumulé  | <b>(1 308 558)</b>           | <b>(11 544 043)</b>                  | <b>(860 657)</b>                 | <b>(1 739 094)</b>   | <b>(15 452 352)</b> |
| <b>Valeur comptable nette</b>                                 | <b>9 447 663</b>             | <b>40 396 799</b>                    | <b>2 721 896</b>                 | <b>3 388 109</b>   | <b>55 954 467</b>   |

La plupart des immobilisations corporelles sont données en garantie des facilités de crédit (Note 6).

Les acquisitions d'équipements de production visés par des contrats de location au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2022 se sont élevées à néant \$ [Pour l'exercice clos le 30 juin 2022 – 254 605 \$]. Les actifs loués sont donnés en garantie de l'obligation locative connexe.

Au 31 décembre 2022, des montants respectifs de 697 897 \$ et 200 697 \$ 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 [Au 30 juin 2022 – 606 907 \$ et 749 182 \$ de bâtiments et d'équipements de production respectivement].

Le 24 août 2022, la Société a acheté une partie importante des actifs de XG Sciences Inc. (« XG ») pour un montant de 3 894 900 \$ [3 000 000 \$ US] dans le cadre d'une vente réalisée par le créancier garanti principal de XG conformément à l'article 9 de l'adoption par le Michigan du « Uniform Commercial Code ». La Société et le créancier principal ont conclu un accord d'achat d'actifs en vertu duquel la Société acquiert, entre autres, la plate-forme de fraisage mécanique de XG, le laboratoire de recherche et développement et tous les brevets et marques déposées délivrés et en attente. Pour comptabiliser la transaction, la Société a estimé la valeur des actifs acquis et a comptabilisé cette valeur dans les stocks, les immobilisations corporelles et les immobilisations incorporelles sur la base de cette estimation.

## 5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

|  | Au 31 décembre 2022   |                                      |                  | Au 30 juin 2022       |                                      |             |
|--|-----------------------|--------------------------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------|
|  | Relation client<br>\$ | Brevets, licences et logiciels<br>\$ | Total<br>\$      | Relation client<br>\$ | Brevets, licences et logiciels<br>\$ | Total<br>\$ |
| <b>Solde au début</b>                                      | <b>6 408 108</b>      | <b>848 232</b>                       | <b>7 256 340</b> | 3 166 170             | 188 276                              | 3 354 446   |
| Acquisitions [Note 4b]                                     | –                     | 1 217 462                            | 1 217 462        | –                     | 761 072                              | 761 072     |
| Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises | –                     | –                                    | –                | 3 900 000             | –                                    | 3 900 000   |
| Amortissement  | (415 641)             | (99 681)                             | (515 322)        | (659 449)             | (101 849)                            | (761 298)   |
| Effet des écarts de change                                 | 17 487                | –                                    | 17 487           | 1 387                 | 733                                  | 2 120       |
| <b>Solde à la fin</b>                                      | <b>6 009 954</b>      | <b>1 966 013</b>                     | <b>7 975 967</b> | 6 408 108             | 848 232                              | 7 256 340   |
| <b>Solde à la fin</b>                                      |                       |                                      |                  |                       |                                      |             |
| Coût   | 8 590 382             | 2 348 779                            | 10 939 161       | 8 572 895             | 1 131 317                            | 9 704 212   |
| Amortissement accumulé                                     | (2 580 428)           | (382 766)                            | (2 963 194)      | (2 164 787)           | (283 085)                            | (2 447 872) |
| <b>Valeur comptable nette</b>                              | <b>6 009 954</b>      | <b>1 966 013</b>                     | <b>7 975 967</b> | 6 408 108             | 848 232                              | 7 256 340   |

Au 31 décembre 2022, un montant de 213 437 \$ était comptabilisé au titre de logiciels qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2022 – néant]

## 6. FACILITÉS DE CRÉDIT

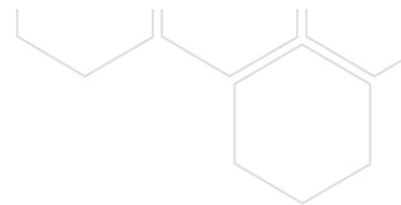
|  | Échéance    | Taux d'intérêt effectif % | Au 31 décembre 2022 \$ | Au 30 juin 2022 \$ |
|--|-------------|---------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>Emprunts bancaires, taux fixe et variable</b>   |             |                           |                        |                    |
| – Montant autorisé de 11 820 500 \$                | 2023        | 4,7 % à 8,3 %             | 1 466 100              | 4 648 900          |
| <b>Obligations locatives</b>                       | 2023 à 2032 | 2,1 % à 10,0 %            | 15 027 043             | 15 232 915         |
| <b>Dettes à long terme, taux fixe et variable</b>  | 2023 à 2030 | 5,0 % à 7,6 %             | 8 632 497              | 9 450 814          |
|  |             |                           | <b>25 125 640</b>      | 29 332 629         |
| Moins : portion courante des emprunts bancaires    |             |                           | 1 466 100              | 4 648 900          |
| Moins : portion courante des obligations locatives |             |                           | 2 579 136              | 2 490 911          |
| Moins : portion courante de la dette à long terme  |             |                           | 4 635 094              | 3 168 932          |
|  |             |                           | <b>16 445 310</b>      | 19 023 886         |

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 décembre 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.

## 7. 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 2022 pour des montants respectifs de 182 735 \$ et 395 408 \$ [2021 – 508 948 \$ et 892 293 \$]. Au 31 décembre 2022, un montant de 565 214 \$ dû par Martinrea est inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2022 – 628 008 \$].

Au cours des périodes de trois et six mois closes le 31 décembre 2022, la Société a rendu des services à sa coentreprise VoltaXplore Inc. pour des montants respectifs de 7 021 \$ et 12 913 \$ [2021 – 3 455 \$ et 4 707 \$]. Au 31 décembre 2022, un montant de 28 476 \$ dû est inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2022 – 37 435 \$].



## 8. 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.

## 9. ENGAGEMENTS

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

Au 31 décembre 2022, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises dérivés pour vendre un minimum de 19,5 millions de dollars américains et un maximum de 29,3 millions de dollars américains, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,1838 à 1,3720. Les contrats sont en vigueur jusqu'en décembre 2024. Au 31 décembre 2022, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 1 544 000 \$ était incluse dans les Fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2022 – 336 995 \$ inclus dans les Fournisseurs et charges à payer].

La Société et Martinrea se sont engagées à fournir chacune jusqu'à 6 000 000 \$ supplémentaires en financement de développement dans VoltaXplore Inc., en cas de besoin. De ce montant, 1 000 000 \$ a déjà été investi au cours de l'exercice clos le 30 juin 2022.