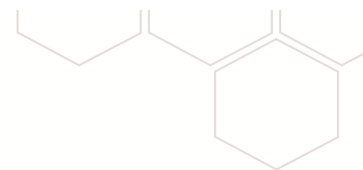


Nano Plore

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et neuf mois closes les 31 mars 2023 et 2022





États consolidés de la situation financière

(Non audités - en dollars canadiens)	Au 31 mars 2023 \$	Au 30 juin 2022 \$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 422 456	51 232 068
Créances et actifs sur contrat	21 887 318	21 077 868
Stocks	17 282 123	17 507 812
Charges payées d'avance et autres actifs	1 663 062	1 132 896
	78 254 959	90 950 644
Actifs non courants		
Dépôts de location	249 122	182 792
Dépôts sur équipement	328 231	—
Participation dans une coentreprise	—	4 238 774
Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 4a]	9 274 972	8 381 031
Immobilisations corporelles [Note 4b]	62 696 477	54 329 195
Immobilisations incorporelles [Note 5]	14 508 750	7 256 340
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Total de l'actif	167 232 184	167 258 449
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 6]	1 480 400	4 648 900
Fournisseurs et charges à payer	19 968 383	17 029 869
Passifs sur contrat	1 755 669	536 060
Partie courante des obligations locatives [Note 6]	2 791 816	2 490 911
Partie courante de la dette à long terme [Note 6]	4 528 461	3 168 932
	30 524 729	27 874 672
Passifs non courants		
Solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises [Note 3c]	—	956 014
Passifs au titre des prestations déterminées	535 566	296 817
Obligations locatives [Note 6]	12 998 176	12 742 004
Dette à long terme [Note 6]	3 783 836	6 281 882
Passif d'impôt différé	1 653 956	1 575 665
Total du passif	49 496 263	49 727 054
Capitaux propres		
Capital-actions	180 008 203	169 354 272
Réserves	4 820 003	4 185 185
Montant cumulé des écarts de change	(70 772)	12 070
Déficit	(67 021 513)	(56 020 132)
Total des capitaux propres	117 735 921	117 531 395
Total du passif et des capitaux propres	167 232 184	167 258 449

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

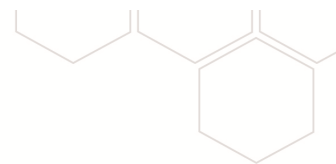
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Benoît Gascon

Benoît Gascon

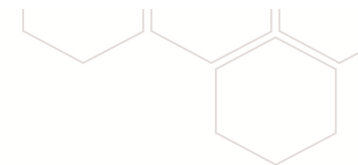


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes		Périodes de neuf mois closes	
	2023	2022	2023	2022
	les 31 mars	les 31 mars	les 31 mars	les 31 mars
(Non audités - en dollars canadiens)	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	31 125 291	27 997 816	89 689 827	64 253 741
Autres revenus	455 269	408 934	848 380	1 772 942
	31 580 560	28 406 750	90 538 207	66 026 683
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	25 435 816	25 280 807	75 259 751	59 584 004
Frais de recherche et développement	862 958	903 615	2 327 081	2 764 431
Frais généraux, de vente et d'administration	4 870 081	4 589 141	14 451 402	12 416 670
Rémunération fondée sur des actions	247 138	175 592	844 862	527 470
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 474 763	1 385 833	4 338 708	3 718 736
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	398 678	339 188	1 104 182	1 001 416
Amortissement des immobilisations incorporelles	261 827	125 727	777 149	385 318
Écart de change	124 908	(189 108)	1 055 009	(132 474)
	33 676 169	32 610 795	100 158 144	80 265 571
Résultat d'exploitation	(2 095 609)	(4 204 045)	(9 619 937)	(14 238 888)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	—	1 923 352
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(183 415)	(157 704)	(634 381)	(476 892)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(156 952)	(161 868)	(461 080)	(426 035)
Revenus d'intérêts	424 072	45 013	1 181 727	233 676
Quote-part de la perte de la coentreprise	(414 384)	(171 807)	(1 059 880)	(403 282)
Résultat avant impôt	(2 426 288)	(4 650 411)	(10 593 551)	(13 388 069)
Impôts sur le résultat recouvrables (exigibles)	5 668	4 529	(80 901)	1 584
Impôts sur le résultat différés	(26 984)	129 774	(120 173)	554 566
	(21 316)	134 303	(201 074)	556 150
Résultat net	(2 447 604)	(4 516 108)	(10 794 625)	(12 831 919)
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net :</i>				
Écart de change sur conversion des états financiers des filiales étrangères	16 870	(17 844)	(82 842)	(74 836)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – pertes (gains) actuariels, montant net	(49 422)	1459 365	(206 756)	1516 649
Résultat global	(2 480 156)	(3 074 587)	(11 084 223)	(11 390 106)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,01)	(0,03)	(0,07)	(0,08)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	166 047 112	160 977 348	165 690 725	159 025 391

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.

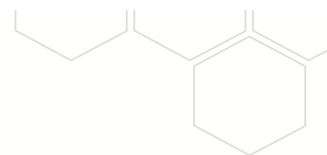
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



États consolidés des variations des capitaux propres

(Non audités - en dollars canadiens)	Nombre d'actions ordinaires	Capital-actions \$	Réserves \$	Montant cumulé des écarts de change \$	Déficit \$	Capitaux propres \$
Solde au 30 juin 2021	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)	1516 649	1441 813
Résultat global	—	—	—	(74 836)	(11 315 270)	(11 390 106)
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	663 333	1 219 805	(372 056)	—	—	847 749
Rémunération fondée sur des actions	—	—	527 470	—	—	527 470
Solde au 31 mars 2022	165 115 392	169 283 413	4 035 969	13 337	(52 364 452)	120 968 267
Résultat net	—	—	—	—	(2 708 675)	(2 708 675)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(1 267)	(947 005)	(948 272)
Résultat global	—	—	—	(1 267)	(3 655 680)	(3 656 947)
Exercice d'options d'achat d'actions	108 133	70 859	(22 199)	—	—	48 660
Rémunération fondée sur des actions	—	—	171 415	—	—	171 415
Solde au 30 juin 2022	165 223 525	169 354 272	4 185 185	12 070	(56 020 132)	117 531 395
Résultat net	—	—	—	—	(10 794 625)	(10 794 625)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(82 842)	(206 756)	(289 598)
Résultat global	—	—	—	(82 842)	(11 001 381)	(11 084 223)
Émission d'actions ordinaires (après les coûts de transaction de 24 650 \$) [Note 3a]	3 420 406	9 962 936	—	—	—	9 962 936
Exercice d'options d'achat d'actions	609 500	690 995	(210 044)	—	—	480 951
Rémunération fondée sur des actions	—	—	844 862	—	—	844 862
Solde au 31 mars 2023	169 253 431	180 008 203	4 820 003	(70 772)	(67 021 513)	117 735 921

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



Tableaux consolidés des flux de trésorerie

	Périodes de neuf mois closes les 31 mars	
	2023	2022
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(10 794 625)	(12 831 919)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	6 220 039	5 105 470
Rémunération fondée sur des actions	844 862	527 470
Quote-part de la perte de la coentreprise	1 059 880	403 282
Intérêts théoriques sur obligations locatives	461 080	426 035
Intérêts théoriques sur dette à long terme	86 204	194 213
Autres charges financières	35 165	27 462
Impôts sur le résultat différés	120 173	(554 566)
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	2 990	40 524
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	1 021 578	(106 310)
Écart de change latent	(461 119)	(202 851)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation		
Créances et actifs sur contrat	(456 259)	(2 425 028)
Stocks	420 894	(2 047 172)
Charges payées d'avance et autres actifs	(429 884)	(677 769)
Fournisseurs et charges à payer	1 421 748	(1 107 681)
Impôts sur le résultat à payer	—	(461 315)
Passifs sur contrat	1 199 121	(806 347)
	751 847	(16 419 854)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Émission d'actions ordinaires	—	30 001 200
Coûts de transaction	(24 650)	(2 004 968)
Exercice d'options d'achat d'actions	480 951	847 749
Variation des emprunts bancaires	(3 300 000)	1 771 175
Émission de la dette à long terme	—	1 539 094
Incitatif reçu pour les obligations locatives	—	1 253 921
Remboursement des obligations locatives	(2 401 614)	(2 111 416)
Remboursement de la dette à long terme	(1 303 613)	(4 926 462)
	(6 548 926)	26 370 293
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Variation de dépôts de location	1 578	(122 502)
Acquisition d'entreprises, nette de la trésorerie acquise	—	(6 369 094)
Trésorerie acquise dans une acquisition d'actifs payée en émission d'actions ordinaires [Note 3a]	329 823	—
Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises	(1 000 000)	(2 051 304)
Participation dans une coentreprise	—	(1 000 000)
Avances à une coentreprise	(1 000 000)	—
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(1 287 985)	(749 797)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4 993 779)	(2 463 317)
Variation de dépôts sur équipement	(91 940)	—
Cession d'immobilisations corporelles	—	8 325 052
	(8 042 303)	(4 430 962)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(13 839 382)	5 519 477
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	29 770	11 348
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	51 232 068	50 524 583
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	37 422 456	56 055 408
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	1 109 541	729 687
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	—	332 172
Acquisitions d'immobilisations corporelles payées par des dépôts sur équipement	—	291 077
Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composait de certificats de placement garanti portant intérêt au taux de 5,11 % et ayant une durée de 60 jours [2022 - 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 « NNXP ».

Le 24 mars 2023, NanoXplore Inc. a acheté la participation de 50 % de Martinrea Innovation Developments Inc. dans VoltaXplore Inc. (« VoltaXplore »). NanoXplore détient désormais 100% de VoltaXplore.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de NanoXplore pour les périodes de trois et neuf mois closes les 31 mars 2023 et 2022 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 10 mai 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 neuf mois closes les 31 mars 2023 et 2022 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 sur 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 des 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.

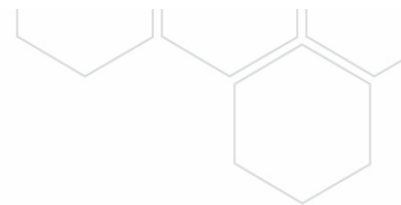
3. ACQUISITION D'ACTIFS ET REGROUPEMENT D'ENTREPRISES

a) VoltaXplore

Le 14 avril 2021, NanoXplore et Martinrea Innovation Developments Inc., une filiale entièrement détenue par Martinrea International Inc. (« Martinrea »), ont formé une coentreprise par l'intermédiaire de VoltaXplore, un manufacturier de batteries Li-ion améliorées au graphène pour desservir le marché du transport électrique et du stockage réseau.

Le 24 mars 2023, NanoXplore Inc. a acheté la participation de 50% de Martinrea Innovation Developments Inc. dans VoltaXplore Inc. pour une contrepartie globale en actions de 9 987 586 \$. NanoXplore détient désormais 100% de VoltaXplore.

L'acquisition de VoltaXplore a été enregistrée comme une acquisition d'actifs puisque VoltaXplore ne répond pas à la définition d'une entreprise selon IFRS 3, *Regroupements d'entreprises*. Les actifs acquis et les passifs assumés ont été initialement comptabilisés selon une approche d'accumulation des coûts. La contrepartie versée et l'affectation à l'actif net acquis se résument comme suit :



	<u>\$</u>
Actifs nets identifiables acquis :	
Trésorerie	329 823
Créances et actifs sur contrat	37 127
Charges payées d'avance et autres actifs	57 185
Dépôt de location	60 066
Dépôts sur équipement	236 291
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 183 379
Immobilisations corporelles	7 264 853
Immobilisations incorporelles	6 717 680
	<u>15 886 404</u>
Fournisseurs et charges à payer	(328 054)
Obligations locatives	(1 391 870)
Avance de NanoXplore Inc.	(1 000 000)
	<u>(2 719 924)</u>
Actifs nets acquis	<u>13 166 480</u>
	<u>\$</u>
Contrepartie versée	
Émission d'actions ordinaires	9 987 586
50% du capital précédemment détenu	3 178 894
Contrepartie totale versée	<u>13 166 480</u>

b) XG Sciences Inc.

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.

c) Canuck Compounders Inc. (“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	454 452
Solde du prix d'achat dû dans 12 mois	1 000 000
Solde du prix d'achat dû dans 24 mois <i>(1 000 000 \$ actualisé à un taux de 3%)</i>	941 835
Contrepartie totale	9 158 408

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

	\$
Actifs nets identifiables acquis :	
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
	16 255 265
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)
Dettes à long terme	(491 861)
Passif d'impôt différé	(1 668 535)
	(8 556 366)
Total des actifs nets identifiables	7 698 899
Goodwill	1 459 509
Contrepartie totale versée ou à verser en trésorerie	9 158 408

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 neuf mois close le 31 mars 2023 \$	Exercice clos le 30 juin 2022 \$
Solde au début	8 381 031	4 885 169
Acquisitions [Note 3a]	1 888 229	3 252 623
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises [Note 3c]	–	1 550 072
Amortissement	(1 184 515)	(1 382 130)
Effet des écarts de change	190 227	75 297
Solde à la fin	9 274 972	8 381 031
Solde à la fin		
Coût	14 679 546	12 601 090
Amortissement accumulé	(5 404 574)	(4 220 059)
Valeur comptable nette	9 274 972	8 381 031

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

b) Immobilisations corporelles

	Terrain et bâtiment \$	Équipement de production \$	Améliorations locatives \$	Matériel de laboratoire, ordinateurs, mobilier de bureau et matériel roulant \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2021	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 regroupement d'entreprises [Note 3c]	–	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
Solde au 30 juin 2022	9 451 109	41 499 039	2 863 112	515 935	54 329 195
Acquisitions [Note 3a, 3b]	262 221	768 521	407 391	10 741 693	12 179 826
Amortissement	(362 369)	(3 172 783)	(239 975)	(483 248)	(4 258 375)
Effet des écarts de change	–	357 446	66 671	21 714	445 831
Solde au 31 mars 2023	9 350 961	39 452 223	3 097 199	10 796 094	62 696 477
Au 30 juin 2022					
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)
Valeur comptable nette	9 451 109	41 499 039	2 863 112	515 935	54 329 195
Au 31 mars 2023					
Coût	10 823 068	52 107 354	3 989 944	12 686 974	79 607 340
Amortissement accumulé	(1 472 107)	(12 655 131)	(892 745)	(1 890 880)	(16 910 863)
Valeur comptable nette	9 350 961	39 452 223	3 097 199	10 796 094	62 696 477

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 neuf mois close le 31 mars 2023 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 mars 2023, des montants respectifs de 761 144 \$ et 202 872 \$ 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].

5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relation client \$	Technologie \$	Brevets, licences et logiciels \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2021	3 166 170	–	188 276	3 354 446
Acquisitions	–	–	761 072	761 072
Acquisitions dans le cadre d'un regroupement d'entreprises [Note 3c]	3 900 000	–	–	3 900 000
Amortissement	(659 449)	–	(101 849)	(761 298)
Effet des écarts de change	1 387	–	733	2 120
Solde au 30 juin 2022	6 408 108	–	848 232	7 256 340
Acquisitions [Note 3a, 3b]	–	6 688 953	1 316 635	8 005 588
Amortissement	(623 970)	–	(153 179)	(777 149)
Effet des écarts de change	23 971	–	–	23 971
Solde au 31 mars 2023	5 808 109	6 688 953	2 011 688	14 508 750
Au 30 juin 2022				
Coût	8 572 895	–	1 131 317	9 704 212
Amortissement accumulé	(2 164 787)	–	(283 085)	(2 447 872)
Valeur comptable nette	6 408 108	–	848 232	7 256 340
Au 31 mars 2023				
Coût	8 596 866	6 688 953	2 447 952	17 733 771
Amortissement accumulé	(2 788 757)	–	(436 264)	(3 225 021)
Valeur comptable nette	5 808 109	6 688 953	2 011 688	14 508 750

Au 31 mars 2023, un montant de 283 960 \$ 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 mars 2023 \$	Au 30 juin 2022 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable				
– Montant autorisé de 11 833 700 \$	2023	5,4% à 8,8%	1 480 400	4 648 900
Obligations locatives	2023 to 2032	2,1% à 10,0%	15 789 992	15 232 915
Dette à long terme, taux fixe et variable	2023 to 2030	5,0% à 7,7%	8 312 297	9 450 814
			25 582 689	29 332 629
Moins : portion courante des emprunts bancaires			1 480 400	4 648 900
Moins : portion courante des obligations locatives			2 791 816	2 490 911
Moins : portion courante de la dette à long terme			4 528 461	3 168 932
			16 782 012	19 023 886

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 mars 2023, 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 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 2023 pour des montants respectifs de 297 662 \$ et 693 070 \$ [2022 – 165 544 \$ et 1 057 837 \$]. Au 31 mars 2023, un montant de 597 782 \$ 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 neuf mois closes le 31 mars 2023, la Société a rendu des services à sa coentreprise VoltaXplore, avant d'acquérir la deuxième participation de 50 % le 24 mars 2023 (*Note 3a*), pour un montant de 7 422 \$ et 20 335 \$, respectivement [2022 – 5 232 \$ et 9 939 \$]. Au 30 juin 2022, un montant de 37 435 \$ était inclus dans les créances et actifs sur contrat. Depuis le 24 mars 2023, VoltaXplore est une filiale détenue à 100% de la Société et ses actifs et passifs sont inclus dans les états consolidés de la situation financière et les résultats d'exploitation sont reflétés dans les états consolidés du résultat net et du résultat global de la Société.

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 mars 2023, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises dérivés pour vendre un minimum de 30,7 millions de dollars américains et un maximum de 45,5 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 février 2025. Au 31 mars 2023, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 1 358 573 \$ était incluse dans les Fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2022 – 336 995 \$ inclus dans les Fournisseurs et charges à payer].