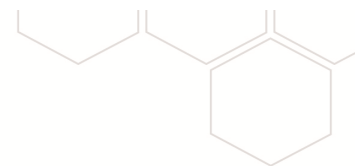


Nano Plore

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois mois closes les 30 septembre 2023 et 2022





États consolidés de la situation financière

	Au 30 septembre 2023	Au 30 juin 2023
	\$	\$
<i>(Non audités - en dollars canadiens)</i>		
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	28 933 670	36 210 495
Créances et actifs sur contrat	21 239 671	20 605 741
Stocks	16 552 502	17 280 115
Charges payées d'avance et autres actifs	1 277 386	1 333 035
	68 003 229	75 429 386
Actifs non courants		
Dépôts de location	248 996	246 285
Dépôts sur équipement	2 439 232	799 989
Actifs au titre de droits d'utilisation <i>[Note 4a]</i>	8 571 187	8 997 822
Immobilisations corporelles <i>[Note 4b]</i>	61 236 209	61 824 268
Immobilisations incorporelles <i>[Note 5]</i>	14 244 395	14 522 038
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Actif d'impôt différé	1 538 199	1 506 342
Total de l'actif	158 201 120	165 245 803
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires <i>[Note 6]</i>	1 182 880	1 478 300
Fournisseurs et charges à payer	17 922 435	19 868 734
Passifs sur contrat	843 365	1 016 019
Partie courante des obligations locatives <i>[Note 6]</i>	2 793 078	2 805 990
Partie courante de la dette à long terme <i>[Note 6]</i>	4 670 633	4 558 624
	27 412 391	29 727 667
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	543 431	572 463
Obligations locatives <i>[Note 6]</i>	11 785 338	12 412 813
Dette à long terme <i>[Note 6]</i>	2 827 835	3 317 264
Passif d'impôt différé	2 843 403	2 939 526
Total du passif	45 412 398	48 969 733
Capitaux propres		
Capital-actions	180 308 703	180 308 703
Réserves	5 301 724	4 999 662
Montant cumulé des écarts de change	(60 083)	34 552
Déficit	(72 761 622)	(69 066 847)
Total des capitaux propres	112 788 722	116 276 070
Total du passif et des capitaux propres	158 201 120	165 245 803

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

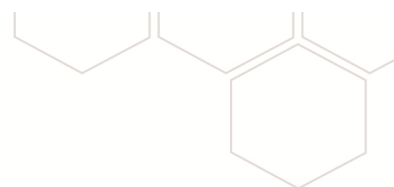
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Benoit Gascon

Benoit Gascon



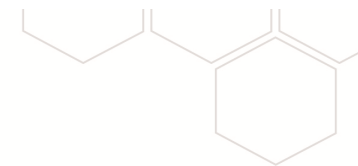
États consolidés du résultat net et du résultat global

Périodes de trois mois closes les 30 septembre

	2023	2022
	\$	\$
(Non audités - en dollars canadiens)		
Revenus		
Revenus de client	28 706 752	27 147 167
Autres revenus	229 279	85 358
	28 936 031	27 232 525
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation		
Coût des marchandises vendues	23 047 454	23 986 964
Frais de recherche et développement	1 281 053	721 105
Frais généraux, de vente et d'administration	5 095 856	4 501 488
Rémunération fondée sur des actions	302 062	222 832
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 517 147	1 455 612
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	667 844	259 874
Amortissement des immobilisations incorporelles	452 699	245 210
Écart de change	572 596	1 614 040
	32 936 711	33 007 125
Résultat d'exploitation	(4 000 680)	(5 774 600)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	18 260	—
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(167 400)	(210 059)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(159 067)	(152 041)
Revenus d'intérêts	356 380	306 447
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	(311 430)
Résultat avant impôt	(3 952 507)	(6 141 683)
Impôts sur le résultat (exigibles)	130 306	(46 408)
Impôts sur le résultat différés	96 123	264 019
	226 429	217 611
Résultat net	(3 726 078)	(5 924 072)
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	(94 635)	(162 801)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>		
Avantages de retraite – gains (pertes) actuariels, montant net	31 303	(44 244)
Résultat global	(3 789 410)	(6 131 117)
Résultat par action		
De base et dilué	(0,02)	(0,04)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	169 378 431	165 442 612

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.

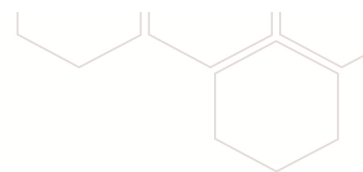
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



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 2022	165 223 525	169 354 272	4 185 185	12 070	(56 020 132)	117 531 395
Résultat net	—	—	—	—	(5 924 072)	(5 924 072)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(162 801)	(44 244)	(207 045)
Résultat global	—	—	—	(162 801)	(5 968 316)	(6 131 117)
Exercice d'options d'achat d'actions	352 000	232 320	(73 920)	—	—	158 400
Rémunération fondée sur des actions	—	—	222 832	—	—	222 832
Solde au 30 septembre 2022	165 575 525	169 586 592	4 334 097	(150 731)	(61 988 448)	111 781 510
Résultat net	—	—	—	—	(6 874 102)	(6 874 102)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	185 283	(204 297)	(19 014)
Résultat global	—	—	—	185 283	(7 078 399)	(6 893 116)
Émission d'actions ordinaires (après les coûts de transaction de 24 650 \$)	3 420 406	9 962 936	—	—	—	9 962 936
Exercice d'options d'achat d'actions	382 500	759 175	(230 375)	—	—	528 800
Rémunération fondée sur des actions	—	—	895 940	—	—	895 940
Solde au 30 juin 2023	169 378 431	180 308 703	4 999 662	34 552	(69 066 847)	116 276 070
Résultat net	—	—	—	—	(3 726 078)	(3 726 078)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(94 635)	31 303	(63 332)
Résultat global	—	—	—	(94 635)	(3 694 775)	(3 789 410)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	302 062	—	—	302 062
Solde au 30 septembre 2023	169 378 431	180 308 703	5 301 724	(60 083)	(72 761 622)	112 788 722

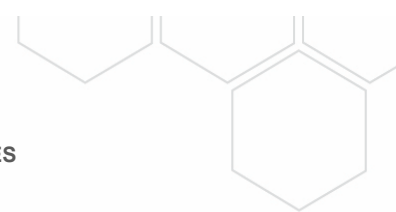
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(Non audités - en dollars canadiens)	Périodes de trois mois closes les 30 septembre	
	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(3 726 078)	(5 924 072)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	2 637 690	1 960 696
Rémunération fondée sur des actions	302 062	222 832
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	311 430
Intérêts théoriques sur obligations locatives	159 067	152 041
Intérêts théoriques sur dette à long terme	25 042	29 942
Autres charges financières	12 234	11 699
Impôts sur le résultat différés	(96 123)	(264 019)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	(18 260)	—
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges de la période	2 154	968
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	911 105	2 566 218
Écart de change latent	(313 237)	(617 956)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	(633 930)	(1 055 990)
Stocks	732 454	(579 405)
Charges payées d'avance et autres actifs	95 660	(3 469)
Fournisseurs et charges à payer	(2 757 967)	(1 235 130)
Passifs sur contrat	(172 666)	293 492
	(2 840 793)	(4 130 723)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Exercice d'options d'achat d'actions	—	158 400
Variation des emprunts bancaires	(295 720)	1 200 000
Remboursement des obligations locatives	(889 644)	(788 881)
Remboursement de la dette à long terme	(407 089)	(484 207)
	(1 592 453)	85 312
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(174 314)	(1 694 900)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 068 999)	(2 738 638)
Variation de dépôts sur équipement	(1 630 931)	—
Cession d'immobilisations corporelles	28 600	—
	(2 845 644)	(4 433 538)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(7 278 890)	(8 478 949)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	2 065	21 786
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	36 210 495	51 232 068
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	28 933 670	42 774 905
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	301 986	377 379
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	149 295	—
Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composant de certificats de placement garanti portant intérêt au taux de 3,81% et ayant une durée de 90 jours	—	25 000 000

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. 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. La Société est également un fabricant de batteries Li-ion enrichies de silicium-graphène pour les marchés des véhicules électriques et du stockage de réseau. 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.

Les titres de NanoXplore sont négociés sur la Bourse de Toronto (« TSX ») sous le symbole « GRA » et également sur l'OTCQX sous le symbole « NNXP ».

La Société a deux secteurs à présenter en fonction des produits : matériaux avancés, plastiques et produits composites et cellules de batterie [Note 9].

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de NanoXplore pour les périodes de trois mois closes les 30 septembre 2023 et 2022 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 7 novembre 2023.

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 mois closes les 30 septembre 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 2023.

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.

La Société détient les filiales suivantes :

Filiales	Secteur à présenter
NanoXplore Switzerland Holding SA (« NanoXplore Switzerland »), basée en Suisse, avec une participation de 100 % [2022 – 100 %]. NanoXplore Switzerland détient 100 % de CEBO Injections SA (« CEBO »)	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
NanoXplore Holdings USA, Inc (« NanoXplore Holdings USA »), basée aux États-Unis, avec une participation de 100 % [2022 – 100%]. NanoXplore Holdings USA détient 100 % de NanoXplore USA, Inc et 100% de RMC Advanced Technologies Inc., basée aux États-Unis [2022 – néant]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
Sigma Industries Inc. (« Sigma »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2022 – 100 %]. Sigma a deux filiales actives entièrement détenues: Faroex Ltd., basée au Manitoba, et René Matériaux Composites Ltée, basée au Québec. René Matériaux Composites Ltée ne détient aucune filiale [2022 – a une filiale active entièrement détenue: RMC Advanced Technologies Inc., basée aux États-Unis, maintenant détenue par NanoXplore Holdings USA, Inc.]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
Canuck Compounds Inc. (« Canuck »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2022 – 100 %]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
VoltaXplore Inc. (« VoltaXplore »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2022 – 50 %].	Cellules de batterie

NORMES, INTERPRÉTATIONS ET MODIFICATIONS AUX NORMES PUBLIÉES ADOPTÉES AYANT UNE INCIDENCE SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Les mêmes méthodes comptables et méthodes de calcul sont utilisées dans les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités et dans les états financiers consolidés annuels les plus récents. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités et les notes pour l'exercice clos le 30 juin 2023, à l'exception des modifications de certaines normes comptables qui sont pertinentes pour la Société et qui ont été adoptées par la Société le 1^{er} juillet 2023 comme décrit ci-dessous:

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

Le 23 janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers* afin de préciser les exigences de classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants. Plus précisément, les modifications indiquent que les conditions qui existent à la fin de la période de présentation de l'information financière sont celles qui seront utilisées pour déterminer s'il existe un droit de différer le règlement d'un passif. Les attentes de la direction concernant les événements postérieurs à la date de clôture, par exemple sur le non-respect d'une clause restrictive ou la survenance d'un règlement anticipé, ne sont pas pertinentes; et les modifications précisent quelles situations sont considérées comme un règlement de passif.

Le 12 février 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers* pour ajouter une exigence d'informations à fournir sur les informations importantes sur les méthodes comptables, au lieu de sur les principales méthodes comptables. La modification précise également que les informations sur les méthodes comptables sont censées être significatives si, sans elles, les utilisateurs des états financiers ne sont pas en mesure de comprendre d'autres informations importantes contenues dans les états financiers.

L'adoption de ces modifications n'ont eu aucune incidence au 1^{er} juillet 2023.

Modification à l'IAS 8 – *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*

Les modifications à IAS 8 introduisent une définition des estimations comptables et apportent des précisions pour distinguer les méthodes comptables des estimations comptables. L'adoption de cette modification n'a eu aucune incidence au 1^{er} juillet 2023.

LES NORMES ET LES MODIFICATIONS AUX NORMES EXISTANTES SUIVANTES ONT ÉTÉ PUBLIÉES ET LEUR ADOPTION EST OBLIGATOIRE POUR LES PÉRIODES COMPTABLES FUTURES

Modification à IAS 7 – *Tableau des flux de trésorerie* et à IFRS 7 – *Instruments financiers : informations à fournir*

Le 25 mai 2023, l'IASB a publié les modifications définitives d'IAS 7 et d'IFRS 7 qui traitent des exigences d'information à fournir afin d'améliorer la transparence des accords de financement des fournisseurs et de leurs effets sur les passifs, les flux de

trésorerie et l'exposition au risque de liquidité d'une entreprise. Les nouvelles directives entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. La direction n'a pas encore déterminé l'incidence, le cas échéant, sur la Société.

3. ACQUISITION D'ACTIFS

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, une initiative basée sur des batteries 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 repris ont été initialement comptabilisés selon une approche d'accumulation des coûts.

La contrepartie versée et l'affectation à l'actif net acquis se résumant comme suit :

	\$
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><u>13 166 480</u></u>
	\$
Contrepartie versée	
Émission d'actions ordinaires	9 987 586
50 % du capital précédemment détenu	3 178 894
Contrepartie totale versée	<u><u>13 166 480</u></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.

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

a) ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

	Période de trois mois close le 30 septembre 2023 \$	Exercice clos le 30 juin 2023 \$
Solde au début	8 997 822	8 381 031
Acquisitions [Note 3a]	-	2 116 908
Amortissement	(460 697)	(1 639 144)
Effet des écarts de change	34 062	139 027
Solde à la fin	8 571 187	8 997 822
Solde à la fin		
Coût	14 891 087	14 857 025
Amortissement accumulé	(6 319 900)	(5 859 203)
Valeur comptable nette	8 571 187	8 997 822

La plupart des actifs au titre de droits d'utilisation sont des contrats de location visant des terrains et des 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 2022	9 451 109	41 499 039	2 863 112	515 935	54 329 195
Acquisitions [Note 3a, 3b]	531 848	1 426 323	437 987	10 890 228	13 286 386
Cessions	-	(129 578)	-	(2 396)	(131 974)
Amortissement	(466 635)	(4 322 877)	(358 044)	(872 059)	(6 019 615)
Effet des écarts de change	-	301 582	38 685	20 009	360 276
Solde au 30 juin 2023	9 516 322	38 774 489	2 981 740	10 551 717	61 824 268
Acquisitions	5 360	543 082	2 858	410 794	962 094
Cessions	(10 340)	-	-	-	(10 340)
Amortissement	(107 545)	(1 128 577)	(112 233)	(375 939)	(1 724 294)
Effet des écarts de change	-	146 703	10 349	27 429	184 481
Solde au 30 septembre 2023	9 403 797	38 335 697	2 882 714	10 614 001	61 236 209
Au 30 juin 2023					
Coût	11 092 695	52 596 473	4 000 950	12 831 919	80 522 037
Amortissement accumulé	(1 576 373)	(13 821 984)	(1 019 210)	(2 280 202)	(18 697 769)
Valeur comptable nette	9 516 322	38 774 489	2 981 740	10 551 717	61 824 268
Au 30 septembre 2023					
Coût	11 087 715	53 242 247	4 011 052	13 261 913	81 602 927
Amortissement accumulé	(1 683 918)	(14 906 550)	(1 128 338)	(2 647 912)	(20 366 718)
Valeur comptable nette	9 403 797	38 335 697	2 882 714	10 614 001	61 236 209

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

Il n'y a pas eu d'acquisition d'équipements de production visés par des contrats de location au cours de la période de trois mois close le 30 septembre 2023 et au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023.

Au 30 septembre 2023, des montants respectifs de 296 821 \$ et 368 298 \$ étaient comptabilisés au titre d'équipements de production et de matériels de laboratoire et d'ordinateurs qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2023 – 127 757 \$ et 177 015 \$].

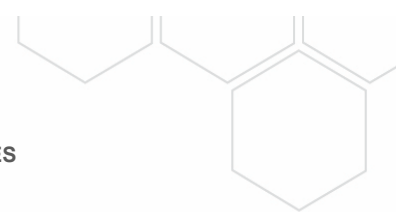
5. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relation client \$	Technologie \$	Brevets, licences et logiciels \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2022	6 408 108	–	848 232	7 256 340
Acquisitions [Note 3a, 3b]	–	6 688 953	1 790 423	8 479 376
Amortissement	(832 559)	(167 224)	(231 890)	(1 231 673)
Effet des écarts de change	860	–	17 135	17 995
Solde au 30 juin 2023	5 576 409	6 521 729	2 423 900	14 522 038
Acquisitions	–	–	174 314	174 314
Amortissement	(208 680)	(167 224)	(76 795)	(452 699)
Effet des écarts de change	263	–	479	742
Solde au 30 septembre 2023	5 367 992	6 354 505	2 521 898	14 244 395
Au 30 juin 2023				
Coût	8 573 755	6 688 953	2 938 875	18 201 583
Amortissement accumulé	(2 997 346)	(167 224)	(514 975)	(3 679 545)
Valeur comptable nette	5 576 409	6 521 729	2 423 900	14 522 038
Au 30 septembre 2023				
Coût	8 574 018	6 688 953	3 113 668	18 376 639
Amortissement accumulé	(3 206 026)	(334 448)	(591 770)	(4 132 244)
Valeur comptable nette	5 367 992	6 354 505	2 521 898	14 244 395

Au 30 septembre 2023, un montant de 134 975 \$ était comptabilisé au titre de logiciels qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2023 – 368 484 \$].

6. FACILITÉS DE CRÉDIT

	Échéance	Taux d'intérêt effectif %	Au 30 septembre 2023 \$	Au 30 juin 2023 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable	2023	7,5 % à 9,3 %	1 182 880	1 478 300
– Montant autorisé de 11 830 600 \$				
Obligations locatives	2023 à 2032	2,2 % à 8,2 %	14 578 416	15 218 803
Dette à long terme, taux fixe et variable	2024 à 2030	5,0 % à 8,0 %	7 498 468	7 875 888
			23 259 764	24 572 991
Moins: portion courante des emprunts bancaires			1,182,880	4 648 900
Moins: portion courante des obligations locatives			2,793,078	2 490 911
Moins: portion courante de la dette à long terme			4,670,633	3 168 932
			14 613 173	15 730 077



En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 30 septembre 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 de la période de trois mois close le 30 septembre 2023 pour un montant de 655 790 \$ [2022 – 212 673 \$]. Au 30 septembre 2023, un montant de 612 459 \$ dû par Martinrea est inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2023 – 574 373 \$].

Depuis le 24 mars 2023, VoltaXplore est une filiale entièrement détenue 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. [2022 – la Société a rendu des services pour un montant de 24 767 \$ pour la période de trois mois].

8. ENGAGEMENTS

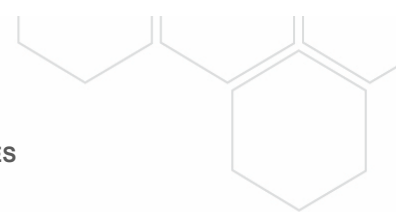
Au 30 septembre 2023, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour vendre un minimum de 28,3 millions de dollars américains et un maximum de 42,5 millions de dollars américains, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,2800 à 1,3720. Les contrats sont en vigueur jusqu'en août 2025. Au 30 septembre 2023, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 911 343 \$ était incluse dans les Fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2023 – 238 \$].

9. INFORMATION SECTORIELLE

Le Décideur en chef de l'Exploitation de la Société analyse les informations de la Société sur deux secteurs à présenter, en fonction des produits :

- **Matériaux avancés, plastiques et produits composites :**
Fournit des produits plastiques et composites standard et personnalisés enrichis de graphène à divers clients des secteurs du transport, de l'emballage, de l'électronique et d'autres secteurs industriels.
- **Cellules de batterie :**
Fournit une batterie Li-ion enrichie de silicium-graphène pour les marchés des véhicules électriques et du stockage sur réseau.

Les méthodes comptables des secteurs sont les mêmes que celles de la Société.



REVENUS ET CHARGES PAR SECTEUR OPÉRATIONNEL

Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2023:

	Matériaux avancés, plastiques et produits composites \$	Cellules de batterie \$	Total \$
Revenus			
Revenus de client	28 706 752	—	28 706 752
Autres revenus	207 349	21 930	229 279
	28 914 101	21 930	28 936 031
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation			
Coût des marchandises vendues	23 047 454	—	23 047 454
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	5 735 993	640 916	6 376 909
Rémunération fondée sur des actions	302 062	—	302 062
Amortissement	2 205 836	431 854	2 637 690
Écart de change	572 333	263	572 596
	31 863 678	1 073 033	32 936 711
Résultat d'exploitation	(2 949 577)	(1 051 103)	(4 000 680)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	18 260	—	18 260
Revenus (charges) d'intérêts nets	45 428	(15 515)	29 913
Résultat avant impôt	(2 885 889)	(1 066 618)	(3 952 507)

Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2022:

	Matériaux avancés, plastiques et produits composites \$	Cellules de batterie \$	Total \$
Revenus			
Revenus de client	27 147 167	—	27 147 167
Autres revenus	85 358	—	85 358
	27 232 525	—	27 232 525
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation			
Coût des marchandises vendues	23 986 964	—	23 986 964
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	5 222 593	—	5 222 593
Rémunération fondée sur des actions	222 832	—	222 832
Amortissement	1 960 696	—	1 960 696
Écart de change	1 614 040	—	1 614 040
	33 007 125	—	33 007 125
Résultat d'exploitation	(5 774 600)	—	(5 774 600)
Revenus (charges) d'intérêts nets	(55 653)	—	(55 653)
Quote-part de la perte de la coentreprise	(311 430)	—	(311 430)
Résultat avant impôt	(6 141 683)	—	(6 141 683)