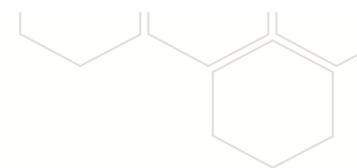


NanoXplore Inc.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et six mois
closes les 31 décembre 2023 et 2022





États consolidés de la situation financière

	Au 31 décembre 2023	Au 30 juin 2023
	\$	\$
<i>(Non audités - en dollars canadiens)</i>		
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 558 073	36 210 495
Créances et actifs sur contrat	20 085 632	20 605 741
Stocks	15 877 777	17 280 115
Charges payées d'avance et autres actifs	1 148 388	1 333 035
	64 669 870	75 429 386
Actifs non courants		
Dépôts de location	246 150	246 285
Dépôts sur équipement	1 725 661	799 989
Actifs au titre de droits d'utilisation <i>[Note 4a]</i>	8 196 712	8 997 822
Immobilisations corporelles <i>[Note 4b]</i>	61 908 490	61 824 268
Immobilisations incorporelles <i>[Note 5]</i>	13 863 839	14 522 038
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Actif d'impôt différé	1 858 874	1 506 342
Total de l'actif	154 389 269	165 245 803
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires <i>[Note 6]</i>	1 575 800	1 478 300
Fournisseurs et charges à payer	14 092 376	19 868 734
Passifs sur contrat	3 089 424	1 016 019
Partie courante des obligations locatives <i>[Note 6]</i>	3 916 245	2 805 990
Partie courante de la dette à long terme <i>[Note 6]</i>	4 492 226	4 558 624
	27 166 071	29 727 667
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	837 404	572 463
Obligations locatives <i>[Note 6]</i>	10 023 544	12 412 813
Dette à long terme <i>[Note 6]</i>	2 580 072	3 317 264
Passif d'impôt différé	2 944 347	2 939 526
Total du passif	43 551 438	48 969 733
Capitaux propres		
Capital-actions	180 741 203	180 308 703
Réserves	5 399 640	4 999 662
Montant cumulé des écarts de change	140 905	34 552
Déficit	(75 443 917)	(69 066 847)
Total des capitaux propres	110 837 831	116 276 070
Total du passif et des capitaux propres	154 389 269	165 245 803

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

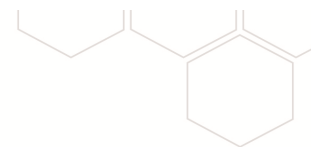
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Joseph G. Peter

Joseph G. Peter

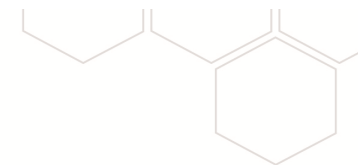


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les 31 décembre		Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	28 559 390	31 417 369	57 266 142	58 564 536
Autres revenus	503 634	307 753	732 913	393 111
	29 063 024	31 725 122	57 999 055	58 957 647
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	23 031 357	25 836 971	46 078 811	49 823 935
Frais de recherche et développement	1 036 648	743 018	2 317 701	1 464 123
Frais généraux, de vente et d'administration	5 127 825	5 079 833	10 223 681	9 581 321
Rémunération fondée sur des actions	225 416	374 892	527 478	597 724
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 563 699	1 408 333	3 080 846	2 863 945
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	692 528	445 630	1 360 372	705 504
Amortissement des immobilisations incorporelles	467 619	270 112	920 318	515 322
Écart de change	(518 778)	(683 939)	53 818	930 101
	31 626 314	33 474 850	64 563 025	66 481 975
Résultat d'exploitation	(2 563 290)	(1 749 728)	(6 563 970)	(7 524 328)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	18 260	—
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(126 513)	(240 907)	(293 913)	(450 966)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(152 785)	(152 087)	(311 852)	(304 128)
Revenus d'intérêts	297 330	451 208	653 710	757 655
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	(334 066)	—	(645 496)
Résultat avant impôt	(2 545 258)	(2 025 580)	(6 497 765)	(8 167 263)
Impôts sur le résultat exigibles	(136 310)	(40 161)	(6 004)	(86 569)
Impôts sur le résultat différés	253 180	(357 208)	349 303	(93 189)
	116 870	(397 369)	343 299	(179 758)
Résultat net	(2 428 388)	(2 422 949)	(6 154 466)	(8 347 021)
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	200 988	63 089	106 353	(99 712)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – pertes actuarielles, montant net	(253 907)	(113 090)	(222 604)	(157 334)
Résultat global	(2 481 307)	(2 472 950)	(6 270 717)	(8 604 067)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,01)	(0,01)	(0,04)	(0,05)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	169 433 866	165 590 199	169 406 148	165 516 405

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.

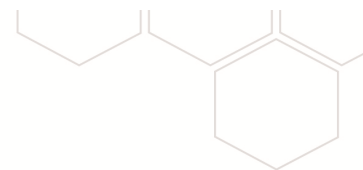
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



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 31 décembre 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	—	—	—	—	(6 154 466)	(6 154 466)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	106 353	(222 604)	(116 251)
Résultat global	—	—	—	106 353	(6 377 070)	(6 270 717)
Exercice d'options d'achat d'actions	250 000	432 500	(127 500)	—	—	305 000
Rémunération fondée sur des actions	—	—	527 478	—	—	527 478
Solde au 31 décembre 2023	169 628 431	180 741 203	5 399 640	140 905	(75 443 917)	110 837 831

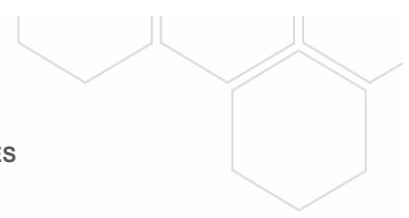
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(Non audités - en dollars canadiens)	Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2023	2022
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(6 154 466)	(8 347 021)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	5 361 536	4 084 771
Rémunération fondée sur des actions	527 478	597 724
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	645 496
Intérêts théoriques sur obligations locatives	311 852	304 128
Intérêts théoriques sur dette à long terme	48 821	58 682
Autres charges financières	24 176	23 468
Impôts sur le résultat différés	(349 303)	93 189
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	4 441	1 977
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	(367 450)	1 207 005
Écart de change latent	90 792	(503 312)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	520 109	2 164 224
Stocks	1 495 912	(46 599)
Charges payées d'avance et autres actifs	199 279	210 384
Fournisseurs et charges à payer	(4 206 160)	(1 783 538)
Passifs sur contrat	2069 385	447 775
	(441 858)	(841 647)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Exercice d'options d'achat d'actions	305 000	341 399
Variation des emprunts bancaires	—	(3 300 000)
Remboursement des obligations locatives	(1 737 395)	(1 593 313)
Remboursement de la dette à long terme	(900 418)	(944 599)
	(2 332 813)	(5 496 513)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Variation de dépôts de location	—	1 578
Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises	(1 000 000)	(1 000 000)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(251 797)	(1 217 462)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(3 788 067)	(4 069 234)
Variation de dépôts sur équipement	(926 088)	(55 399)
Cession d'immobilisations corporelles	45 600	—
	(5 920 352)	(6 340 517)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(8 695 023)	(12 678 677)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	42 601	30 300
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	27 558 073	38 583 691
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	543 683	770 373
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	38 542	—
Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composant de certificats de placement garanti portant intérêt au taux de 4,92% 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 « NNXPFF ».

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 et six mois closes les 31 décembre 2023 et 2022 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 13 février 2024.

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 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 ces modifications n'ont 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 déposés 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 six mois close le 31 décembre 2023 \$	Exercice clos le 30 juin 2023 \$
Solde au début	8 997 822	8 381 031
Acquisitions [Note 3a]	56 260	2 116 908
Amortissement	(923 892)	(1 639 144)
Effet des écarts de change	66 522	139 027
Solde à la fin	8 196 712	8 997 822
Solde à la fin		
Coût	14 979 807	14 857 025
Amortissement accumulé	(6 783 095)	(5 859 203)
Valeur comptable nette	8 196 712	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	25 001	2 844 816	3 140	697 452	3 570 409
Cessions	(10 340)	-	-	(16 807)	(27 147)
Amortissement	(185 082)	(2 306 649)	(228 256)	(797 339)	(3 517 326)
Effet des écarts de change	-	49 101	(1 651)	10 836	58 286
Solde au 31 décembre 2023	9 345 901	39 361 757	2 754 973	10 445 859	61 908 490
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 31 décembre 2023					
Coût	11 107 356	55 475 660	4 002 934	13 520 149	84 106 099
Amortissement accumulé	(1 761 455)	(16 113 903)	(1 247 961)	(3 074 290)	(22 197 609)
Valeur comptable nette	9 345 901	39 361 757	2 754 973	10 445 859	61 908 490

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 six mois close le 31 décembre 2023 et au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023.

Au 31 décembre 2023, des montants respectifs de 411 396 \$ et 218 467 \$ étaient comptabilisés au titre d'équipements de production et de matériel 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	–	–	251 797	251 797
Amortissement	(417 518)	(334 448)	(168 352)	(920 318)
Effet des écarts de change	10 274	–	48	10 322
Solde au 31 décembre 2023	5 169 165	6 187 281	2 507 393	13 863 839
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 31 décembre 2023				
Coût	8 584 029	6 688 953	3 190 720	18 463 702
Amortissement accumulé	(3 414 864)	(501 672)	(683 327)	(4 599 863)
Valeur comptable nette	5 169 165	6 187 281	2 507 393	13 863 839

Au 31 décembre 2023, un montant de 145 125 \$ 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 31 décembre 2023 \$	Au 30 juin 2023 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable	2024	6,0 % à 9,3 %	1 575 800	1 478 300
– Montant autorisé de 11 898 400 \$				
Obligations locatives	2024 à 2032	2,2 % à 8,2 %	13 939 789	15 218 803
Dette à long terme, taux fixe et variable	2024 à 2030	5,0 % à 8,2 %	7 072 298	7 875 888
			22 587 887	24 572 991
Moins: portion courante des emprunts bancaires			1 575 800	4 648 900
Moins: portion courante des obligations locatives			3 916 245	2 490 911
Moins: portion courante de la dette à long terme			4 492 226	3 168 932
			12 603 616	15 730 077

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 décembre 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 six mois closes le 31 décembre 2023 pour des montants respectifs de 533 066 \$ et 1 188 856 \$ [2022 – 182 735 \$ et 395 408 \$]. Au 31 décembre 2023, un montant de 367 341 \$ 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 des montants respectifs de 7 021 \$ et 12 913 \$ pour les périodes de trois et six mois].

8. ENGAGEMENTS

Au 31 décembre 2023, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour vendre un minimum de 27,4 millions de dollars américains et un maximum de 41,1 millions de dollars américains, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,2800 à 1,3860. Les contrats sont en vigueur jusqu'en octobre 2025. Au 31 décembre 2023, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 367 111 \$ était incluse dans les Créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2023 – 238 \$ incluse dans les Fournisseurs et charges à payer].

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 les périodes de trois mois closes les 31 décembre 2023 et 2022:

	2023			2022		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	28 559 390	—	28 559 390	31 417 369	—	31 417 369
Autres revenus	499 406	4 228	503 634	307 753	—	307 753
	29 058 796	4 228	29 063 024	31 725 122	—	31 725 122
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	23 031 357	—	23 031 357	25 836 971	—	25 836 971
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	5 651 439	513 034	6 164 473	5 822 851	—	5 822 851
Rémunération fondée sur des actions	225 416	—	225 416	374 892	—	374 892
Amortissement	2 282 378	441 468	2 723 846	2 124 075	—	2 124 075
Écart de change	(517 206)	(1 572)	(518 778)	(683 939)	—	(683 939)
	30 673 384	952 930	31 626 314	33 474 850	—	33 474 850
Résultat d'exploitation	(1 614 588)	(948 702)	(2 563 290)	(1 749 728)	—	(1 749 728)
Revenus (charges) d'intérêts nets	33 148	(15 116)	18 032	58 214	—	58 214
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	—	—	(334 066)	—	(334 066)
Résultat avant impôt	(1 581 440)	(963 818)	(2 545 258)	(2 025 580)	—	(2 025 580)

Pour les périodes de six mois closes les 31 décembre 2023 et 2022:

	2023			2022		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	57 266 142	—	57 266 142	58 564 536	—	58 564 536
Autres revenus	706 755	26 158	732 913	393 111	—	393 111
	57 972 897	26 158	57 999 055	58 957 647	—	58 957 647
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	46 078 811	—	46 078 811	49 823 935	—	49 823 935
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	11 387 432	1 153 950	12 541 382	11 045 444	—	11 045 444
Rémunération fondée sur des actions	527 478	—	527 478	597 724	—	597 724
Amortissement	4 488 214	873 322	5 361 536	4 084 771	—	4 084 771
Écart de change	55 127	(1 309)	53 818	930 101	—	930 101
	62 537 062	2 025 963	64 563 025	66 481 975	—	66 481 975
Résultat d'exploitation	(4 564 165)	(1 999 805)	(6 563 970)	(7 524 328)	—	(7 524 328)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	18 260	—	18 260	—	—	—
Revenus (charges) d'intérêts nets	78 576	(30 631)	47 945	2 561	—	2 561
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	—	—	(645 496)	—	(645 496)
Résultat avant impôt	(4 467 329)	(2 030 436)	(6 497 765)	(8 167 263)	—	(8 167 263)

NanoXplore

La chimie du carbone, vecteur de performance

4500 boul. Thimens, Montréal, QC H4R 2P2

www.nanoxplore.ca

TSX : GRA | OTCQX : NNXPF

Suivez-nous

