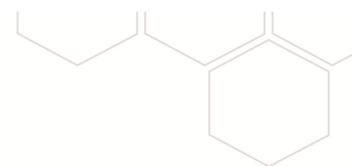


NanoXplore Inc.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et neuf mois
closes les 31 mars 2024 et 2023





États consolidés de la situation financière

(Non audités - en dollars canadiens)	Au 31 mars 2024 \$	Au 30 juin 2023 \$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 794 612	36 210 495
Créances et actifs sur contrat	20 673 778	20 605 741
Stocks	15 889 481	17 280 115
Charges payées d'avance et autres actifs	1 858 875	1 333 035
	68 216 746	75 429 386
Actifs non courants		
Dépôts de location	249 287	246 285
Dépôts sur équipement	1 937 739	799 989
Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 4a]	7 725 214	8 997 822
Immobilisations corporelles [Note 4b]	61 129 675	61 824 268
Immobilisations incorporelles [Note 5]	13 413 270	14 522 038
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Actif d'impôt différé	2 092 945	1 506 342
Total de l'actif	156 684 549	165 245 803
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 6]	1 502 000	1 478 300
Fournisseurs et charges à payer	18 129 249	19 868 734
Passifs sur contrat	4 882 247	1 016 019
Partie courante des obligations locatives [Note 6]	4 887 917	2 805 990
Partie courante de la dette à long terme [Note 6]	2 999 244	4 558 624
	32 400 657	29 727 667
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	745 623	572 463
Obligations locatives [Note 6]	8 361 598	12 412 813
Dette à long terme [Note 6]	2 515 961	3 317 264
Passif d'impôt différé	3 243 799	2 939 526
Total du passif	47 267 638	48 969 733
Capitaux propres		
Capital-actions	182 561 263	180 308 703
Réserves	5 393 582	4 999 662
Montant cumulé des écarts de change	(69 754)	34 552
Déficit	(78 468 180)	(69 066 847)
Total des capitaux propres	109 416 911	116 276 070
Total du passif et des capitaux propres	156 684 549	165 245 803

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

Note 9 – Événements postérieurs à la date de clôture

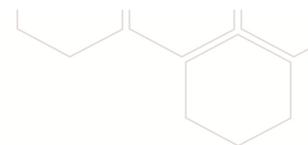
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Joseph G. Peter

Joseph G. Peter

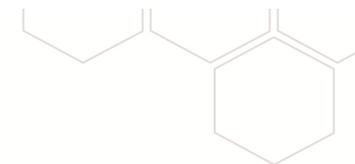


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les 31 mars		Périodes de neuf mois closes les 31 mars	
	2024	2023	2024	2023
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	33 617 106	31 125 291	90 883 248	89 689 827
Autres revenus	250 641	455 269	983 554	848 380
	33 867 747	31 580 560	91 866 802	90 538 207
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	26 595 763	25 435 816	72 674 574	75 259 751
Frais de recherche et développement	1 149 884	862 958	3 467 585	2 327 081
Frais généraux, de vente et d'administration	5 740 132	4 870 081	15 963 813	14 451 402
Rémunération fondée sur des actions	531 292	247 138	1 058 770	844 862
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 623 878	1 474 763	4 704 724	4 338 708
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	708 927	398 678	2 069 299	1 104 182
Amortissement des immobilisations incorporelles	460 800	261 827	1 381 118	777 149
Écart de change	121 556	124 908	175 374	1 055 009
	36 932 232	33 676 169	101 495 257	100 158 144
Résultat d'exploitation	(3 064 485)	(2 095 609)	(9 628 455)	(9 619 937)
Profit sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	18 260	—
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(66 394)	(183 415)	(360 307)	(634 381)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(146 007)	(156 952)	(457 859)	(461 080)
Revenus d'intérêts	277 111	424 072	930 821	1 181 727
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	(414 384)	—	(1 059 880)
Résultat avant impôt	(2 999 775)	(2 426 288)	(9 497 540)	(10 593 551)
Impôts sur le résultat exigibles	12 588	5 668	6 584	(80 901)
Impôts sur le résultat différés	(102 243)	(26 984)	247 060	(120 173)
	(89 655)	(21 316)	253 644	(201 074)
Résultat net	(3 089 430)	(2 447 604)	(9 243 896)	(10 794 625)
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	(210 659)	16 870	(104 306)	(82 842)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – pertes actuarielles, montant net	65 167	(49 422)	(157 437)	(206 756)
Résultat global	(3 234 922)	(2 480 156)	(9 505 639)	(11 084 223)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,02)	(0,01)	(0,05)	(0,07)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	170,246,211	166,047,112	169,684,133	165,690,725

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 antidilutif.

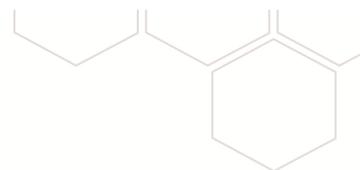
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



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	—	—	—	—	(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 \$)	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
Résultat net	—	—	—	—	(2 003 549)	(2 003 549)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	105 324	(41 785)	63 539
Résultat global	—	—	—	105 324	(2 045 334)	(1 940 010)
Exercice d'options d'achat d'actions	125 000	300 500	(94 251)	—	—	206 249
Rémunération fondée sur des actions	—	—	273 910	—	—	273 910
Solde au 30 juin 2023	169 378 431	180 308 703	4 999 662	34 552	(69 066 847)	116 276 070
Résultat net	—	—	—	—	(9 243 896)	(9 243 896)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(104 306)	(157 437)	(261 743)
Résultat global	—	—	—	(104 306)	(9 401 333)	(9 505 639)
Exercice d'options d'achat d'actions	1 163 000	2 252 560	(664 850)	—	—	1 587 710
Rémunération fondée sur des actions	—	—	1 058 770	—	—	1 058 770
Solde au 31 mars 2024	170 541 431	182 561 263	5 393 582	(69 754)	(78 468 180)	109 416 911

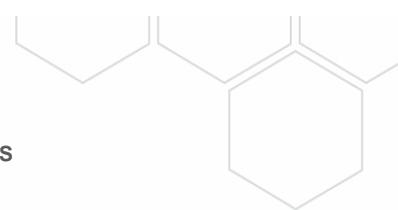
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



Tableaux consolidés des flux de trésorerie

(Non audités - en dollars canadiens)	Périodes de neuf mois closes les 31 mars	
	2024	2023
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(9 243 896)	(10 794 625)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	8 155 141	6 220 039
Rémunération fondée sur des actions	1 058 770	844 862
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	1 059 880
Intérêts théoriques sur obligations locatives	457 859	461 080
Intérêts théoriques sur dette à long terme	71 321	86 204
Autres charges financières	28 676	35 165
Impôts sur le résultat différés	(247 060)	120 173
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	6 619	2 990
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	271 455	1 021 578
Écart de change latent	(302 091)	(461 119)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	(68 037)	(456 259)
Stocks	1 418 474	420 894
Charges payées d'avance et autres actifs	(477 556)	(429 884)
Fournisseurs et charges à payer	(812 955)	1 421 748
Passifs sur contrat	3 865 251	1 199 121
	4 163 711	751 847
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Coûts de transaction	—	(24 650)
Exercice d'options d'achat d'actions	1 587 710	480 951
Variation des emprunts bancaires	—	(3 300 000)
Remboursement des obligations locatives	(2 610 593)	(2 401 614)
Remboursement de la dette à long terme	(2 456 836)	(1 303 613)
	(3 479 719)	(6 548 926)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Variation de dépôts de location	—	1 578
Trésorerie acquise dans une acquisition d'actifs payée en émission d'actions ordinaires [Note3a]	—	329 823
Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises	(1 000 000)	(1 000 000)
Avances à une coentreprise	—	(1 000 000)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(268 681)	(1 287 985)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4 760 070)	(4 993 779)
Variation de dépôts sur équipement	(1 128 548)	(91 940)
Cession d'immobilisations corporelles	45 600	—
	(7 111 699)	(8 042 303)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(6 427 707)	(13 839 382)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	11 824	29 770
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	29 794 612	37 422 456
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	719 367	1 109 541
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	43 305	—
Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composant de certificats de placement garanti portant intérêt au taux de 5,33% et ayant une durée de 60 jours (2023 - taux de 5,11% et durée de 60 jours).	15 000 000	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 « NNXPF ».

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 neuf mois closes les 31 mars 2024 et 2023 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 14 mai 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 neuf mois closes les 31 mars 2024 et 2023 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 % [2023 – 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 % [2023 – 100%]. NanoXplore Holdings USA détient 100 % de NanoXplore USA, Inc. % [2023 – 100%] et 100% de RMC Advanced Technologies Inc. [2023 – néant]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
Sigma Industries Inc. (« Sigma »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2023 – 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 [2023 – 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 % [2023 – 100 %]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
VoltaXplore Inc. (« VoltaXplore »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2023 – 100 %].	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, plutôt que 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.

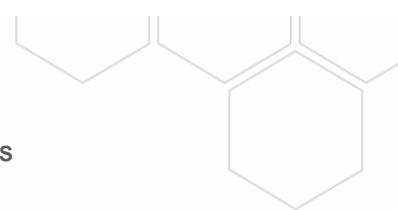
L'adoption de ces modifications n'ont eu aucune incidence au 1^{er} juillet 2023.

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.

Modification à l'IFRS 18 – Présentation et information dans les états financiers

L'IASB a publié de nouvelles normes et des modifications aux normes existantes qui s'appliquent à la Société dans les périodes futures. Le 9 avril 2024, l'IASB a publié la norme IFRS 18 *Présentation et information dans les états financiers* afin d'améliorer la présentation de la performance financière. IFRS 18 remplace IAS 1 *Présentation des états financiers*. Elle reporte de nombreuses exigences d'IAS 1 inchangées. IFRS 18 s'applique aux périodes de déclaration annuelle commençant le 1^{er} janvier 2027 ou après cette date. Une application anticipée est permise.



La nouvelle norme comptable apporte des modifications importantes à la structure de l'état des résultats d'une entreprise et de nouveaux principes d'agrégation et de désagrégation des informations. Voici les principales répercussions de la nouvelle norme comptable :

- introduire un nouveau sous-total du « bénéfice d'exploitation » et l'obligation de répartir tous les produits et charges entre trois catégories distinctes en fonction des principales activités de l'entreprise : exploitation, investissement et financement;
- la divulgation des mesures du rendement de la direction;
- l'ajout de nouveaux principes pour l'agrégation et la désagrégation de l'information;
- exiger que le tableau des flux de trésorerie commence par le bénéfice d'exploitation et supprimer la méthode comptable pour la présentation des dividendes et des intérêts.

L'incidence de l'adoption des modifications n'a pas encore été déterminée.

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.

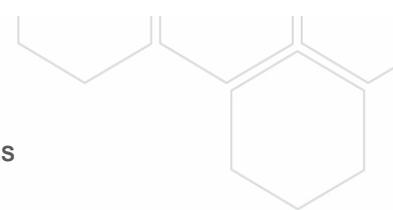
3. ACQUISITION D'ACTIFS

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 :

	<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><u>13 166 480</u></u>
	<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 neuf mois close le 31 mars 2024 \$	Exercice clos le 30 juin 2023 \$
Solde au début	8 997 822	8 381 031
Acquisitions [Note 3a]	56 260	2 116 908
Amortissement	(1 384 995)	(1 639 144)
Effet des écarts de change	56 127	139 027
Solde à la fin	7 725 214	8 997 822
Solde à la fin		
Coût	14 969 412	14 857 025
Amortissement accumulé	(7 244 198)	(5 859 203)
Valeur comptable nette	7 725 214	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	52 838	3 738 703	3 140	752 494	4 547 175
Cessions	(10 340)	—	—	(17 000)	(27 340)
Amortissement	(278 175)	(3 544 607)	(332 917)	(1 233 329)	(5 389 028)
Effet des écarts de change	—	131 455	29 694	13 451	174 600
Solde au 31 mars 2024	9 280 645	39 100 040	2 681 657	10 067 333	61 129 675
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 mars 2024					
Coût	11 135 193	56 427 195	4 024 876	13 576 887	85 164 151
Amortissement accumulé	(1 854 548)	(17 327 155)	(1 343 219)	(3 509 554)	(24 034 476)
Valeur comptable nette	9 280 645	39 100 040	2 681 657	10 067 333	61 129 675

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 neuf mois close le 31 mars 2024 et au cours de l'exercice clos le 30 juin 2023.

Au 31 mars 2024, des montants respectifs de 201 403 \$ et 153 886 \$ 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	–	–	268 681	268 681
Amortissement	(626 331)	(501 671)	(253 116)	(1 381 118)
Effet des écarts de change	3 161	–	508	3 669
Solde au 31 mars 2024	4 953 239	6 020 058	2 439 973	13 413 270
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 mars 2024				
Coût	8 576 916	6 688 953	3 208 064	18 473 933
Amortissement accumulé	(3 623 677)	(668 895)	(768 091)	(5 060 663)
Valeur comptable nette	4 953 239	6 020 058	2 439 973	13 413 270

Au 31 mars 2024, un montant de 100 509 \$ 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 mars 2024 \$	Au 30 juin 2023 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable	2024	6,0 % à 9,3 %	1 502 000	1 478 300
– Montant autorisé de 11 857 000 \$				
Obligations locatives	2024 à 2032	2,2 % à 8,2 %	13 249 515	15 218 803
Dette à long terme, taux fixe et variable	2024 à 2030	5,0 % à 8,1 %	5 515 205	7 875 888
			20 266 720	24 572 991
Moins: portion courante des emprunts bancaires			1 502 000	4 648 900
Moins: portion courante des obligations locatives			4 887 917	2 490 911
Moins: portion courante de la dette à long terme			2 999 244	3 168 932
			10 877 559	15 730 077

En vertu de ces accords, la Société a accepté de respecter certaines conditions et certains ratios financiers. Au 31 mars 2024, 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 2024 pour des montants respectifs de 533 350 \$ et 1 742 206 \$ [2023 – 297 662 \$ et 693 069 \$]. Au 31 mars 2024, un montant de 259 246 \$ 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. [2023 – la Société a rendu des services pour des montants respectifs de néant et 12 913 \$ pour les périodes de trois et neuf mois].

8. ENGAGEMENTS

Au 31 mars 2024, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour vendre un minimum de 27,0 millions de dollars américains et un maximum de 40,5 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 février 2026. Au 31 mars 2024, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 271 693 \$ était incluse dans les Fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2023 – 238 \$ incluse dans les Fournisseurs et charges à payer].

9. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 25 avril 2024, la Société a conclu une nouvelle convention de crédit qui comprend une facilité renouvelable de 10 000 000 \$, une facilité à terme de 5 000 000 \$, une facilité de location de 30 000 000 \$ et une facilité de location existante de 1 250 094 \$ (les « nouvelles facilités »). Les nouvelles installations peuvent être utilisées en dollars canadiens ou en équivalents en dollars américains. La nouvelle convention de crédit a une date d'échéance du 25 avril 2026 avec une prolongation possible d'un an. Les nouvelles facilités portent intérêt à un taux variable fondé sur le taux préférentiel canadien, le taux de base américain, le taux SOFR (Secured Overnight Financing) ou la moyenne du taux CORRA (Canadian Overnight Repo), selon le type d'avance, plus un écart fondé sur les clauses restrictives.

10. 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 mars 2024 et 2023:

	2024			2023		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	33 617 106	—	33 617 106	31 125 291	—	31 125 291
Autres revenus	249 056	1 585	250 641	455 269	—	455 269
	33 866 162	1 585	33 867 747	31 580 560		31 580 560
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	26 578 992	16 771	26 595 763	25 435 816	—	25 435 816
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	6 217 183	672 833	6 890 016	5 714 069	18 270	5 733 039
Rémunération fondée sur des actions	531 292	—	531 292	247 138	—	247 138
Amortissement	2 346 570	447 035	2 793 605	2 135 268	—	2 135 268
Écart de change	120 625	931	121 556	124 908	—	124 908
	35 794 662	1 137 570	36 932 232	33 657 899	18 270	33 676 169
Résultat d'exploitation	(1 928 500)	(1 135 985)	(3 064 485)	(2 077 339)	(18 270)	(2 095 609)
Revenus (charges) d'intérêts nets	79 260	(14 550)	64 710	83 705	—	83 705
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	—	—	(414 384)	—	(414 384)
Résultat avant impôt	(1 849 240)	(1 150 535)	(2 999 775)	(2 408 018)	(18 270)	(2 426 288)

Pour les périodes de neuf mois closes les 31 mars 2024 et 2023:

	2024			2023		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	90 883 248	—	90 883 248	89 689 827	—	89 689 827
Autres revenus	955 811	27 743	983 554	848 380	—	848 380
	91 839 059	27 743	91 866 802	90 538 207	—	90 538 207
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	72 657 803	16 771	72 674 574	75 259 751	—	75 259 751
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	17 604 615	1 826 783	19 431 398	16 760 213	18 270	16 778 483
Rémunération fondée sur des actions	1 058 770	—	1 058 770	844 862	—	844 862
Amortissement	6 834 784	1 320 357	8 155 141	6 220 039	—	6 220 039
Écart de change	175 752	(378)	175 374	1 055 009	—	1 055 009
	98 331 724	3 163 533	101 495 257	100 139 874	18 270	100 158 144
Résultat d'exploitation	(6 492 665)	(3 135 790)	(9 628 455)	(9 601 667)	(18 270)	(9 619 937)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	18 260	—	18 260	—	—	—
Revenus (charges) d'intérêts nets	157 836	(45 181)	112 655	86 266	—	86 266
Quote-part de la perte de la coentreprise	—	—	—	(1 059 880)	—	(1 059 880)
Résultat avant impôt	(6 316 569)	(3 180 971)	(9 497 540)	(10 575 281)	(18 270)	(10 593 551)

NanoXPLORE

La chimie du carbone, vecteur de performance

4500 boul. Thimens, Montréal, QC H4R 2P2

www.nanoxplore.ca

TSX : GRA | OTCQX : NNXP

Suivez-nous

