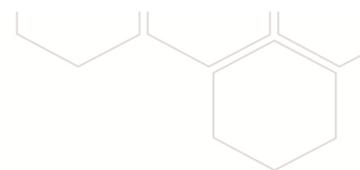


NanoXplore Inc.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et six mois
closes les 31 décembre 2024 et 2023





États consolidés de la situation financière

	Au 31 décembre 2024	Au 30 juin 2024
	\$	\$
(Non audités - en dollars canadiens)		
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21 050 804	26 504 880
Créances et actifs sur contrat	22 623 596	24 955 170
Stocks	16 293 255	17 034 659
Charges payées d'avance et autres actifs	1 556 732	1 660 369
	61 524 387	70 155 078
Actifs non courants		
Dépôts de location	257 409	250 613
Dépôts sur équipement	6 282 124	3 946 259
Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 3a]	7 181 997	7 652 182
Immobilisations corporelles [Note 3b]	58 928 293	60 203 892
Immobilisations incorporelles [Note 4]	12 513 834	13 254 401
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Actif d'impôt différé	3 094 426	2 310 900
Total de l'actif	151 702 143	159 692 998
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 5]	953 460	1 522 700
Fournisseurs et charges à payer	17 370 126	22 983 515
Impôts sur le résultat à payer	619 505	—
Passifs sur contrat	3 288 484	2 978 374
Partie courante des obligations locatives [Note 5]	3 447 586	4 110 509
Partie courante de la dette à long terme [Note 5]	2 093 099	2 075 563
	27 772 260	33 670 661
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	681 022	539 598
Obligations locatives [Note 5]	12 443 752	8 856 864
Dette à long terme [Note 5]	3 359 505	4 270 940
Passif d'impôt différé	5 228 384	4 705 063
Total du passif	49 484 923	52 043 126
Capitaux propres		
Capital-actions	182 683 203	182 683 203
Réserves	6 739 105	5 855 387
Montant cumulé des écarts de change	(751 794)	(162 900)
Déficit	(86 453 294)	(80 725 818)
Total des capitaux propres	102 217 220	107 649 872
Total du passif et des capitaux propres	151 702 143	159 692 998

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

Note 8 – Événements postérieurs à la date de clôture

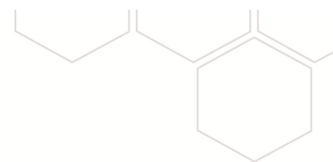
Approuvé au nom du conseil d'administration

Soroush Nazarpour

Soroush Nazarpour

Joseph G. Peter

Joseph G. Peter

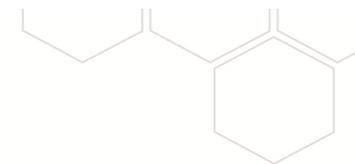


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de six mois closes les	
	2024	31 décembre 2023	2024	31 décembre 2023
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	32 636 947	28 559 390	65 964 016	57 266 142
Autres revenus	483 939	503 634	822 284	732 913
	33 120 886	29 063 024	66 786 300	57 999 055
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	25 685 206	23 031 357	52 055 110	46 078 811
Frais de recherche et développement	1 332 451	1 036 648	2 464 044	2 317 701
Frais généraux, de vente et d'administration	5 116 179	5 127 825	10 195 797	10 223 681
Rémunération fondée sur des actions	366 182	225 416	883 718	527 478
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 645 083	1 563 699	3 265 264	3 080 846
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	680 939	692 528	1 336 623	1 360 372
Amortissement des immobilisations incorporelles	469 512	467 619	935 884	920 318
Écart de change	201 920	(518 778)	232 002	53 818
	35 497 472	31 626 314	71 368 442	64 563 025
Résultat d'exploitation	(2 376 586)	(2 563 290)	(4 582 142)	(6 563 970)
Gain (perte) sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	—	18 260
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(167 523)	(126 513)	(211 908)	(293 913)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(125 011)	(152 785)	(368 773)	(311 852)
Revenus d'intérêts	174 353	297 330	423 658	653 710
Résultat avant impôt	(2 494 767)	(2 545 258)	(4 739 165)	(6 497 765)
Impôts sur le résultat exigibles	(508 357)	(136 310)	(1 016 451)	(6 004)
Impôts sur le résultat différés	108 202	253 180	141 682	349 303
	(400 155)	116 870	(874 769)	343 299
Résultat net	(2 894 922)	(2 428 388)	(5 613 934)	(6 154 466)
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	(784 949)	200 988	(588 894)	106 353
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – pertes actuarielles, montant net	34 021	(253 907)	(113 542)	(222 604)
Résultat global	(3 645 850)	(2 481 307)	(6 316 370)	(6 270 717)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,02)	(0,01)	(0,03)	(0,04)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	170 608 431	169 433 866	170 608 431	169 406 148

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.

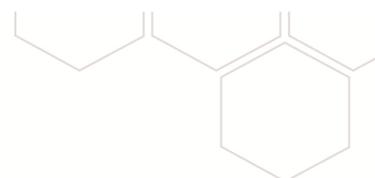
Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités



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 2023	169 378 431	180 308 703	4 999 662	34 552	(69 066 847)	116 276 070
Résultat net	—	—	—	—	(11 665 006)	(11 665 006)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(197 452)	6 035	(191 417)
Résultat global	—	—	—	(197 452)	(11 658 971)	(11 856 423)
Exercice d'options d'achat d'actions	1 230 000	2 374 500	(701 700)	—	—	1 672 800
Rémunération fondée sur des actions	—	—	1 557 425	—	—	1 557 425
Solde au 30 juin 2024	170 608 431	182 683 203	5 855 387	(162 900)	(80 725 818)	107 649 872
Résultat net	—	—	—	—	(5 613 934)	(5 613 934)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(588 894)	(113 542)	(702 436)
Résultat global	—	—	—	(588 894)	(5 727 476)	(6 316 370)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	883 718	—	—	883 718
Solde au 31 décembre 2024	170 608 431	182 683 203	6 739 105	(751 794)	(86 453 294)	102 217 220

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

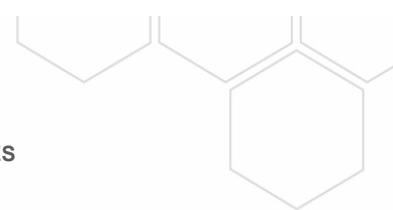


Tableaux consolidés des flux de trésorerie

Périodes de six mois closes les 31 décembre

	2024	2023
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(5 613 934)	(6 154 466)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	5 537 771	5 361 536
Rémunération fondée sur des actions	883 718	527 478
Intérêts théoriques sur obligations locatives	368 773	311 852
Intérêts théoriques sur dette à long terme	37 058	48 821
Autres charges financières	—	24 176
Impôts sur le résultat différés	(141 682)	(349 303)
Gain sur cession d'immobilisations corporelles	—	(18 260)
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges de la période	3 899	4 441
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	1 644 244	(367 450)
Écart de change latent	(1 354 408)	90 792
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	2 331 574	520 109
Stocks	842 554	1 495 912
Charges payées d'avance et autres actifs	124 529	199 279
Fournisseurs et charges à payer	(6 398 931)	(4 206 160)
Impôts sur le résultat à payer	619 505	—
Passifs sur contrat	310 110	2 069 385
	(805 220)	(441 858)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Exercice d'options d'achat d'actions	—	305 000
Variation des emprunts bancaires	(635 640)	—
Avance de trésorerie sur les obligations locatives	1 677 242	—
Remboursement des obligations locatives	(1 984 697)	(1 737 395)
Remboursement de la dette à long terme	(952 900)	(900 418)
	(1 895 995)	(2 332 813)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Remboursement du solde du prix d'achat d'acquisition d'entreprises	—	(1 000 000)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(185 952)	(251 797)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(2 746 061)	(3 788 067)
Variation de dépôts sur équipement	(2 139 838)	(926 088)
Cession d'immobilisations corporelles	2 285 764	45 600
	(2 786 087)	(5 920 352)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(5 487 302)	(8 695 023)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	33 226	42 601
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	26 504 880	36 210 495
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	21 050 804	27 558 073
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	580 681	543 683
Impôts sur le résultat payés	334 123	42 498
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	—	38 542

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 2024 et 2023 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 11 février 2025.

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 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 2024.

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
CEBO Injections SA (« CEBO »), basée en Suisse, avec une participation de 100 % [2023 – NanoXplore Switzerland Holding SA (« NanoXplore Switzerland »), basée en Suisse, avec une participation de 100 %. NanoXplore Switzerland détient 100 % de CEBO. Ces entreprises ont été fusionnées au 1 ^{er} juillet 2024.]	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 Compounders 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 et matériels

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 2024, 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 2024 comme décrit ci-dessous:

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. L'adoption de cette modification n'a eu aucune incidence au 1^{er} juillet 2024.

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

L'IASB a publié de nouvelles normes et des modifications aux normes existantes qui sont applicables à la Société pour les périodes futures.

IFRS 18 États financiers : *Présentation et informations à fournir*

Le 9 avril 2024, l'IASB a publié IFRS 18 *Présentation et divulgation dans les états financiers* pour améliorer la présentation de l'information concernant la performance financière. IFRS 18 remplace IAS 1 *Présentation des états financiers*. Elle maintient de nombreuses exigences de IAS 1 inchangées. IFRS 18 s'applique aux périodes de présentation de l'information annuelles commençant à partir du 1^{er} janvier 2027. Une application anticipée est permise.

La nouvelle norme comptable introduit des changements importants à la structure de l'état du résultat d'une société et de nouveaux principes pour le regroupement et la ventilation de l'information. Les principales incidences de la nouvelle norme comptable comprennent :

- L'introduction d'un nouveau sous-total du résultat d'exploitation et une exigence pour que tous les produits et charges soient répartis entre trois catégories distinctes basées sur les principales activités de l'entreprise : Exploitation, investissement et financement ;
- Des informations à fournir sur les mesures de performance de la direction ;

- L'ajout de nouveaux principes pour le regroupement et la ventilation de l'information ;
- Exiger que le tableau des flux de trésorerie commence par le résultat d'exploitation ; et
- La suppression du choix de méthode comptable pour la présentation des dividendes et des intérêts.

Modifications à IFRS 9 Instruments financiers et IFRS 7 Instruments financiers : Informations à fournir

En mai 2024, des modifications à IFRS 9 *Instruments financiers* et IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir* ont été publiées. Les principales incidences de ces modifications comprennent :

- La clarification du moment de la comptabilisation et de la décomptabilisation d'un actif ou passif financier, y compris la clarification qu'un passif financier est décomptabilisé à la date de règlement. En plus de ces clarifications, les modifications introduisent un choix de méthode comptable pour décomptabiliser les passifs financiers réglés par un système de paiement électronique avant la date de règlement, si les critères sont remplis ;
- Des clarifications concernant le classement des actifs financiers, y compris ceux avec des caractéristiques liées à la gouvernance environnementale, sociale et d'entreprise et les flux de trésorerie contractuels qui sont exclusivement des paiements de principal et d'intérêts sur le montant principal en cours ; et
- Des informations supplémentaires sont requises pour les instruments financiers avec des caractéristiques éventuelles et les investissements en instruments de capitaux propres classés à la juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global.

Ces modifications sont effectives pour les périodes de présentation de l'information annuelles commençant à partir du 1er janvier 2026. Une adoption anticipée est permise, avec une option pour adopter de manière anticipée uniquement les modifications liées au classement des actifs financiers.

L'incidence de l'adoption de ces normes et modifications n'a pas encore été déterminé.

3. 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 2024 \$	Exercice clos le 30 juin 2024 \$
Solde au début	7 652 182	8 997 822
Acquisitions	380 392	423 608
Amortissement	(990 635)	(1 852 173)
Effet des écarts de change	140 058	82 925
Solde à la fin	7 181 997	7 652 182
Solde à la fin		
Coût	15 884 008	15 363 558
Amortissement accumulé	(8 702 011)	(7 711 376)
Valeur comptable nette	7 181 997	7 652 182

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, mobiliers de bureau et matériel roulant \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2023	9 516 322	38 774 489	2 981 740	10 551 717	61 824 268
Acquisitions	1 355 764	4 258 065	60 807	(200 072)	5 474 564
Cessions	(10 340)	(81 425)	–	(17 000)	(108 765)
Amortissement	(431 508)	(4 745 639)	(440 785)	(1 696 518)	(7 314 450)
Effet des écarts de change	–	272 504	41 802	13 969	328 275
Solde au 30 juin 2024	10 430 238	38 477 994	2 643 564	8 652 096	60 203 892
Acquisitions	847 612	2 962 070	126 676	236 765	4 173 123
Cessions	–	(2 285 764)	–	–	(2 285 764)
Amortissement	(205 391)	(2 385 829)	(237 112)	(782 920)	(3 611 252)
Effet des écarts de change	–	366 571	64 408	17 315	448 294
Solde au 31 décembre 2024	11 072 459	37 135 042	2 597 536	8 123 256	58 928 293
Au 30 juin 2024					
Coût	12 438 119	56 963 866	4 091 018	12 624 625	86 117 628
Amortissement accumulé	(2 007 881)	(18 485 872)	(1 447 454)	(3 972 529)	(25 913 736)
Valeur comptable nette	10 430 238	38 477 994	2 643 564	8 652 096	60 203 892
Au 31 décembre 2024					
Coût	13 285 731	57 896 772	4 262 780	12 873 511	88 318 794
Amortissement accumulé	(2 213 272)	(20 761 730)	(1 665 244)	(4 750 255)	(29 390 501)
Valeur comptable nette	11 072 459	37 135 042	2 597 536	8 123 256	58 928 293

La plupart des immobilisations corporelles sont données en garantie des facilités de crédit (Note 5).

Il y a eu des acquisitions d'équipements de production visés par des contrats de location pour un montant de 2 962 070 \$ au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2024 [au cours de l'exercice clos le 30 juin 2024 – néant].

Au 31 décembre 2024, des montants respectifs de 2 029 124 \$, 132 725 \$ et 61 478 \$ étaient comptabilisés au titre de bâtiments, d'équipements de production et d'ordinateurs qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2024 – 1 278 007 \$, 437 425 \$ et néant].

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relation client \$	Technologie \$	Brevets, licences et logiciels \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2023	5 576 409	6 521 729	2 423 900	14 522 038
Acquisitions	–	–	570 386	570 386
Amortissement	(835 005)	(668 895)	(339 777)	(1 843 677)
Effet des écarts de change	4 975	–	679	5 654
Solde au 30 juin 2024	4 746 379	5 852 834	2 655 188	13 254 401
Acquisitions	–	–	185 952	185 952
Amortissement	(418 489)	(334 448)	(182 947)	(935 884)
Effet des écarts de change	5 660	–	3 705	9 365
Solde au 31 décembre 2024	4 333 550	5 518 386	2 661 898	12 513 834
Au 30 juin 2024				
Coût	8 578 730	6 688 953	3 509 940	18 777 623
Amortissement accumulé	(3 832 351)	(836 119)	(854 752)	(5 523 222)
Valeur comptable nette	4 746 379	5 852 834	2 655 188	13 254 401
Au 31 décembre 2024				
Coût	8 584 390	6 688 953	3 699 597	18 972 940
Amortissement accumulé	(4 250 840)	(1 170 567)	(1 037 699)	(6 459 106)
Valeur comptable nette	4 333 550	5 518 386	2 661 898	12 513 834

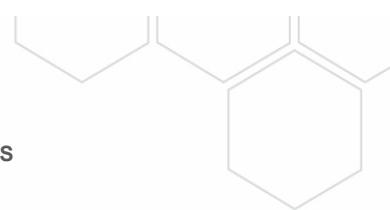
Au 31 décembre 2024, un montant de 365 584 \$ était comptabilisé au titre de logiciels qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2024 – 355 401 \$].

5. FACILITÉS DE CRÉDIT

	Échéance	Taux d'intérêt effectif %	Au 31 décembre 2024 \$	Au 30 juin 2024 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable	2025 à 2026	3,84 %	953 460	1 522 700
– Montant autorisé de 10 953 460 \$				
Obligations locatives ⁽¹⁾	2025 à 2032	2,2 % à 8,2 %	15 891 338	12 967 373
Dette à long terme, taux fixe et variable	2027 à 2028	5,7 %	5 452 604	6 346 503
			22 297 402	20 836 576
Moins: portion courante des emprunts bancaires			953 460	1 522 700
Moins: portion courante des obligations locatives			3 447 586	4 110 509
Moins: portion courante de la dette à long terme			2 093 099	2 075 563
			15 803 257	13 127 804

⁽¹⁾ Paiement à titre d'avance de trésorerie de 1 677 242 \$ a été reçu au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2024 [exercice clos le 30 juin 2024 – néant] ; la contrepartie est incluse dans les dépôts sur équipement et sera convertie en obligations locatives classifiées dans les immobilisations corporelles lorsque l'équipement sera livré à la Société.

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



6. 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 2024 pour des montants respectifs de 456 325 \$ et 948 078 \$ [2023 – 533 066 \$ et 1 188 856 \$]. Au 31 décembre 2024, un montant de 239 882 \$ dû par Martinrea était inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2024 – 170 088 \$].

7. ENGAGEMENTS

Au 31 décembre 2024, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour vendre un minimum de 22,0 M\$ US et un maximum de 33,9 M\$ US, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,331 à 1,386. Les contrats sont en vigueur jusqu'en octobre 2026. Au 31 décembre 2024, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 2 059 380 \$ était incluse dans les fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2024 – 415 136 \$ incluse dans les fournisseurs et charges à payer].

La Société s'est également engagée à acheter des équipements de production pour un montant total de 11 825 738 \$, dont un montant de 6 180 080 \$ a été payé et est inclus dans les états consolidés de la situation financière au poste Dépôts sur équipement au 31 décembre 2024.

8. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le contexte économique, fortement impacté par l'incertitude entourant l'évolution des relations commerciales avec les États-Unis, continue d'avoir une incidence importante sur les jugements posés ainsi que sur les estimations et hypothèses formulées par la direction aux fins de l'établissement des états financiers consolidés de la période terminée le 31 décembre 2024. Les jugements, estimations et hypothèses qui seront formulés pour les prochaines périodes seront réévalués à la lumière de l'évolution de ce contexte hautement incertain et pourraient donc différer de ceux qui ont été formulés pour la préparation des états financiers de la période terminée le 31 décembre 2024. La Société suit de près l'évolution de la situation et son incidence sur ses résultats et sur sa situation financière.

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 et matériels :**
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 2024 et 2023:

	2024			2023		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie et matériels	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie et matériels	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	32 636 947	—	32 636 947	28 559 390	—	28 559 390
Autres revenus	472 419	11 520	483 939	499 406	4 228	503 634
	33 109 366	11 520	33 120 886	29 058 796	4 228	29 063 024
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	25 685 206	—	25 685 206	23 031 357	—	23 031 357
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	6 219 234	229 396	6 448 630	5 651 439	513 034	6 164 473
Rémunération fondée sur des actions	366 182	—	366 182	225 416	—	225 416
Amortissement	2 372 625	422 909	2 795 534	2 282 378	441 468	2 723 846
Écart de change	204 402	(2 482)	201 920	(517 206)	(1 572)	(518 778)
	34 847 649	649 823	35 497 472	30 673 384	952 930	31 626 314
Résultat d'exploitation	(1 738 283)	(638 303)	(2 376 586)	(1 614 588)	(948 702)	(2 563 290)
Revenus (charges) d'intérêts nets	(116 573)	(1 608)	(118 181)	33 148	(15 116)	18 032
Résultat avant impôt	(1 854 856)	(639 911)	(2 494 767)	(1 581 440)	(963 818)	(2 545 258)

Pour les périodes de six mois closes les 31 décembre 2024 et 2023:

	2024			2023		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie et matériels	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie et matériels	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	65 964 016	—	65 964 016	57 266 142	—	57 266 142
Autres revenus	780 943	41 341	822 284	706 755	26 158	732 913
	66 744 959	41 341	66 786 300	57 972 897	26 158	57 999 055
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	52 055 110	—	52 055 110	46 078 811	—	46 078 811
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	12 012 819	647 022	12 659 841	11 387 432	1 153 950	12 541 382
Rémunération fondée sur des actions	883 718	—	883 718	527 478	—	527 478
Amortissement	4 721 043	816 728	5 537 771	4 488 214	873 322	5 361 536
Écart de change	234 130	(2 128)	232 002	55 127	(1 309)	53 818
	69 906 820	1 461 622	71 368 442	62 537 062	2 025 963	64 563 025
Résultat d'exploitation	(3 161 861)	(1 420 281)	(4 582 142)	(4 564 165)	(1 999 805)	(6 563 970)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	—	18 260	—	18 260
Revenus (charges) d'intérêts nets	(150 280)	(6 743)	(157 023)	78 576	(30 631)	47 945
Résultat avant impôt	(3 312 141)	(1 427 024)	(4 739 165)	(4 467 329)	(2 030 436)	(6 497 765)

NanoXPLORE

La chimie du carbone, vecteur de performance

4500 boul. Thimens, Montréal, QC H4R 2P2

www.nanoxplore.ca

TSX : GRA | OTCQX : NNXPF

Suivez-nous

