



NanoXplore Inc.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et neuf mois closes
les 31 mars 2025 et 2024



États consolidés de la situation financière

	Au 31 mars 2025	Au 30 juin 2024
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 704 859	26 504 880
Créances et actifs sur contrat	20 320 095	24 955 170
Stocks	16 304 333	17 034 659
Charges payées d'avance et autres actifs	2 227 513	1 660 369
	59 556 800	70 155 078
Actifs non courants		
Dépôts de location	257 283	250 613
Dépôts sur équipement	9 074 526	3 946 259
Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 3a]	6 696 225	7 652 182
Immobilisations corporelles [Note 3b]	57 879 529	60 203 892
Immobilisations incorporelles [Note 4]	12 122 090	13 254 401
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Actif d'impôt différé	3 372 231	2 310 900
Total de l'actif	150 878 357	159 692 998
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 5]	975 900	1 522 700
Fournisseurs et charges à payer	20 574 090	22 983 515
Impôts sur le résultat à payer	1 055 175	—
Passifs sur contrat	1 897 490	2 978 374
Partie courante des obligations locatives [Note 5]	3 368 134	4 110 509
Partie courante de la dette à long terme [Note 5]	2 102 390	2 075 563
	29 973 179	33 670 661
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	673 168	539 598
Obligations locatives [Note 5]	11 673 561	8 856 864
Dette à long terme [Note 5]	2 838 350	4 270 940
Passif d'impôt différé	4 762 253	4 705 063
Total du passif	49 920 511	52 043 126
Capitaux propres		
Capital-actions	182 683 203	182 683 203
Réserves	7 038 874	5 855 387
Montant cumulé des écarts de change	(585 923)	(162 900)
Déficit	(88 178 308)	(80 725 818)
Total des capitaux propres	100 957 846	107 649 872
Total du passif et des capitaux propres	150 878 357	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 31 mars		Périodes de neuf mois closes les 31 mars	
	2025	2024	2025	2024
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	29 239 999	33 617 106	95 204 015	90 883 248
Autres revenus	1 206 166	250 641	2 028 450	983 554
	30 446 165	33 867 747	97 232 465	91 866 802
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	22 677 052	26 595 763	74 732 162	72 674 574
Frais de recherche et développement	1 314 122	1 149 884	3 778 166	3 467 585
Frais généraux, de vente et d'administration	5 149 436	5 740 132	15 345 233	15 963 813
Rémunération fondée sur des actions	299 769	531 292	1 183 487	1 058 770
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	1 750 221	1 623 878	5 015 485	4 704 724
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	595 988	708 927	1 932 611	2 069 299
Amortissement des immobilisations incorporelles	474 553	460 800	1 410 437	1 381 118
Écart de change	433 114	121 556	665 116	175 374
	32 694 255	36 932 232	104 062 697	101 495 257
Résultat d'exploitation	(2 248 090)	(3 064 485)	(6 830 232)	(9 628 455)
Gain sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	—	18 260
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(72 265)	(66 394)	(284 173)	(360 307)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(209 656)	(146 007)	(578 429)	(457 859)
Revenus d'intérêts	143 459	277 111	567 117	930 821
Résultat avant impôt	(2 386 552)	(2 999 775)	(7 125 717)	(9 497 540)
Impôts sur le résultat exigibles	(107 293)	12 588	(1 123 744)	6 584
Impôts sur le résultat différés	746 131	(102 243)	887 813	247 060
	638 838	(89 655)	(235 931)	253 644
Résultat net	(1 747 714)	(3 089 430)	(7 361 648)	(9 243 896)
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	165 871	(210 659)	(423 023)	(104 306)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – pertes actuarielles, montant net	22 700	65 167	(90 842)	(157 437)
Résultat global	(1 559 143)	(3 234 922)	(7 875 513)	(9 505 639)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,01)	(0,02)	(0,04)	(0,05)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	170 608 431	170 246 211	170 608 431	169 684 133

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

	Nombre d'actions ordinaires	Capital-actions \$	Réserves \$	Montant cumulé des écarts de change \$	Déficit \$	Capitaux propres \$
(Non audités - en dollars canadiens)						
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	—	—	—	—	(7 361 648)	(7 361 648)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(423 023)	(90 842)	(513 865)
Résultat global	—	—	—	(423 023)	(7 452 490)	(7 875 513)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	1 183 487	—	—	1 183 487
Solde au 31 mars 2025	170 608 431	182 683 203	7 038 874	(585 923)	(88 178 308)	100 957 846

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

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

Périodes de neuf mois closes les 31 mars

2025 2024

(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(7 361 648)	(9 243 896)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	8 358 533	8 155 141
Rémunération fondée sur des actions	1 183 487	1 058 770
Intérêts théoriques sur obligations locatives	578 429	457 859
Intérêts théoriques sur dette à long terme	54 975	71 321
Autres charges financières	—	28 676
Impôts sur le résultat différés	(887 813)	(247 060)
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	5 877	6 619
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	1 321 750	271 455
Écart de change latent	(1 021 663)	(302 091)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	4 635 075	(68 037)
Stocks	862 662	1 418 474
Charges payées d'avance et autres actifs	(541 821)	(477 556)
Fournisseurs et charges à payer	(3 041 003)	(812 955)
Impôts sur le résultat à payer	1 055 175	—
Passifs sur contrat	(1 080 884)	3 865 251
	4 121 131	4 163 711
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Exercice d'options d'achat d'actions	—	1 587 710
Variation des emprunts bancaires	(650 600)	—
Avance de trésorerie sur les obligations locatives	1 677 242	—
Remboursement des obligations locatives	(3 236 942)	(2 610 593)
Remboursement de la dette à long terme	(1 492 966)	(2 456 836)
	(3 703 266)	(3 479 719)
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	(266 334)	(268 681)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(3 353 386)	(4 760 070)
Variation de dépôts sur équipement	(4 935 870)	(1 128 548)
Cession d'immobilisations corporelles	2 285 764	45 600
	(6 269 826)	(7 111 699)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	(5 851 961)	(6 427 707)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	51 940	11 824
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	20 704 859	29 794 612
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	862 602	719 367
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	168 530	43 305
Montant inclus dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composant de certificats de placement garanti [2024 - portant intérêt au taux de 5,33% et ayant une durée de 60 jours].	—	15 000 000

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 et matériels [Note 9].

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de NanoXplore pour les périodes de trois et neuf mois closes les 31 mars 2025 et 2024 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 13 mai 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 neuf mois closes les 31 mars 2025 et 2024 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 % [2024 – 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 % [2024 – 100%]. NanoXplore Holdings USA détient 100 % de NanoXplore USA, Inc. % [2024 – 100%] et 100% de RMC Advanced Technologies Inc. [2024 – néant]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
Sigma Industries Inc. (« Sigma »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2024 – 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 [2024 – 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 % [2024 – 100 %]	Matériaux avancés, plastiques et produits composites
VoltaXplore Inc. (« VoltaXplore »), basée au Canada, avec une participation de 100 % [2024 – 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 informations à fournir* 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 1^{er} 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 neuf mois close le 31 mars 2025 \$	Exercice clos le 30 juin 2024 \$
Solde au début	7 652 182	8 997 822
Acquisitions	405 132	423 608
Amortissement	(1 489 646)	(1 852 173)
Effet des écarts de change	128 557	82 925
Solde à la fin	6 696 225	7 652 182
Solde à la fin		
Coût	15 897 247	15 363 558
Amortissement accumulé	(9 201 022)	(7 711 376)
Valeur comptable nette	6 696 225	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	1 051 606	3 367 245	126 676	403 451	4 948 978
Cessions	–	(2 285 764)	–	–	(2 285 764)
Amortissement	(310 502)	(3 571 192)	(364 678)	(1 212 078)	(5 458 450)
Effet des écarts de change	–	394 601	54 957	21 315	470 873
Solde au 31 mars 2025	11 171 342	36 382 884	2 460 519	7 864 784	57 879 529
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 mars 2025					
Coût	13 489 725	58 321 568	4 256 164	13 042 997	89 110 454
Amortissement accumulé	(2 318 383)	(21 938 684)	(1 795 645)	(5 178 213)	(31 230 925)
Valeur comptable nette	11 171 342	36 382 884	2 460 519	7 864 784	57 879 529

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 neuf mois close le 31 mars 2025 [au cours de l'exercice clos le 30 juin 2024 – néant].

Au 31 mars 2025, des montants respectifs de 2 198 130 \$, 153 934 \$ et 183 640 \$ étaient comptabilisés au titre de bâtiments, d'équipements de production et de matériel de laboratoire 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	—	—	266 334	266 334
Amortissement	(627 847)	(501 671)	(280 919)	(1 410 437)
Effet des écarts de change	8 166	—	3 626	11 792
Solde au 31 mars 2025	4 126 698	5 351 163	2 644 229	12 122 090
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 mars 2025				
Coût	8 586 896	6 688 953	3 779 900	19 055 749
Amortissement accumulé	(4 460 198)	(1 337 790)	(1 135 671)	(6 933 659)
Valeur comptable nette	4 126 698	5 351 163	2 644 229	12 122 090

Au 31 mars 2025, un montant de 366 611 \$ 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 mars 2025 \$	Au 30 juin 2024 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable	2025 à 2026	3,59 %	975 900	1 522 700
– Montant autorisé de 10 975 900 \$				
Obligations locatives ⁽¹⁾	2025 à 2032	2,2 % à 8,2 %	15 041 695	12 967 373
Dette à long terme, taux variable	2027 à 2028	5,66 %	4 940 740	6 346 503
			22 297 402	20 836 576
Moins: portion courante des emprunts bancaires			975 900	1 522 700
Moins: portion courante des obligations locatives			3 368 134	4 110 509
Moins: portion courante de la dette à long terme			2 102 390	2 075 563
			14 511 911	13 127 804

⁽¹⁾ Un paiement à titre d'avance de trésorerie de 1 677 242 \$ a été reçu au cours de la période de neuf mois close le 31 mars 2025 [exercice clos le 30 juin 2024 – néant] ; la contrepartie est incluse dans les dépôts sur équipement et sera convertie en contrats de location classés 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 mars 2025, 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 neuf mois closes le 31 mars 2025 pour des montants respectifs de 460 146 \$ et 1 408 224 \$ [2024 – 553 350 \$ et 1 742 206 \$]. Au 31 mars 2025, un montant de 216 870 \$ dû par Martinrea était inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2024 – 170 088 \$].

7. ENGAGEMENTS

Au 31 mars 2025, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour vendre un minimum de 20,5 M\$ US et un maximum de 31,6 M\$ US, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,331 à 1,433. Les contrats sont en vigueur jusqu'en février 2027. Au 31 mars 2025, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 1 736 886 \$ 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 12 573 133 \$, dont un montant de 9 074 526 \$ a été payé et est inclus dans les états consolidés de la situation financière au poste Dépôts sur équipement au 31 mars 2025.

La Société a signé un bail à long terme d'environ 10 ans visant ses nouveaux locaux qui débutera au cours du premier trimestre de l'exercice commençant le 1^{er} juillet 2025. Les futurs paiements minimaux de location s'élèveront à 14 346 611 \$.

8. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le contexte économique, fortement touché 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 pour les périodes de trois et neuf mois closes le 31 mars 2025. 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 consolidés pour les périodes de trois et neuf mois closes le 31 mars 2025. 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 mars 2025 et 2024:

	2025			2024		
	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	29 239 999	—	29 239 999	33 617 106	—	33 617 106
Autres revenus	680 599	525 567	1 206 166	249 056	1 585	250 641
	29 920 598	525 567	30 446 165	33 866 162	1 585	33 867 747
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	22 677 052	—	22 677 052	26 578 992	16 771	26 595 763
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	6 040 405	423 153	6 463 558	6 217 183	672 833	6 890 016
Rémunération fondée sur des actions	299 769	—	299 769	531 292	—	531 292
Amortissement	2 407 648	413 114	2 820 762	2 346 570	447 035	2 793 605
Écart de change	432 695	419	433 114	120 625	931	121 556
	31 857 569	836 686	32 694 255	35 794 662	1 137 570	36 932 232
Résultat d'exploitation	(1 936 971)	(311 119)	(2 248 090)	(1 928 500)	(1 135 985)	(3 064 485)
Revenus (charges) d'intérêts nets	(138 354)	(108)	(138 462)	79 260	(14 550)	64 710
Résultat avant impôt	(2 075 325)	(311 227)	(2 386 552)	(1 849 240)	(1 150 535)	(2 999 775)

Pour les périodes de neuf mois closes les 31 mars 2025 et 2024:

	2025			2024		
	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	95 204 015	—	95 204 015	90 883 248	—	90 883 248
Autres revenus	1 461 542	566 908	2 028 450	955 811	27 743	983 554
	96 665 557	566 908	97 232 465	91 839 059	27 743	91 866 802
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	74 732 162	—	74 732 162	72 657 803	16 771	72 674 574
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	18 053 224	1 070 175	19 123 399	17 604 615	1 826 783	19 431 398
Rémunération fondée sur des actions	1 183 487	—	1 183 487	1 058 770	—	1 058 770
Amortissement	7 128 691	1 229 842	8 358 533	6 834 784	1 320 357	8 155 141
Écart de change	666 825	(1 709)	665 116	175 752	(378)	175 374
	101 764 389	2 298 308	104 062 697	98 331 724	3 163 533	101 495 257
Résultat d'exploitation	(5 098 832)	(1 731 400)	(6 830 232)	(6 492 665)	(3 135 790)	(9 628 455)
Perte sur cession d'immobilisations corporelles	—	—	—	18 260	—	18 260
Revenus (charges) d'intérêts nets	(288 634)	(6 851)	(295 485)	157 836	(45 181)	112 655
Résultat avant impôt	(5 387 466)	(1 738 251)	(7 125 717)	(6 316 569)	(3 180 971)	(9 497 540)

NanoXPlore

La chimie du carbone, vecteur de performance

4500 boul. Thimens, Montréal, QC H4R 2P2

www.nanoxplore.ca

TSX : GRA | OTCQX : NNXPF

Suivez-nous

