

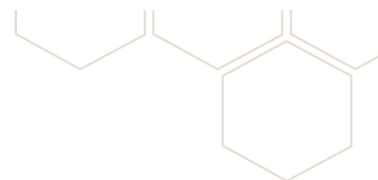


NanoXplore Inc.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois et six mois
closes les 31 décembre 2025 et 2024




États consolidés de la situation financière

	Au 31 décembre 2025	Au 30 juin 2025
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30 144 435	18 587 960
Créances et actifs sur contrat	22 704 489	20 799 450
Stocks	15 984 834	16 718 702
Charges payées d'avance et autres actifs	1 625 344	1 575 255
	70 459 102	57 681 367
Actifs non courants		
Dépôts de location	250 797	250 187
Dépôts sur équipement	5 343 954	4 462 889
Actifs au titre de droits d'utilisation [Note 3a]	18 369 255	6 130 403
Immobilisations corporelles [Note 3b]	67 162 939	65 609 478
Immobilisations incorporelles [Note 4]	11 640 830	11 959 491
Goodwill	1 919 673	1 919 673
Actif d'impôt différé	4 200 677	3 188 390
Total de l'actif	179 347 227	151 201 878
Passif et capitaux propres		
Passifs courants		
Emprunts bancaires [Note 5]	693 184	857 750
Fournisseurs et charges à payer	12 849 736	20 610 222
Impôts sur le résultat à payer	—	850 251
Passifs sur contrat	250 838	1 890 709
Partie courante des obligations locatives [Note 5]	3 564 025	3 430 404
Partie courante de la dette à long terme [Note 5]	4 392 042	2 116 911
	21 749 825	29 756 247
Passifs non courants		
Passifs au titre des prestations déterminées	637 875	941 466
Obligations locatives [Note 5]	26 030 689	14 018 178
Dette à long terme [Note 5]	9 530 376	2 196 013
Passif d'impôt différé	4 158 451	4 934 852
Total du passif	62 107 216	51 846 756
Capitaux propres		
Capital-actions [Note 6]	207 319 700	182 683 203
Réserves	7 651 719	7 290 752
Montant cumulé des écarts de change	271 889	95 323
Déficit	(98 003 297)	(90 714 156)
Total des capitaux propres	117 240 011	99 355 122
Total du passif et des capitaux propres	179 347 227	151 201 878

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

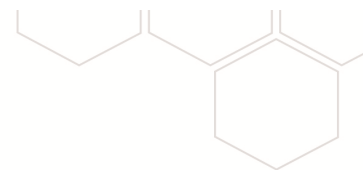
Approuvé au nom du conseil d'administration

Rocco Marinaccio

Rocco Marinaccio

Joseph G. Peter

Joseph G. Peter

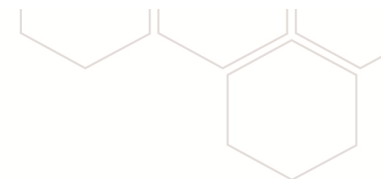


États consolidés du résultat net et du résultat global

	Périodes de trois mois closes les 31 décembre		Périodes de six mois closes les 31 décembre	
	2025	2024	2025	2024
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$	\$	\$
Revenus				
Revenus de client	26 928 115	32 636 947	49 915 032	65 964 016
Autres revenus	652 175	483 939	1 107 909	822 284
	27 580 290	33 120 886	51 022 941	66 786 300
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues	21 145 796	25 685 206	40 167 343	52 055 110
Frais de recherche et développement	1 010 755	1 332 451	2 222 178	2 464 044
Frais généraux, de vente et d'administration	5 083 384	5 116 179	9 723 166	10 195 797
Rémunération fondée sur des actions	271 421	366 182	475 967	883 718
Amortissement des immobilisations corporelles (production)	2 284 743	1 645 083	4 058 055	3 265 264
Amortissement des immobilisations corporelles (autres)	366 407	680 939	1 074 042	1 336 623
Amortissement des immobilisations incorporelles	481 814	469 512	956 183	935 884
Écart de change	681 567	201 920	447 619	232 002
	31 325 887	35 497 472	59 124 553	71 368 442
Résultat d'exploitation	(3 745 597)	(2 376 586)	(8 101 612)	(4 582 142)
Intérêts sur emprunts bancaires et dette à long terme	(102 534)	(167 523)	(157 267)	(211 908)
Intérêts théoriques sur obligations locatives	(473 912)	(125 011)	(822 221)	(368 773)
Revenus d'intérêts	134 854	174 353	201 085	423 658
Résultat avant impôt	(4 187 189)	(2 494 767)	(8 880 015)	(4 739 165)
Impôts sur le résultat exigibles	(468 687)	(508 357)	(506 686)	(1016 451)
Impôts sur le résultat différés	819 470	108 202	1 773 965	141 682
	350 783	(400 155)	1 267 279	(874 769)
Résultat net	(3 836 406)	(2 894 922)	(7 612 736)	(5 613 934)
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	368 759	(784 949)	176 566	(588 894)
<i>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net :</i>				
Avantages de retraite – gains (pertes) actuarielles, montant net	191 490	34 021	323 595	(113 542)
Résultat global	(3 276 157)	(3 645 850)	(7 112 575)	(6 316 370)
Résultat par action				
De base et dilué	(0,02)	(0,02)	(0,04)	(0,03)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (de base et dilué)	177 922 145	170 608 431	174 265 288	170 608 431

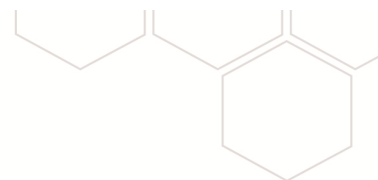
Compte tenu de la perte constatée pour les périodes, les options d'achat d'actions ont été exclues du calcul du résultat dilué par action en raison de leur effet antidilutif.

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 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
Résultat net	—	—	—	—	(4 043 186)	(4 043 186)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	847 117	(217 676)	629 441
Résultat global	—	—	—	847 117	(4 260 862)	(3 413 745)
Rémunération fondée sur des actions	—	—	551 647	—	—	551 647
Solde au 30 juin 2025	170 608 431	182 683 203	7 290 752	95 323	(90 714 156)	99 355 122
Résultat net	—	—	—	—	(7 612 736)	(7 612 736)
Autres éléments du résultat global	—	—	—	176 566	323 595	500 161
Résultat global	—	—	—	176 566	(7 289 141)	(7 112 575)
Financement privé (après les coûts de transaction de 1 441 343 \$) [Note 6]	10 720 350	24 287 497	—	—	—	24 287 497
Exercice d'options d'achat d'actions [Note 6]	100 000	349 000	(115 000)	—	—	234 000
Rémunération fondée sur des actions	—	—	475 967	—	—	475 967
Solde au 31 décembre 2025	181 428 781	207 319 700	7 651 719	271 889	(98 003 297)	117 240 011

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	
	2025	2024
(Non audités - en dollars canadiens)	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Résultat net	(7 612 736)	(5 613 934)
Éléments hors trésorerie :		
Amortissement	6 088 280	5 537 771
Rémunération fondée sur des actions	475 967	883 718
Intérêts théoriques sur obligations locatives	822 221	368 773
Intérêts théoriques sur dette à long terme	27 559	37 058
Impôts sur le résultat différés	(1 773 965)	(141 682)
Écart entre les montants déboursés au titre des avantages du personnel et les charges de l'exercice	11 989	3 899
Variation nette de la juste valeur des dérivés de couverture de change	192 331	1 644 244
Écart de change latent	371 644	(1 354 408)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Créances et actifs sur contrat	(2 089 888)	2 331 574
Stocks	764 186	842 554
Charges payées d'avance et autres actifs	(46 207)	124 529
Fournisseurs et charges à payer	(7 417 031)	(6 398 931)
Impôts sur le résultat à payer	(850 251)	619 505
Passifs sur contrat	(1 639 871)	310 110
	(12 675 772)	(805 220)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Émission d'actions ordinaires	25 728 840	—
Coûts de transaction	(1 441 343)	—
Exercice d'options d'achat d'actions	234 000	—
Variation des emprunts bancaires	(173 296)	(635 640)
Immobilisations corporelles financées par le biais de contrats de location	—	1677 242
Émission de la dette à long terme	10 700 400	—
Remboursement des obligations locatives	(2 434 883)	(1 984 697)
Remboursement de la dette à long terme	(1 122 733)	(952 900)
	31 490 985	(1 895 995)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(643 788)	(185 952)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 753 229)	(2 746 061)
Variation de dépôts sur équipement	(875 094)	(2 139 838)
Cession d'immobilisations corporelles	—	2 285 764
	(7 272 111)	(2786 087)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	11 543 102	(5 487 302)
Effet net des variations de taux de change sur la trésorerie	13 373	33 226
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	18 587 960	26 504 880
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	30 144 435	21 050 804
Intérêts sur emprunts bancaires, dette à long terme et obligations locatives payés	979 488	580 681
Acquisitions d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et charges à payer	165 762	242 314

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 le stockage d'énergie et les marchés industriels et de défense. NanoXplore a été constituée par fusion en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* par certificat de fusion daté du 21 septembre 2017 et son siège social est situé au 4500 boulevard Thimens, Montréal (Québec), Canada.

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

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

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de la Société pour les périodes de trois et six mois closes les 31 décembre 2025 et 2024 ont été revus et approuvés et leur publication a été autorisée par le Conseil d'administration de la Société, le 10 février 2026.

Contexte économique

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 six mois closes les 31 décembre 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 six mois closes les 31 décembre 2025. La Société suit de près l'évolution de la situation et son incidence sur ses résultats et sur sa situation financière.

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 2025 et 2024 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « normes IFRS de comptabilité ») 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 2025.

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 (« NaoXplore 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. et de RMC Advanced Technologies Inc. [2024 – 100%]	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. [2024 – 100%]	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 matériaux

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 2025.

Il n'y a pas eu de modifications de normes comptables qui sont pertinentes pour la Société au 1^{er} juillet 2025.

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 – Présentation et information dans les états financiers

Le 9 avril 2024, l'IASB a publié IFRS 18 *Présentation et information à fournir dans les états financiers* afin d'améliorer la présentation de l'information concernant la performance financière. IFRS 18 remplace IAS 1 *Présentation des états financiers*. Elle maintient de nombreuses exigences d'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 modifications importantes à la structure de l'état du résultat net 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 la société : 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;
- La suppression du choix de méthode comptable pour la présentation des dividendes et des intérêts.

La direction n'a pas encore déterminé l'incidence, le cas échéant, sur la Société.

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 à IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir* ont été publiées. Les incidences principales des modifications comprennent ce qui suit :

- la clarification du moment de la comptabilisation et de la décomptabilisation d'un actif ou passif financier, notamment en précisant 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 au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement, si des critères sont remplis;
- des précisions concernant le classement des actifs financiers, y compris ceux qui sont assortis de caractéristiques liées aux questions environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise et ceux donnant lieu à des flux de trésorerie contractuels qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû;
- des informations supplémentaires à fournir pour les instruments financiers assortis de clauses conditionnelles et les placements dans des instruments de capitaux propres classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

Ces modifications s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026. L'application anticipée est autorisée, et il sera possible d'adopter par anticipation uniquement les modifications relatives au classement des actifs financiers.

La direction n'a pas encore déterminé l'incidence, le cas échéant, de ces modifications.

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 2025 \$	Exercice clos le 30 juin 2025 \$
Solde au début	6 130 403	7 652 182
Acquisitions	13 852 763	405 132
Amortissement	(1 475 125)	(1 988 439)
Effet des écarts de change	(138 786)	61 528
Solde à la fin	18 369 255	6 130 403
Solde à la fin		
Coût	29 544 195	15 830 218
Amortissement accumulé	(11 174 940)	(9 699 815)
Valeur comptable nette	18 369 255	6 130 403

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, mobiliier de bureau et matériel roulant \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2024	10 430 238	38 477 994	2 643 564	8 652 096	60 203 892
Acquisitions	1 170 905	13 016 408	139 203	828 104	15 154 620
Cessions	—	(2 285 764)	—	—	(2 285 764)
Amortissement	(474 968)	(4 875 680)	(468 433)	(1 628 170)	(7 447 251)
Effet des écarts de change	—	(33 233)	(3 598)	20 812	(16 019)
Solde au 30 juin 2025	11 126 175	44 299 725	2 310 736	7 872 842	65 609 478
Acquisitions	162 805	5 200 522	27 537	11 428	5 402 292
Amortissement	(278 497)	(2 316 645)	(239 354)	(822 476)	(3 656 972)
Effet des écarts de change	—	(190 395)	(2 529)	1 065	(191 859)
Solde au 31 décembre 2025	11 010 483	46 993 207	2 096 390	7 062 859	67 162 939
Au 30 juin 2025					
Coût	13 609 024	67 671 247	4 227 702	13 467 297	98 975 270
Amortissement accumulé	(2 482 849)	(23 371 522)	(1 916 966)	(5 594 455)	(33 365 792)
Valeur comptable nette	11 126 175	44 299 725	2 310 736	7 872 842	65 609 478
Au 31 décembre 2025					
Coût	13 771 829	72 738 493	4 253 469	13 479 471	104 243 262
Amortissement accumulé	(2 761 346)	(25 745 286)	(2 157 079)	(6 416 612)	(37 080 323)
Valeur comptable nette	11 010 483	46 993 207	2 096 390	7 062 859	67 162 939

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

Il n'y a pas eu d'acquisition d'équipements de production visés par des contrats de location au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2025 [au cours de l'exercice clos le 30 juin 2025 – 7 821 039 \$].

Au 31 décembre 2025, des montants respectifs de 145 122 \$, 5 843 549 \$ et néant 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 2025 – 2 316 774 \$, 7 063 624 \$ et 97 599 \$].

4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

	Relation client \$	Technologie \$	Brevets, licences et logiciels \$	Total \$
Solde au 1^{er} juillet 2024	4 746 379	5 852 834	2 655 188	13 254 401
Acquisitions	—	—	571 269	571 269
Amortissement	(837 794)	(668 895)	(376 766)	(1 883 455)
Effet des écarts de change	13 650	—	3 626	17 276
Solde au 30 juin 2025	3 922 235	5 183 939	2 853 317	11 959 491
Acquisitions	—	—	643 788	643 788
Amortissement	(420 473)	(334 448)	(201 262)	(956 183)
Effet des écarts de change	960	—	(7 226)	(6 266)
Solde au 31 décembre 2025	3 502 722	4 849 491	3 288 617	11 640 830
Au 30 juin 2025				
Coût	8 592 380	6 688 953	4 084 835	19 366 168
Amortissement accumulé	(4 670 145)	(1 505 014)	(1 231 518)	(7 406 677)
Valeur comptable nette	3 922 235	5 183 939	2 853 317	11 959 491
Au 31 décembre 2025				
Coût	8 593 340	6 688 953	4 721 397	20 003 690
Amortissement accumulé	(5 090 618)	(1 839 462)	(1 432 780)	(8 362 860)
Valeur comptable nette	3 502 722	4 849 491	3 288 617	11 640 830

Au 31 décembre 2025, un montant de 190 631 \$ était comptabilisé au titre de logiciels qui n'étaient pas encore utilisables et qui n'avaient pas commencé à être amortis [Au 30 juin 2025 – 646 045 \$].

5. FACILITÉS DE CRÉDIT

	Échéance	Taux d'intérêt effectif %	Au 31 décembre 2025 \$	Au 30 juin 2025 \$
Emprunts bancaires, taux fixe et variable	2026	3,5 %	693 184	857 750
– Montant autorisé de 10 693 184 \$				
Obligations locatives	2026 à 2032	2,4 % à 8,2 %	29 594 714	17 448 582
Dette à long terme, taux fixe et variable	2027 à 2030	4,6 % à 7,9 %	13 922 418	4 312 924
			44 210 316	22 619 256
Moins: portion courante des emprunts bancaires			693 184	857 750
Moins: portion courante des obligations locatives			3 564 025	3 430 404
Moins: portion courante de la dette à long terme			4 392 042	2 116 911
			35 561 065	16 214 191

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

a) OBLIGATIONS LOCATIVES

La Société a les contrats de location suivant relatifs aux équipements et aux bâtiments :

	Au 31 décembre 2025 \$	Au 30 juin 2025 \$
Équipements <i>[Note 3a, 3b]</i>	8 279 819	8 697 046
Bâtiments <i>[Note 3a]</i>	21 314 895	8 751 536
Total des obligations locatives	29 594 714	17 448 582

6. CAPITAUX PROPRES

Le 30 octobre 2025, la Société a réalisé un financement par placement privé par prise ferme visant 10 720 350 actions ordinaires au prix de 2,40 \$ par action ordinaire pour un produit brut de 25 728 840 \$. Le total des coûts de transaction liés à l'émission, y compris la commission, a été de 1 441 343 \$ et a été payé en trésorerie.

Au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2025, 1 330 043 options ont été attribuées. Ces options ont un prix d'exercice de 2,21 \$ et sont assorties d'une période d'acquisition des droits entre un an et trois ans et demi et d'une date d'expiration entre cinq et dix ans à compter de la date d'attribution. Le prix d'exercice est basé sur le cours de l'action la veille de l'octroi.

Au cours de la période de six mois close le 31 décembre 2025, 100 000 options ont été exercées pour un produit en trésorerie de 234 000 \$ et un transfert de la « Réserve » au « Capital-actions » de 115 000 \$. Le cours moyen pondéré de l'action à la date d'exercice des options était de 2,77 \$.

7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Martinrea est un actionnaire de la Société ayant une influence notable. Des filiales de Martinrea ont acheté des produits enrichis de graphène et des produits de fabrication d'outillages de la Société au cours des périodes de trois et six mois closes le 31 décembre 2025 pour un montant de 533 794 \$ [2024 – 491 753 \$]. Au 31 décembre 2025, un montant de 246 877 \$ dû par Martinrea était inclus dans les créances et actifs sur contrat [Au 30 juin 2025 – 182 038 \$].

8. ENGAGEMENTS

Au 31 décembre 2025, la Société détenait des contrats de change à terme sur devises pour vendre un minimum de 16,3 millions de dollars américains et un maximum de 25,3 millions de dollars américains, selon le taux de change de ces contrats dérivés. Les taux varient de 1,348 à 1,433. Les contrats sont en vigueur jusqu'en juin 2027. Au 31 décembre 2025, la valeur comptable des contrats de change à terme sur devises dérivés de 345 537 \$ était incluse dans les fournisseurs et charges à payer [Au 30 juin 2025 – 184 849 \$ incluse dans les créances et actifs sur contrat].

La Société s'est également engagée à acheter des équipements de production pour un montant total de 7 020 325 \$, dont un montant de 5 343 954 \$ a été payé et est inclus dans les états consolidés de la situation financière au poste Dépôts sur équipement au 31 décembre 2025.

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 au graphène à divers clients des secteurs du transport, de l'emballage, de l'électronique et d'autres secteurs industriels.
- **Cellules de batterie et matériaux :**
Fournit des cellules de batterie Li-ion enrichie de silicium-graphène pour le stockage d'énergie et les marchés industriels et de défense.

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 2025 et 2024:

	2025			2024		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie et matériaux	Total	Matériaux avancés, plastiques et produits composites	Cellules de batterie et matériaux	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Revenus						
Revenus de client	26 883 506	44 609	26 928 115	32 636 947	—	32 636 947
Autres revenus	409 387	242 788	652 175	472 419	11 520	483 939
	27 292 893	287 397	27 580 290	33 109 366	11 520	33 120 886
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	21 145 796	—	21 145 796	25 685 206	—	25 685 206
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	5 850 130	244 009	6 094 139	6 219 234	229 396	6 448 630
Rémunération fondée sur des actions	271 421	—	271 421	366 182	—	366 182
Amortissement	2 719 849	413 115	3 132 964	2 372 625	422 909	2 795 534
Écart de change	678 094	3 473	681 567	204 402	(2 482)	201 920
	30 665 290	660 597	31 325 887	34 847 649	649 823	35 497 472
Résultat d'exploitation	(3 372 397)	(373 200)	(3 745 597)	(1 738 283)	(638 303)	(2 376 586)
Revenus (charges) d'intérêts nets	(432 824)	(8 768)	(441 592)	(116 573)	(1 608)	(118 181)
Résultat avant impôt	(3 805 221)	(381 968)	(4 187 189)	(1 854 856)	(639 911)	(2 494 767)

Pour les périodes de six mois closes les 31 décembre 2025 et 2024:

	2025			2024		
	Matériaux avancés, plastiques et produits composites \$	Cellules de batterie et matériaux \$	Total \$	Matériaux avancés, plastiques et produits composites \$	Cellules de batterie et matériaux \$	Total \$
Revenus						
Revenus de client	49 788 028	127 004	49 915 032	65 964 016	—	65 964 016
Autres revenus	668 401	439 508	1 107 909	780 943	41 341	822 284
	50 456 429	566 512	51 022 941	66 744 959	41 341	66 786 300
Coût des marchandises vendues et charges d'exploitation						
Coût des marchandises vendues	40 167 343	—	40 167 343	52 055 110	—	52 055 110
Frais de recherche et développement et frais généraux, de vente et d'administration	11 350 877	594 467	11 945 344	12 012 819	647 022	12 659 841
Rémunération fondée sur des actions	475 967	—	475 967	883 718	—	883 718
Amortissement	5 261 750	826 530	6 088 280	4 721 043	816 728	5 537 771
Écart de change	447 146	473	447 619	234 130	(2 128)	232 002
	57 703 083	1 421 470	59 124 553	69 906 820	1 461 622	71 368 442
Résultat d'exploitation	(7 246 654)	(854 958)	(8 101 612)	(3 161 861)	(1 420 281)	(4 582 142)
Revenus (charges) d'intérêts nets	(762 781)	(15 622)	(778 403)	(150 280)	(6 743)	(157 023)
Résultat avant impôt	(8 009 435)	(870 580)	(8 880 015)	(3 312 141)	(1 427 024)	(4 739 165)

NanoXPlore

La chimie du carbone, vecteur de performance

4500 boul. Thimens, Montréal, QC H4R 2P2

www.nanoxplore.ca

TSX : GRA | OTCQX : NNXPF

Suivez-nous

