

NanoXplore annonce un BAIIA ajusté record au troisième trimestre et revoit à la hausse ses perspectives de revenus

MONTRÉAL, 10 mai 2023 -- NanoXplore Inc. (« NanoXplore » ou « la Société ») (TSX : GRA et OTCQX : NNXPF), chef de file mondial dans le domaine du graphène, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 31 mars 2023.

Tous les montants figurant dans ce communiqué de presse sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

FAITS SAILLANTS

- Revenus totaux de 31,6 millions de dollars pour le T3, en hausse de 11 % par rapport au T3 de l'année dernière
- Marge brute sur les revenus de client record de 18,3 % au T3-2023, une forte amélioration comparativement à 9,7 % en T3 de l'année dernière
- Le BAIIA ajusté* a atteint un record totalisant 0,5 million de dollars en T3, soit une amélioration de 2,8 millions de dollars par rapport au T3 de l'année dernière
- Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation positif de 1,6 million de dollars pour le T3 et de 0,8 million de dollars depuis le début de l'année
- Liquidités totales s'élèvent à 47,8 millions de dollars au 31 mars 2023, comprenant la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 37,4 millions de dollars
- Dette à long terme totale de 8,3 millions de dollars au 31 mars 2023
- Augmentation des prévisions de revenus se situant dans une fourchette de 120 à 125 millions de dollars, comparativement à 115 à 120 millions de dollars précédemment, pour l'exercice clos le 30 juin 2023, ce qui implique une croissance des revenus de 27 à 33 %

APERÇU

Soroush Nazarpour, président et chef de la direction, a déclaré : « Je suis très fier de notre performance au cours du troisième trimestre 2023 et jusqu'à présent au cours de l'exercice 2023. Malgré les incertitudes économiques, nous avons publié de solides résultats et atteint un BAIIA ajusté record, reflétant un contexte fondamental favorable et une excellente exécution par l'ensemble de l'équipe de NanoXplore. En outre, notre activité de graphène est performante et les résultats de nos essais avec nos clients se sont considérablement améliorés, ce qui est de bon augure pour l'avenir. Je suis également très satisfait du dénouement des budgets fédéral et provincial, qui renforcent considérablement notre confiance dans la réalisation de nos initiatives de croissance stratégique à long terme, en mettant l'accent sur le déploiement efficace de notre capital. Notre principal objectif est de gérer notre société sur le long terme et de bâtir une entreprise de graphène réputée et durable, dans le but ultime de créer une valeur significative pour les actionnaires pour les années à venir. »

Pedro Azevedo, chef de la direction financière, a déclaré : « Un autre solide trimestre est derrière nous et notre élan vers la rentabilité se poursuit. Un troisième trimestre de BAIIA ajusté positif sur les quatre derniers démontre l'amélioration de NanoXplore et les premiers signes cohérents que nous atteindrons bientôt la rentabilité grâce aux marges plus élevées générées par le graphène. Je suis également satisfait du travail accompli au cours des derniers trimestres pour optimiser notre niveau de fonds de roulement et conserver autant de liquidités que possible pour alimenter nos initiatives stratégiques. »

Les résultats d'exploitation peuvent inclure certains éléments inhabituels et autres qui ont été divulgués séparément, le cas échéant, afin de fournir une évaluation claire des résultats sous-jacents de la Société. En plus des mesures IFRS, la direction utilise des mesures non conformes aux IFRS dans les informations fournies par la Société qui, selon elle, constituent la base la plus appropriée pour évaluer les résultats de la Société.

A. ANALYSE DES VARIANCES DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS – PÉRIODES DE TROIS MOIS

Revenus

	T3-2023	T3-2022	Variation		T2-2023	Variation	
	\$	\$	\$	%	\$	\$	%
Revenus de client	31 125 291	27 997 816	3 127 475	11%	31 417 369	(292 078)	(1%)
Autres revenus	455 269	408 934	46 335	11%	307 753	147 516	48%
Revenus totaux	31 580 560	28 406 750	3 173 810	11%	31 725 122	(144 562)	(0%)

Les revenus de client sont passés de 31 417 369 \$ au T2-2023 à 31 125 291 \$ au T3-2023. La diminution s'explique principalement par des revenus d'outillages plus bas.

Les revenus de client sont passés de 27 997 816 \$ au T3-2022 à 31 125 291 \$ au T3-2023. L'augmentation s'explique

principalement par un mixte de produit positif, incluant des produits enrichis de graphène, la hausse du volume, l'effet positif du taux de change et de l'augmentation des prix de vente, ce qui a été partiellement contrebalancé par des revenus d'outillages plus bas.

Les autres revenus sont passés de 307 753 \$ au T2-2023 à 455 269 \$ au T3-2023 et sont passés de 408 934 \$ au T3-2022 à 455 269 \$ au T3-2023. Les augmentations s'expliquent par des subventions reçues de programmes de R&D.

BAIIA ajusté

Le BAIIA ajusté s'est amélioré, passant de -2 384 227 \$ au T3-2022 à 451 705 \$ au T3-2023. La variation s'explique principalement par la hausse de la marge brute sur les revenus de client qui a augmenté de 2 972 466 \$ comparativement au T3-2022 compte tenu de l'augmentation des revenus tel qu'expliqué plus haut, de marges plus élevées sur le mixte de produit, d'une meilleure productivité et d'un meilleur contrôle de coût.

B. ANALYSE DES VARIANCES DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS – PÉRIODES DE NEUF MOIS

Revenus

	Cumul 2023 \$	Cumul 2022 \$	Variation \$	%
Revenus de client	89 689 827	64 253 741	25 436 086	40%
Autres revenus	848 380	1 772 942	(924 562)	(52%)
Revenus totaux	90 538 207	66 026 683	24 511 524	37%

Les revenus de client se sont améliorés, passant de 64 253 741 \$ pour la période de l'année dernière à 89 689 827 \$ pour la période en cours. L'augmentation s'explique principalement par un mixte de produit positif, incluant des produits enrichis de graphène, l'acquisition de Canuck Compounds Inc. en décembre 2021, la hausse du volume, l'effet positif du taux de change, l'augmentation des prix de vente, ce qui a été partiellement contrebalancé par des revenus d'outillages plus bas.

Les autres revenus sont passés de 1 772 942 \$ pour la période de l'année dernière à 848 380 \$ pour la période en cours. La diminution s'explique principalement par la fin du programme de la SSUC mis en place par le gouvernement fédéral canadien pour aider les entreprises à faire face à la pandémie de la COVID-19. La Société n'a reçu aucun montant dans le cadre de ce programme pour la période en cours, comparativement à 840 249 \$ durant la période de l'année dernière comme le programme s'est terminé en octobre 2021.

BAIIA ajusté

Le BAIIA ajusté s'est amélioré, passant de -9 283 659 \$ durant la période de l'année dernière à -1 384 027 \$ durant la période en cours. La variation s'explique par ce qui suit :

- La marge brute sur les revenus de client a augmenté de 9 760 339 \$ par rapport à la période de l'année dernière compte tenu de l'augmentation des ventes tel qu'expliqué plus haut, de marges plus élevées sur le mixte de produit, d'une meilleure productivité et d'un meilleur contrôle de coût; et
- Ceci a été contrebalancé partiellement par la hausse des frais administratifs (frais généraux, de vente et d'administration et de R&D) de 1 597 382 \$ principalement en raison de l'ajout de nouveaux postes et de salaires plus élevés, incluant des coûts de rémunération variable courus plus élevés.

C. AUTRES

Des informations supplémentaires sur la Société, y compris le rapport de gestion intermédiaire de la Société pour les trois et neuf mois closes le 31 mars 2023 et 2022 (le « rapport de gestion ») et les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société pour les trois et neuf mois closes le 31 mars 2023 et 2022 (les « états financiers intermédiaires »), sont disponibles sur le site www.nanoxplore.ca/fr.

* Mesures non conformes aux IFRS

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés à partir des résultats et des informations financières déterminés selon les IFRS. Cependant, la Société considère certaines mesures financières non conformes aux IFRS comme des informations supplémentaires utiles pour mesurer la performance et la situation financières de la Société. Ces mesures, qui, selon la Société, sont largement utilisées par les investisseurs, les analystes en valeurs mobilières et d'autres parties intéressées pour évaluer la performance de la Société, n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS et peuvent donc ne pas être comparables à des mesures portant le même titre présentées par d'autres sociétés cotées en bourse. Elles ne doivent pas non plus être interprétées comme une alternative aux mesures financières déterminées conformément aux IFRS. Les mesures non conformes aux IFRS comprennent le « BAIIA ajusté »

WEBDIFFUSION

NanoXplore organisera une webdiffusion demain le 11 mai 2023, à 8h30 heure de l'Est, pour discuter de ses résultats du

troisième trimestre clos le 31 mars 2023. Soroush Nazarpour, PDG et président de NanoXplore, et Pedro Azevedo, directeur financier, animeront cet événement. Pour accéder à la webdiffusion, veuillez cliquer sur le lien <https://edge.media-server.com/mmc/p/fgyva2y6> ou vous pouvez y accéder par le biais de notre site Web dans la section Investisseurs sous Événements et présentations. Une rediffusion de cet événement est accessible via le lien ci-dessus ou sur notre site web.

À PROPOS DE NANOXPLORE

NanoXplore Inc. est une société de graphène, un manufacturier et un fournisseur de poudre de graphène à haut volume pour usage dans les marchés industriels et des transports. 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. NanoXplore a son siège social à Montréal, au Québec, et possède des installations de fabrication au Canada, aux États-Unis et en Europe.

INFORMATIONS PROSPECTIVES

Le présent communiqué contient des énoncés prospectifs et de l'information prospective (collectivement, les « énoncés prospectifs ») au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables. Exception faite de ceux portant sur des faits avérés, tous les énoncés peuvent être considérés comme des énoncés prospectifs et sont assujettis à des risques et incertitudes. Tous les énoncés prospectifs sont fondés sur nos convictions ainsi que sur des hypothèses fondées sur l'information disponible au moment où l'hypothèse a été formulée et sur l'expérience et la perception de la direction concernant les tendances historiques, les conditions actuelles et les développements futurs attendus, ainsi que sur d'autres facteurs jugés appropriés dans les circonstances. Aucune assurance ne peut être donnée que ces hypothèses et attentes s'avéreront exactes. Les énoncés prospectifs ne sont pas des faits, mais seulement des prévisions et peuvent généralement être identifiés par l'utilisation d'expressions telles que « anticiper », « croire », « continuer », « pourrait », « estimer », « prévoir », « croître », « s'attendre à », « planifier », « avoir l'intention de », « futur », « orientation », « peut », « projet », « devrait », « stratégie », « cible », « sera » ou des expressions similaires suggérant des résultats futurs.

L'information prospective ne constitue pas une garantie de performance future et implique un certain nombre de risques et d'incertitudes. Cette information prospective implique nécessairement des risques et des incertitudes connus et inconnus, y compris les hypothèses et les facteurs de risque pertinents présentés dans le rapport de gestion le plus récent de NanoXplore déposé dans SEDAR à l'adresse www.sedar.com, qui peuvent faire en sorte que les résultats réels de NanoXplore diffèrent sensiblement des projections de résultats futurs exprimées ou sous-entendues par cette information prospective. Ces risques, incertitudes et autres facteurs comprennent, entre autres, l'état incertain et imprévisible de l'économie mondiale, notamment en raison de la pandémie de COVID-19. Toute information prospective est faite à la date des présentes et, sauf si la loi l'exige, NanoXplore ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser publiquement tout énoncé prospectif en raison de nouvelles informations ou d'événements ultérieurs ou autres.

Les énoncés prospectifs reflètent les croyances, les attentes et les hypothèses actuelles de la direction et sont fondés sur les renseignements dont elle dispose actuellement. Les lecteurs sont invités à ne pas se fier indûment aux énoncés prospectifs, car rien ne garantit que les circonstances, les résultats ou les résultats futurs anticipés ou sous-entendus par ces énoncés prospectifs se produiront ou que les plans, les intentions ou les attentes sur lesquels les énoncés prospectifs sont fondés se concrétiseront. De par leur nature, les déclarations prospectives impliquent des risques et des incertitudes connus et inconnus ainsi que d'autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent sensiblement de ceux envisagés dans ces déclarations.

Aucune autorité en valeurs mobilières n'a approuvé ou désapprouvé le contenu du présent communiqué.

Pour plus d'informations :

Investisseurs et médias

Martin Gagné
Directeur des relations avec les investisseurs
martin.gagne@nanoxplore.ca
1 438 476 1927