



ÉTATS FINANCIERS

États financiers consolidés intermédiaires résumés non audités

**Pour les périodes de trois et neuf mois terminées les 30 septembre 2024
et 2023**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)



TABLE DES MATIÈRES

États consolidés de la situation financière	1
États consolidés du résultat net et du résultat global	2
États consolidés des variations des capitaux propres	3
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	4
Notes annexes	5



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.
États consolidés de la situation financière
(les montants sont en milliers de dollars canadiens – non audités)

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

	Notes	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
ACTIF			
ACTIFS COURANTS			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		56 502	36 332
Subventions à recevoir et autres actifs courants		1 025	1 334
Taxes de vente à recevoir		1 499	1 061
Crédits d'impôt à recevoir		515	1 502
Charges payées d'avance		1 930	2 697
Total des actifs courants		61 471	42 926
ACTIFS NON COURANTS			
Crédits d'impôt à recevoir		9 471	8 846
Placement – Actions cotées en bourse		300	1 075
Immobilisations corporelles	6	72 828	66 619
Immobilisations incorporelles		42	59
Actifs au titre de droits d'utilisation		1 617	1 884
Dépôts		2 210	2 530
Total des actifs non courants		86 468	81 013
Total de l'actif		147 939	123 939
PASSIF			
PASSIFS COURANTS			
Comptes créditeurs et autres	7	12 974	9 798
Subventions différées		875	1 255
Billets convertibles	8	14 814	53 624
Passif dérivé lié aux bons de souscription	9	5 942	—
Partie courante des obligations locatives		463	451
Partie courante des emprunts		247	480
Total des passifs courants		35 315	65 608
PASSIFS NON COURANTS			
Obligation de démantèlement		964	987
Obligations locatives		1 359	1 636
Emprunts		828	1 278
Total des passifs non courants		3 151	3 901
Total du passif		38 466	69 509
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions		343 954	238 823
Autres réserves	8	3 253	7 692
Surplus d'apport		34 235	28 502
Déficit		(271 969)	(220 587)
Total des capitaux propres		109 473	54 430
Total du passif et des capitaux propres		147 939	123 939
Continuité de l'exploitation	1		
Engagements	18		

APPROUVÉS PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

/s/ Éric Desaulniers – « administrateur »

/s/ Daniel Buron – « administrateur »

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.
États consolidés du résultat net et du résultat global
(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non audités)

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

		Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
		30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	Notes	\$	\$	\$	\$
CHARGES					
Dépenses de prospection et d'évaluation	11	1 760	1 330	23 827	5 716
Charges liées au projet d'usine de matériaux de batteries	12	10 434	6 790	27 199	16 688
Frais généraux et frais d'administration	13	6 865	4 927	19 881	17 574
Perte d'exploitation		19 059	13 047	70 907	39 978
Coûts (produits) financiers nets	14	(11 097)	2 379	(19 825)	(872)
Perte avant impôt		7 962	15 426	51 082	39 106
Impôt sur le résultat		100	100	300	300
Perte nette et perte globale		8 062	15 526	51 382	39 406
Perte par action de base et diluée		0,07	0,26	0,52	0,66
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		113 327 700	60 746 564	98 022 452	59 378 171

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.
États consolidés des variations des capitaux propres
(les montants sont en milliers de dollars canadiens – non audités)

ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	Notes	Nombre	Capital-actions \$	Surplus d'apport et bons de souscription \$	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024 Autres réserves \$	Déficit \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 1^{er} janvier 2024		60 903 898	238 823	28 502	7 692	(220 587)	54 430
Actions émises – Acquisition de la propriété Lac Guéret	11	6 208 210	18 625	—	—	—	18 625
Actions émises dans le cadre d'un placement privé	9	43 750 000	82 388	—	—	—	82 388
Options exercées	10.2	137 500	507	(184)	—	—	323
Rémunération fondée sur des actions		—	—	5 917	—	—	5 917
Règlement des intérêts sur les billets convertibles	8	1 579 043	6 417	—	(4 439)	—	1 978
Frais d'émission d'actions		—	(2 806)	—	—	—	(2 806)
Perte nette et perte globale		—	—	—	—	(51 382)	(51 382)
Solde au 30 septembre 2024		112 578 651	343 954	34 235	3 253	(271 969)	109 473

	Notes	Nombre	Capital-actions \$	Surplus d'apport et bons de souscription \$	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2023 Autres réserves \$	Déficit \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 1^{er} janvier 2023		55 873 898	210 786	25 313	829	(164 604)	72 324
Actions émises dans le cadre d'un financement	10.1	4 850 000	29 565	—	—	—	29 565
Options exercées	10.2	180 000	956	(380)	—	—	576
Rémunération fondée sur des actions		—	—	2 669	—	—	2 669
Règlement des intérêts sur les billets convertibles	8	—	—	—	5 054	—	5 054
Frais d'émission d'actions		—	(2 484)	—	—	—	(2 484)
Perte nette et perte globale		—	—	—	—	(39 406)	(39 406)
Solde au 30 septembre 2023		60 903 898	238 823	27 602	5 883	(204 010)	68 298

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.
Tableaux consolidés des flux de trésorerie
(les montants sont en milliers de dollars canadiens – non audités)

TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
		30 septembre 2024	30 septembre 2023
	Notes	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Perte nette		(51 382)	(39 406)
Ajustements liés aux éléments hors caisse :			
Dotation aux amortissements		7 023	5 508
Variation de la juste valeur – Actions cotées en bourse		775	(425)
Variation de la juste valeur – Dérivés incorporés	8	—	(6 600)
Variation de la juste valeur – Passif dérivé lié aux bons de souscription	9	(30 819)	—
Intérêt sur les billets convertibles	8	1 978	5 054
Acquisition de la propriété Lac Guéret	11	18 625	—
Perte suivant le règlement de billets convertibles	8	7 548	—
Perte (gain) de change non réalisée		1 716	(40)
Perte à la radiation/cession d'immobilisations corporelles	6	1 098	5
Rémunération fondée sur des actions	10.2	5 398	2 253
Désactualisation incluse dans les coûts financiers		1 773	3 299
Variation nette du fonds de roulement	15	1 081	1 384
Sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(35 186)	(28 968)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Entrées d'immobilisations corporelles, déduction faite des subventions	15	(9 361)	(8 977)
Dépôts		318	263
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement		(9 043)	(8 714)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produits tirés d'un placement privé	9	67 870	29 565
Frais d'émission de billets convertibles		—	(659)
Remboursements d'emprunts		(683)	(168)
Remboursements d'obligations locatives		(346)	(319)
Produits tirés de l'exercice d'options sur actions		323	576
Frais d'émission d'actions		(2 685)	(2 484)
Entrées de trésorerie liées aux activités de financement		64 479	26 511
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie		(80)	(160)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		20 170	(11 331)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		36 332	59 924
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période		56 502	48 593
Activités d'investissement et de financement hors caisse	15		

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.



NOTES ANNEXES

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Nouveau Monde Graphite Inc. (la « Société » ou la « société mère ») a été créée le 31 décembre 2012 en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. La Société se spécialise dans la prospection, l'évaluation et la mise en valeur de biens miniers situés au Québec et développe du matériel d'anodes à base de graphite naturel de qualité batterie destiné au secteur des batteries lithium-ion.

Les actions de la Société sont inscrites sous les symboles NMG à la Bourse de New York (« NYSE »), NOU à la Bourse de croissance TSX (« TSXV »), et NM9A à la Bourse de Francfort. Le siège social de la Société est situé au 481 rue Brassard, Saint-Michel-des-Saints, Québec, Canada, J0K 3B0.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board* (« IASB ») applicables à une entreprise en situation de continuité d'exploitation, qui envisagent la réalisation des actifs et le règlement des passifs dans le cours normal des activités à mesure qu'ils viennent à échéance dans un avenir prévisible.

Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024, la Société a comptabilisé une perte nette après impôt de 51,4 M\$, des sorties de trésorerie liées à ses activités d'exploitation de 35,2 M\$ et un déficit accumulé de 272 M\$ et ne génère pas encore de flux de trésorerie positifs ni de bénéfices. En se basant sur toute l'information disponible à propos du futur, incluant au moins, mais sans s'y limiter, les douze prochains mois, la direction estime que sans l'obtention de financement supplémentaire, la Société ne dispose pas de liquidités suffisantes pour poursuivre ses dépenses prévues.

De telles circonstances indiquent l'existence d'incertitudes significatives qui jettent un doute important sur la capacité de la Société de poursuivre son exploitation et, par conséquent, sur le caractère approprié de l'utilisation des principes comptables s'appliquant aux entités en situation de continuité d'exploitation.

La capacité de la Société à poursuivre son exploitation et à financer ses activités de mise en valeur et d'acquisition sera fonction de la capacité de la direction à réunir des fonds supplémentaires à l'avenir, sous une forme ou une autre, que ce soit par l'émission d'instruments d'emprunt ou de capitaux propres, par une réduction des dépenses ou par une combinaison de partenariats stratégiques, d'arrangements de coentreprise, de financements de projet par emprunts, d'ententes d'approvisionnement, de financements par redevances et d'autres formes de financement offertes sur les marchés financiers. Bien que la direction ait réussi à trouver du financement par le passé, rien ne garantit qu'elle soit à nouveau en mesure d'y parvenir à l'avenir ni que ces sources de financement ou ces initiatives soient accessibles ou qu'elles le seront à des conditions acceptables pour la Société.

Les présents états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements à la valeur comptable des actifs et des passifs, des charges et des classifications de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité de l'exploitation s'avérait inappropriée. Ces ajustements pourraient être significatifs.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT ET DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board* (« IASB ») applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*, d'après les mêmes méthodes comptables et modalités d'application que celles utilisées pour les états financiers consolidés audités de la Société au 31 décembre 2023. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations et notes exigées pour des états financiers consolidés annuels et doivent donc être lus avec les états financiers consolidés audités de la Société au 31 décembre 2023, lesquels ont été dressés selon les IFRS.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024 (incluant les états comparatifs) ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 12 novembre 2024.



3. MÉTHODES COMPTABLES IMPORTANTES

3.1 DÉPENSES DE PROSPECTION ET D'ÉVALUATION

Les dépenses de prospection et d'évaluation sont des coûts engagés lors de la recherche initiale de ressources minérales, avant que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction de ressources minérales puissent être démontrées.

Toutes les dépenses relatives à la prospection et à l'évaluation sont passées en charges dès qu'elles sont engagées à l'état consolidé du résultat net et du résultat global jusqu'à ce que le bien minier atteigne l'étape de la mise en valeur. Les coûts relatifs à la prospection et à l'évaluation comprennent les études topographiques, géologiques, géochimiques et géophysiques, les claims miniers, le forage d'exploration, l'excavation de tranchées, l'échantillonnage, les coûts de recherche et développement spécifiques à un projet minier et les autres coûts engagés pour évaluer la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction de ressources minérales. Les divers coûts sont passés en charges pour chaque bien minier, jusqu'à ce que la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction de ressources minérales aient été déterminées.

Lorsque la faisabilité technique et la viabilité commerciale de l'extraction de ressources minérales peuvent être démontrées, les dépenses de prospection et d'évaluation relatives au bien minier seront comptabilisées dans les immobilisations corporelles, dans les actifs miniers en construction.

3.2 INSTRUMENTS HYBRIDES

Les actions ordinaires et les bons de souscription d'actions émis par la Société sont considérés comme un instrument financier hybride (voir la note 9). Les bons de souscription d'actions sont classés comme un passif financier dérivé puisque les bons de souscription sont émis dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle de la Société. Le principe du « montant déterminé pour un nombre déterminé » en vertu des critères des IFRS stipule qu'un montant déterminé de trésorerie ou d'un autre actif financier (dans le cas présent, l'exercice de bons de souscription d'actions) doit être échangé pour un nombre déterminé d'instruments de capitaux propres.

Les passifs dérivés liés aux bons de souscription sont des passifs dérivés comptabilisés à la juste valeur. À la date d'émission, la composante passif (passif dérivé lié aux bons de souscription) de l'instrument hybride a été établie à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes, et le montant résiduel, déduction faite des frais d'émission, a été alloué à la composante capitaux propres de l'instrument financier. Le passif dérivé lié aux bons de souscription est réévalué à la date de clôture de chaque période, et toute variation ultérieure de la juste valeur est comptabilisée à l'état consolidé du résultat net et du résultat global. À chaque période de présentation de l'information, la juste valeur du passif lié aux bons de souscription est déterminée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes, qui a recours à des données significatives qui ne sont pas basées sur des données de marché observables, d'où le classement de niveau 3 dans la hiérarchie de la juste valeur.

3.3 PAIEMENTS ÉVENTUELS

La Société a une contrepartie additionnelle en lien avec la convention d'achat d'actifs de la propriété Lac Guéret, que la Société devra payer à la suite de la déclaration de la production commerciale sur le projet Uatnan. La Société a choisi de ne pas comptabiliser les paiements éventuels liés à des événements futurs dès le jour 1, de telle sorte qu'aucun passif n'est comptabilisé. Le paiement variable sera comptabilisé lorsque le projet Uatnan entrera en production commerciale.

4. NORMES COMPTABLES ADOPTÉES ET NORMES COMPTABLES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR

4.1 NOUVELLES NORMES COMPTABLES ADOPTÉES

La Société a adopté les modifications à la norme IAS 1 *Présentation des états financiers* sur le classement des passifs, qui s'appliquent aux exercices financiers ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024 et qui précisent quand les passifs sont classés courants ou non courants. Aux fins du classement non courant, les modifications ont éliminé l'exigence que le droit de reporter le règlement ou de reconduire un passif pour au moins douze mois soit inconditionnel. De plus, les modifications éliminent l'exception relative aux options de conversion. Auparavant, si les options de conversion étaient à la discrétion du porteur, elles n'avaient aucune incidence sur le classement de la composante passif d'un instrument convertible. À la lumière de cette modification, la Société a reclassé les billets convertibles des passifs non courants aux passifs courants, y compris dans les données comparatives de 2023.



4.2 NOUVELLES NORMES COMPTABLES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR

IFRS 18 Présentation et informations à fournir dans les états financiers

En avril 2024, l'IASB a émis la norme IFRS 18 *Présentation et informations à fournir dans les états financiers* afin d'améliorer la communication d'information à l'égard de la performance financière. IFRS 18 remplace IAS 1 *Présentation des états financiers*. Elle reprend plusieurs exigences d'IAS 1 sans y apporter de changement. IFRS 18 s'applique aux exercices financiers ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, bien que l'application anticipée soit permise.

La nouvelle norme comptable introduit d'importants changements à la structure de l'état des résultats d'une entreprise et de nouveaux principes quant au regroupement et au fractionnement de l'information. Les principaux impacts de la nouvelle norme comptable comprennent :

- L'introduction d'un nouveau sous-total défini comme étant le « bénéfice d'exploitation » et l'exigence que tous les produits et les charges soient répartis dans trois catégories distinctes en fonction des principales activités commerciales de l'entreprise : exploitation, investissement et financement;
- La divulgation d'information à propos des mesures de performance établies par la direction;
- L'ajout de nouveaux principes quant au regroupement et au fractionnement de l'information;
- L'exigence que le tableau des flux de trésorerie débute avec le bénéfice d'exploitation; et
- Le retrait du choix de méthode comptable pour la présentation des dividendes et des intérêts.

La Société évalue actuellement l'impact de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

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

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux exigences en matière de classement et d'évaluation des instruments financiers (Modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7). Les modifications à IFRS 9 apportent des précisions sur la décomptabilisation et le classement d'actifs et de passifs financiers spécifiques, respectivement, tandis que les modifications à IFRS 7 clarifient les informations devant être fournies à l'égard de placements en instruments de capitaux propres désignés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et les modalités contractuelles qui pourraient changer les dates ou le montant des flux de trésorerie contractuels advenant qu'une éventualité survienne ou non. Les modifications à IFRS 9 et IFRS 7 s'appliquent aux exercices financiers ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026. La Société évalue actuellement l'impact de ces modifications sur ses états financiers consolidés.

5. ESTIMATIONS, JUGEMENTS ET HYPOTHÈSES

Lors de la préparation de ses états financiers consolidés, la direction pose plusieurs jugements et formule de nombreuses estimations et hypothèses concernant la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs et des charges.

L'information sur les estimations et les hypothèses importantes qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs et des charges est présentée à la note 5 des états financiers consolidés annuels audités de 2023, à l'exception de celle décrite ci-dessous. Les résultats réels peuvent différer considérablement.

Juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription

La juste valeur d'instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée à l'aide de méthodes d'évaluation. La Société a utilisé le modèle d'établissement du prix des options Black-Scholes pour déterminer la juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription, qui nécessite le recours à plusieurs hypothèses dont la volatilité, le taux d'intérêt sans risque et la durée de vie prévue. La Société utilise son jugement pour formuler des hypothèses qui sont principalement basées sur les conditions du marché existantes à la date de clôture de chaque période. Les détails du modèle d'évaluation utilisé pour déterminer la juste valeur des bons de souscription et les hypothèses utilisées par la direction sont présentés à la note 9.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non auditées)

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024								
	Terrains	Bâtiments	Équipement	Meubles et autre matériel informatique	Matériel roulant	Mine en construction ^[1]	Usine de démonstration de matériaux de batteries en construction ^[1]	Usine de matériaux de batteries de Bécancour en construction ^[1]	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
COÛT									
1 ^{er} janvier 2024	2 455	3 438	25 350	235	128	46 000	710	-	78 316
Acquisition	-	-	43	-	-	10 077	2 670	1 175	13 965
Transfert	-	-	2 121	-	-	-	(2 121)	-	-
Transfert d'actifs au titre de droits d'utilisation	-	-	-	-	230	-	-	-	230
Radiation/cession	-	(1 410)	-	-	(8)	-	-	-	(1 418)
30 septembre 2024	2 455	2 028	27 514	235	350	56 077	1 259	1 175	91 093
CUMUL DES AMORTISSEMENTS									
1 ^{er} janvier 2024	-	779	10 723	134	61	-	-	-	11 697
Amortissement	-	151	6 456	33	18	-	-	-	6 658
Transfert d'actifs au titre de droits d'utilisation	-	-	-	-	230	-	-	-	230
Radiation/cession	-	(312)	-	-	(8)	-	-	-	(320)
30 septembre 2024	-	618	17 179	167	301	-	-	-	18 265
Valeur comptable nette au 30 septembre 2024	2 455	1 410	10 335	68	49	56 077	1 259	1 175	72 828

	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023								
	Terrains	Bâtiments	Équipement	Meubles et autre matériel informatique	Matériel roulant	Mine en construction ^[1]	Usine de démonstration de matériaux de batteries en construction ^[1]		Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$		\$
COÛT									
1 ^{er} janvier 2023	2 455	3 267	9 813	259	128	37 785	14 591		68 298
Acquisition	-	171	398	-	-	8 215	1 258		10 042
Transfert	-	-	15 139	-	-	-	(15 139)		-
Radiation/cession	-	-	-	(24)	-	-	-		(24)
31 décembre 2023	2 455	3 438	25 350	235	128	46 000	710		78 316
CUMUL DES AMORTISSEMENTS									
1 ^{er} janvier 2023	-	551	3 478	97	37	-	-		4 163
Amortissement	-	228	7 245	56	24	-	-		7 553
Radiation/cession	-	-	-	(19)	-	-	-		(19)
31 décembre 2023	-	779	10 723	134	61	-	-		11 697
Valeur comptable nette au 31 décembre 2023	2 455	2 659	14 627	101	67	46 000	710		66 619

[1] Les actifs en construction ne sont pas amortis puisqu'ils ne sont pas dans l'état requis pour être exploités de la façon prévue par la direction.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non audités)

Le montant de coûts d'emprunt inclus à la rubrique « Mine en construction » pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024 s'élève à 561 \$ et 1 518 \$, respectivement (259 \$ et 473 \$ pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2023). Le taux utilisé pour déterminer le montant de coûts d'emprunt à capitaliser correspond au taux d'intérêt moyen pondéré applicable aux emprunts généraux de l'entité au cours des périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024.

En août 2024, la Société a exercé son option de rachat afin de racheter 1 % de la redevance de 3 % du revenu net de fonderie (« NSR ») initialement accordée à Pallinghurst Graphite International Limited le 28 août 2020, pour un montant total de 1 869 \$. La redevance s'applique aux produits de la première transformation de la mine Matawinie et aux produits de la deuxième transformation, diminués des déductions permises, de l'usine de matériaux de batteries. Compte tenu des paiements de redevances anticipés sur la durée de vie du projet, la Société a réparti la contrepartie de rachat de 1 869 \$ en allouant 963 \$ à la catégorie d'actifs « Mine en construction » et 906 \$ à la catégorie d'actifs « Usine de matériaux de batteries de Bécancour en construction ». De plus, la propriété Matawinie était également assujettie à une entente de redevance de 0,2 % NSR, initialement contractée en 2014 et transférée à Pallinghurst Bond Limited en 2023, que la Société a décidé de racheter pour une contrepartie de 200 \$. La contrepartie du rachat a été comptabilisée dans la catégorie d'actifs « Mine en construction » puisqu'elle ne s'appliquait qu'aux produits de la mine Matawinie.

La Société a accordé une hypothèque à Pallinghurst Graphite International Limited à l'égard du bien minier Matawinie, incluant les titres miniers s'y rapportant, en garantie des obligations de la Société dans le cadre de l'entente de redevance résiduelle de 2 % NSR.

En août 2024, la Société a démoli plusieurs chalets situés près de la mine, qui avaient été achetés en 2018-2019. La démolition a entraîné une radiation de 1 098 \$ dans les états consolidés du résultat net et du résultat global.

7. COMPTES CRÉDITEURS ET AUTRES

	30 septembre 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Comptes fournisseurs et charges à payer	10 689	7 047
Passifs liés aux salaires et avantages sociaux	2 285	2 751
Comptes créditeurs et autres	12 974	9 798

8. BILLETS CONVERTIBLES

	Hôte (coût amorti)	Dérivé (JVBRN)	Montant reporté	Total
	\$	\$	\$	\$
Émission ^[1]	48 703	20 453	(2 773)	66 383
Charge de désactualisation	732	—	—	732
Ajustement de la juste valeur	—	(11 199)	—	(11 199)
Amortissement	—	—	140	140
Conversion des monnaies	382	127	(21)	488
Solde au 31 décembre 2022	49 817	9 381	(2 654)	56 544
Charge de désactualisation	5 082	—	—	5 082
Ajustement de la juste valeur	—	(8 049)	—	(8 049)
Amortissement	—	—	1 453	1 453
Conversion des monnaies	(1 275)	(163)	32	(1 406)
Solde au 31 décembre 2023	53 624	1 169	(1 169)	53 624
Charge de désactualisation	2 607	—	—	2 607
Ajustement de la juste valeur	—	(1 184)	—	(1 184)
Amortissement ^[2]	—	—	1 184	1 184
Conversion des monnaies	1 721	29	(29)	1 721
Règlement	(43 138)	—	—	(43 138)
Solde au 30 septembre 2024	14 814	14	(14)	14 814

^[1] Des frais de transaction de 821 \$ (608 \$ US) ont été alloués à l'instrument hôte et déduits du produit net alloué à cette composante.

^[2] L'amortissement pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024 comprend un montant additionnel de 1 066 \$ pour éviter que le montant net du passif dérivé et du montant reporté corresponde à un montant négatif.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non auditées)

Le 8 novembre 2022, la Société a conclu un placement privé de billets convertibles non garantis (les « billets ») pour un produit brut totalisant 67,2 M\$ (50 M\$ US) avec Mitsui & Co., Ltd (« Mitsui »), Pallinghurst Bond Limited (« Pallinghurst ») et Investissement Québec. Les billets sont libellés en dollars américains, ont une durée de 36 mois et sont assortis d'un coupon de paiement d'intérêt trimestriel du plus élevé entre le taux SOFR à terme de 3 mois du CME majoré de 4 % et 6 %.

Subséquent et effectif au 1^{er} janvier 2023, les billets ont été modifiés en :

- Retirant les dispositions portant sur la capitalisation des intérêts, de telle sorte que les intérêts courus seront réputés comme ayant été intégralement payés en actions chaque trimestre suivant l'approbation de la TSXV; et
- Augmentant le taux d'intérêt au plus élevé entre le taux SOFR à terme de 3 mois du CME majoré de 5 % et 7 %.

Les billets comprennent les principales options de conversion et de règlement suivantes offertes aux porteurs et à la Société :

- **Option de conversion générale** : Le détenteur d'un billet, à tout moment avant l'échéance, peut convertir le montant de capital impayé en unités au prix de 5 \$ US l'unité. Chaque unité se compose d'une action ordinaire de la Société et d'un bon de souscription d'action. Le bon de souscription d'action peut être utilisé pour souscrire une action ordinaire de la Société au prix d'exercice de 5,70 \$ US par action pour une période de 24 mois suivant la date de conversion du billet.
- **Option de rachat** : La Société dispose, à sa seule discrétion, de l'option de rembourser les billets au prix de rachat (tel que défini dans l'entente de souscription) au plus tôt entre (i) le 31 décembre 2023; ou (ii) la date d'une décision d'investissement définitive (« DID ») telle que définie dans l'entente de souscription. Selon les circonstances, le prix de rachat est affecté par le temps qui reste avant l'échéance et les intérêts courus payés jusqu'alors aux investisseurs.
- **Option de remboursement des intérêts** : Chaque trimestre, la Société a l'option de payer les intérêts exigibles (i) en espèces; ou (ii) en actions ordinaires, sous réserve de l'approbation de la TSXV, en livrant des certificats d'actions aux détenteurs à l'échéance, à la conversion ou au rachat à un équivalent en dollars américains du cours de l'action de la Société à la TSXV, déterminé à la fin du trimestre au cours duquel ces intérêts deviennent payables.
- Les billets comprennent aussi des mécanismes de rachat au gré des détenteurs en cas d'un changement de contrôle ou d'un événement de défaut.

Le 2 mai 2024, la Société a clôturé un placement privé avec Mitsui et Pallinghurst en vue de la renonciation et de l'annulation de leurs billets convertibles datés du 8 novembre 2022, tels que modifiés et mis à jour à la date d'effet du 1^{er} janvier 2023. La Société a émis 12 500 000 actions ordinaires et 12 500 000 bons de souscription à Mitsui et 6 250 000 actions ordinaires et 6 250 000 bons de souscription à Pallinghurst en contrepartie de leurs billets convertibles totalisant 37,5 M\$ US. En parallèle au rachat, à la renonciation et à l'annulation des billets convertibles de Mitsui et Pallinghurst, la Société a émis 1 579 043 actions ordinaires qui avaient été réservées pour émission en lien avec les intérêts calculés entre le 8 novembre 2022 et le 14 février 2024, date à laquelle l'entente de souscription a été conclue.

Pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024, le coupon d'intérêt a totalisé un montant global de 446 \$ (327 \$ US) et 1 978 \$ (1 459 \$ US) respectivement (1 758 \$ (1 311 \$ US) et 5 054 \$ (3 757 \$ US) pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2023). Pour le troisième trimestre de 2024, la Société a choisi de payer le coupon d'intérêt avec 205 460 actions ordinaires au prix de 1,59 \$ US, qui seront émises à l'échéance ou à la conversion des billets. Les actions ordinaires devant être émises sont comptabilisées comme autres réserves aux états consolidés des variations des capitaux propres.

Le tableau qui suit présente une analyse de la sensibilité aux données qui ont un impact sur la réévaluation à la juste valeur du passif dérivé.

	31 décembre 2023	Variation raisonnable possible	Sensibilité ^[1] (passif dérivé)	30 septembre 2024	Variation raisonnable possible	Sensibilité ^[1] (passif dérivé)
Données observables						
Cours de l'action	2,61 \$ US	+/- 10 %	+0,4 M/-0,3 M	1,57 \$ US	+/- 10 %	+0 M/0 M
Taux de change	1,32	+/- 5 %	+/-0,1 M	1,35	+/- 5 %	+/-0 M
Données non observables						
Volatilité prévue	48,5 %	+/- 10 %	+0,1/-0,3 M	46,4 %	+/- 10 %	+0/0 M
Différentiel de crédit	4,5 %	+/- 5 %	+/-0,03 M	3,5 %	+/- 5 %	+/-0 M

[1] Toutes les autres variables étant constantes.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non auditées)

9. PASSIF DÉRIVÉ LIÉ AUX BONS DE SOUSCRIPTION

Placement privé avec GM et Panasonic :

	Passif dérivé lié aux bons de souscription	\$
Émission		25 742
Ajustement de la juste valeur		(5 955)
Conversion des monnaies		(49)
Solde au 31 mars 2024		19 738
Ajustement de la juste valeur		(10 550)
Conversion des monnaies		196
Solde au 30 juin 2024		9 384
Ajustement de la juste valeur		(5 859)
Conversion des monnaies		(130)
Solde au 30 septembre 2024		3 395

Le 28 février 2024, la Société a conclu un placement privé avec GM et Panasonic. Chaque partie a souscrit 12 500 000 actions ordinaires et 12 500 000 bons de souscription. Les 25 000 000 actions ordinaires et bons de souscription ont été émis pour un produit brut totalisant 67,9 M\$ (50 M\$ US).

Les bons de souscription pourront être exercés en lien avec la tranche 2 d'investissement lors de la DID ou au plus tard le 28 février 2029. Chaque bon de souscription confèrera au porteur le droit d'acquérir une action ordinaire (une « action de bon de souscription ») à un prix équivalent à 2,38 \$ US par action de bon de souscription.

La transaction donne lieu à un instrument financier hybride, comptabilisé en utilisant la méthode résiduelle prévue dans IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. La composante passif, qui représente les bons de souscription, a été évaluée à l'aide du modèle d'établissement du prix des options Black-Scholes et totalise 25,8 M\$ (19 M\$ US). Le solde résiduel de 42,1 M\$ (31 M\$ US) a ensuite été alloué à la composante capitaux propres (actions ordinaires émises). Les frais de transaction de 2,6 M\$ ont été répartis proportionnellement entre les composantes passif et capitaux propres. Les frais de transaction alloués à la composante capitaux propres ont été comptabilisés en réduction des capitaux propres. Les frais de transaction alloués aux bons de souscription ont été comptabilisés directement à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour estimer la juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription :

	30 septembre 2024
Nombre de bons de souscription	25 000 000
Taux d'intérêt sans risque	4,38 %
Volatilité prévue	67 %
Prix de l'action à la date d'évaluation	1,57 \$ US
Prix d'exercice	2,38 \$ US
Juste valeur moyenne par bon de souscription	0,10 \$ US

La principale donnée non observable utilisée dans le modèle est la volatilité prévue. Une augmentation ou une diminution de 10 % de la volatilité prévue utilisée dans le modèle aurait entraîné une augmentation de 860 \$ et une diminution de 807 \$, respectivement, de la juste valeur des bons de souscription au 30 septembre 2024.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non audités)

Placement privé avec Mitsui et Pallinghurst :

	Passif dérivé lié aux bons de souscription	\$
Émission		11 107
Ajustement de la juste valeur		(4 060)
Conversion des monnaies		(9)
Solde au 30 juin 2024		7 038
Ajustement de la juste valeur		(4 395)
Conversion des monnaies		(96)
Solde au 30 septembre 2024		2 547

Le 2 mai 2024, la Société a conclu un placement privé avec Mitsui et Pallinghurst en vue de la renonciation et de l'annulation de leurs billets convertibles datés du 8 novembre 2022. La Société a émis 18 750 000 actions ordinaires et 18 750 000 bons de souscription à Mitsui et Pallinghurst, pour une valeur globale de 37,5 M\$ US. Pour de plus amples détails sur la transaction, se reporter à la note 8 – Billets convertibles.

Les bons de souscription pourront être exercés en lien avec la décision d'investissement définitive (« DID ») ou au plus tard le 2 mai 2029. Chaque bon de souscription confèrera au porteur le droit d'acquérir une action ordinaire (une « action de bon de souscription ») à un prix équivalent à 2,38 \$ US par action de bon de souscription.

La transaction donne lieu à un instrument financier hybride, comptabilisé en utilisant la méthode résiduelle prévue dans IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. La composante passif, qui représente les bons de souscription, a été évaluée à l'aide du modèle d'établissement du prix des options Black-Scholes et totalise 11,1 M\$ (8,1 M\$ US). Le solde résiduel de 40,3 M\$ (29,4 M\$ US) a ensuite été alloué à la composante capitaux propres (actions ordinaires émises). Les frais de transaction de 1,3 M\$ ont été répartis proportionnellement entre les composantes passif et capitaux propres. Les frais de transaction alloués à la composante capitaux propres ont été comptabilisés en réduction des capitaux propres. Les frais de transaction alloués aux bons de souscription ont été comptabilisés directement à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour estimer la juste valeur du passif dérivé lié aux bons de souscription :

	30 septembre 2024
Nombre de bons de souscription	18 750 000
Taux d'intérêt sans risque	4,38 %
Volatilité prévue	67 %
Prix de l'action à la date d'évaluation	1,57 \$ US
Prix d'exercice	2,38 \$ US
Juste valeur moyenne par bon de souscription	0,10 \$ US

La principale donnée non observable utilisée dans le modèle est la volatilité prévue. Une augmentation ou une diminution de 10 % de la volatilité prévue utilisée dans le modèle aurait entraîné une augmentation de 645 \$ et une diminution de 605 \$, respectivement, de la juste valeur des bons de souscription au 30 septembre 2024.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non audités)

10. CAPITAUX PROPRES

10.1 CAPITAL-ACTIONS

Capital-actions autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires participantes et avec droit de vote, sans valeur nominale. Toutes les actions ordinaires émises sont entièrement payées.

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
Actions émises à l'ouverture de la période	60 903 898	55 873 898
Actions émises dans le cadre d'un financement	—	4 850 000
Actions émises – Acquisition de la propriété Lac Guéret (note 11)	6 208 210	—
Actions émises dans le cadre d'un placement privé (note 9)	43 750 000	—
Options exercées (note 10.2)	137 500	180 000
Règlement des intérêts sur les billets convertibles (note 8)	1 579 043	—
Actions émises à la clôture de la période	112 578 651	60 903 898

Le 17 avril 2023, la Société a conclu un placement public par voie de prise ferme visant 4 850 000 actions ordinaires au prix de 4,55 \$ US par action pour un produit brut de 29,6 M\$ (22 M\$ US). Le placement a été effectué par voie de prise ferme et la Société a engagé des honoraires de preneurs fermes équivalant à 6 % du produit brut.

10.2 PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

Le conseil d'administration détermine le prix par action ordinaire et le nombre d'actions ordinaires pouvant être attribuées à chaque administrateur-trice, dirigeant-e, employé-e et consultant-e, ainsi que toutes les autres modalités de l'option, sous réserve des règles de la TSXV. D'après la politique du régime, le nombre total d'options pouvant être attribuées est plafonné à 10 % du nombre total d'actions en circulation de la Société.

Tous les paiements fondés sur des actions seront réglés en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation légale ou contractuelle de racheter ou de régler les options en trésorerie.

Le tableau qui suit présente de l'information sur les options sur actions de la Société :

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024		Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde d'ouverture	4 908 548	6,79	3 911 804	7,42
Attribuées	4 177 500	3,10	2 088 548	5,51
Exercées	(137 500)	2,35	(180 000)	3,20
Expirées	(321 000)	6,99	(337 000)	6,52
Perdues par renonciation	(44 000)	4,21	(87 000)	5,39
Annulées	(453 048)	8,20	(487 804)	8,20
Solde de clôture	8 130 500	4,89	4 908 548	6,79
Options pouvant être exercées	3 199 750	7,26	2 824 000	7,64

Les options sur actions attribuées par la Société sont présentées plus en détail ci-dessous :

	Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023
Administrateur-trices	237 500	212 500
Dirigeant-es	2 200 000	600 000
Employé-es	1 590 000	800 000
Consultant-es	150 000	476 048
Total des options sur actions attribuées	4 177 500	2 088 548



La période d'acquisition des options attribuées durant la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024 comporte deux tranches annuelles, à l'exception de certaines options attribuées à des membres du personnel clé qui seront acquises à la suite d'une DID, sous réserve de certaines conditions.

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2024 a été estimée selon le modèle d'établissement du prix des options Black-Scholes, d'après les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

- Prix de l'action à la date d'attribution : 3,10 \$
- Durée de vie attendue : 5 ans
- Taux d'intérêt sans risque : 3,53 %
- Volatilité prévue : 80,76 %
- Dividendes prévus : aucun
- Juste valeur par option : 2,06 \$

11. DÉPENSES DE PROSPECTION ET D'ÉVALUATION

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	905	684	2 978	2 274
Rémunération fondée sur des actions	344	149	868	349
Honoraires de consultation	20	6	63	1 607
Matériaux, matières consommables et approvisionnement	170	166	506	511
Entretien et sous-traitance	126	177	414	452
Géologie et forage	—	—	—	8
Services publics	91	83	271	279
Dotation aux amortissements	65	64	193	201
Autres	82	58	193	190
Projet minier Uatnan	19	—	18 674	99
Subventions	(2)	(5)	(29)	(83)
Crédits d'impôt	(60)	(52)	(304)	(171)
Dépenses de prospection et d'évaluation	1 760	1 330	23 827	5 716

Le 31 janvier 2024, la Société a procédé à l'acquisition de la propriété Lac Guéret auprès de Mason Resources Inc. (« Mason ») par l'entremise d'une convention d'acquisition d'actifs visant principalement 74 claims désignés sur carte. La contrepartie de l'acquisition d'actifs a été payée sous la forme de 6 208 210 actions ordinaires de la Société, au prix de 3,00 \$ par action, ce qui représente un montant total de 18,6 M\$. La Société a procédé à un test de concentration et est arrivée à la conclusion que l'acquisition constitue une acquisition d'actifs et non un regroupement d'entreprises, puisque la quasi-totalité de la juste valeur des actifs bruts acquis est concentrée en un seul actif identifiable ou groupe d'actifs identifiables similaires. Les titres miniers sont spécifiquement exclus de la portée d'IAS 16, par conséquent, la Société a appliqué la norme IFRS 6. Puisque la méthode comptable de la Société pour les activités de prospection et d'évaluation en vertu d'IFRS 6 consiste à classer les dépenses à l'état consolidé du résultat net et du résultat global, 18,6 M\$ ont été passés en charges à la catégorie « Projet minier Uatnan ». Un paiement ultérieur de 5 000 000 \$ sera versé à Mason au début de la production commerciale du projet minier Uatnan envisagé, lequel sera comptabilisé lorsque le projet minier Uatnan entrera en production commerciale.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non audités)

12. CHARGES LIÉES AU PROJET D'USINE DE MATÉRIAUX DE BATTERIES

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	1 599	1 326	4 283	3 292
Rémunération fondée sur des actions	189	93	459	242
Ingénierie	5 590	1 760	11 952	4 802
Honoraires de consultation	197	258	597	804
Matériaux, matières consommables et approvisionnement	553	453	1 743	1 565
Entretien et sous-traitance	635	717	1 774	1 593
Services publics	76	86	355	382
Dotation aux amortissements	1 765	2 499	6 661	5 120
Autres	63	52	206	143
Subventions	(127)	(262)	(385)	(729)
Crédits d'impôt	(106)	(192)	(446)	(526)
Charges liées au projet d'usine de matériaux de batteries	10 434	6 790	27 199	16 688

13. FRAIS GÉNÉRAUX ET FRAIS D'ADMINISTRATION

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	1 715	1 681	5 344	5 380
Rémunération fondée sur des actions	1 422	622	4 071	1 661
Honoraires professionnels	494	632	2 602	2 045
Honoraires de consultation	505	391	1 393	1 844
Déplacements, représentation et congrès	263	98	714	655
Frais de bureau et d'administration	1 202	1 344	4 128	5 436
Bourses de valeurs, autorités et communications	98	93	381	345
Dotation aux amortissements	49	62	169	187
Perte à la radiation/cession d'immobilisations corporelles	1 098	—	1 098	5
Autres frais financiers	19	4	27	16
Subventions	—	—	(46)	—
Frais généraux et frais d'administration	6 865	4 927	19 881	17 574

14. COÛTS (PRODUITS) FINANCIERS NETS

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$	\$	\$
Perte (gain) de change	(387)	942	1 735	(137)
Produits d'intérêts	(993)	(721)	(2 885)	(2 118)
Charge d'intérêt sur les obligations locatives	3	4	11	14
Variation de la juste valeur – Actions cotées en bourse	225	(125)	775	(425)
Variation de la juste valeur – Dérivé incorporé et amortissement du montant reporté	—	(538)	—	(6 600)
Variation de la juste valeur – Passif dérivé lié aux bons de souscription	(10 254)	—	(30 819)	—
Intérêts et désactualisation des emprunts et des billets	309	2 817	3 810	8 394
Perte suivant le règlement de billets convertibles	—	—	7 548	—
Coûts (produits) financiers nets	(11 097)	2 379	(19 825)	(872)



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non audités)

15. INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

	Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$
Subventions à recevoir et autres actifs courants	243	92
Subventions différées	(380)	157
Crédits d'impôt minier	362	(697)
Taxes de vente à recevoir	(438)	920
Charges payées d'avance	769	1 210
Comptes créditeurs et autres	525	(298)
Total de la variation nette du fonds de roulement	1 081	1 384
Recouvrement d'impôt sur le résultat	1 110	—
Intérêts payés	59	—
Activités de financement hors caisse		
Frais d'émission d'actions inclus dans les comptes créditeurs et charges à payer	121	—

Rapprochement des acquisitions présentées au tableau des immobilisations corporelles et des sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement

	Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles indiquées à la note 6	13 965	7 534
Diminution hors caisse de l'obligation de démantèlement	36	44
Coûts d'emprunt inclus à la rubrique Mine en construction	(1 518)	(473)
Rémunération fondée sur des actions capitalisée (hors caisse)	(519)	(416)
Subventions comptabilisées	17	145
Subventions reçues	(104)	(4 148)
Variation des comptes créditeurs relative aux immobilisations corporelles	(2 516)	6 291
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités d'investissement – Entrées d'immobilisations corporelles	9 361	8 977

16. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

La Société considère ses administrateur-trices et dirigeant-es comme des membres du personnel de gestion clé. Les transactions avec les membres du personnel de gestion clé se présentent comme suit :

	Pour les périodes de trois mois terminées les		Pour les périodes de neuf mois terminées les	
	30 septembre 2024	30 septembre 2023	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$	\$	\$
Rémunération des membres du personnel de gestion clé				
Charge au titre des avantages du personnel	540	479	1 660	1 729
Palements fondés sur des actions	1 303	483	3 146	908
Honoraires du conseil d'administration	219	213	666	665

Au cours des périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024, la Société a cumulé des intérêts devant être payés de 446 \$ (327 \$ US) et de 1 978 \$ (1 459 \$ US) respectivement (1 758 \$ (1 311 \$ US) et 5 054 \$ (3 757 \$ US) pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2023) à Mitsui, Investissement Québec et Pallinghurst, tel que divulgué à la note 8 – Billets convertibles.

Au cours de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2024, la Société a racheté une redevance de 1 % NSR auprès de Pallinghurst Graphite International Limited, ainsi qu'une autre redevance de 0,2 % NSR auprès de Pallinghurst Bond Limited. Pour de plus amples détails sur cette transaction, se reporter à la note 6 – Immobilisations corporelles.

**17. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES****JUSTE VALEUR**

Les actifs financiers et les passifs financiers courants, soit la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les autres sommes à recevoir et les comptes créditeurs et charges à payer, sont évalués à la valeur comptable, qui se veut une estimation raisonnable de la juste valeur en raison de leur échéance relativement courte. Les emprunts et la dette hôte convertible sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, et leur juste valeur se rapproche de leur valeur comptable, à l'exception de la dette hôte convertible pour laquelle la juste valeur est estimée à 16 789 \$ (12 437 \$ US) au 30 septembre 2024 (66 227 \$ (50 073 \$ US) au 31 décembre 2023) (niveau 3).

Hiérarchie de la juste valeur

Après la comptabilisation initiale, la Société a recours à une hiérarchie de la juste valeur pour classer les données utilisées pour évaluer les instruments financiers à la juste valeur et les regrouper dans les niveaux suivants en fonction du degré auquel la juste valeur est observable.

- Niveau 1 : Cours (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : Méthodes d'évaluation faisant intervenir des données observables importantes, directement ou indirectement, ou évaluations fondées sur des cours pour des instruments semblables; et
- Niveau 3 : Méthodes d'évaluation faisant intervenir des données importantes qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

	Au 30 septembre 2024		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers à la JVBRN			Total
Placements non courants (placement en capitaux propres dans des entités cotées en bourse)	300	—	—
Passifs financiers à la JVBRN			
Billets convertibles – Dérivés incorporés (note 8)	—	—	—
Bons de souscription (note 9)	—	—	5 942
			5 942

	Au 31 décembre 2023		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Actifs financiers à la JVBRN			Total
Placements non courants (placement en capitaux propres dans des entités cotées en bourse)	1 075	—	—
Passifs financiers à la JVBRN			
Billets convertibles – Dérivés incorporés (note 8)	—	—	—
			—

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024 (aucun en 2023).

Instruments financiers évalués à la JVBRN*Placements non courants*

Les instruments de capitaux propres cotés en bourse sont classés de niveau 1 dans la hiérarchie de la juste valeur. Leur juste valeur est évaluée de façon récurrente et est estimée en utilisant le cours de clôture observé sur le marché boursier pertinent.



NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC.

Notes annexes

(les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action – non auditées)

18. ENGAGEMENTS

Les futurs paiements minimums relatifs aux engagements de la Société au 30 septembre 2024 sont les suivants :

	Total
Obligations au titre de dépenses en immobilisations	640
Obligations au titre d'éléments à long délai de livraison de projets commerciaux	3 389
Solde au 30 septembre 2024	4 029