



## **MASON GRAPHITE INC.**

### **ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS** **Pour les trimestres clos les 30 septembre 2017 et 2016**

(en dollars canadiens)  
(non audités)



## **Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation des présents états financiers intermédiaires résumés, notamment des jugements et estimations comptables importants conformément aux Normes internationales d'information financière. Cette responsabilité englobe la sélection des principes et des méthodes comptables appropriés, et la prise de décisions qui influent sur l'évaluation de transactions faisant appel à un jugement objectif.

Le conseil d'administration est tenu de superviser la direction dans l'exécution de ses responsabilités à l'égard de l'information financière et d'approuver l'information financière incluse dans les états financiers intermédiaires résumés. Le conseil s'acquitte de ces responsabilités en examinant l'information financière préparée par les membres de la direction et en discutant avec ces derniers de questions d'intérêt. Le comité d'audit a pour tâche de rencontrer la direction pour discuter des contrôles internes à l'égard de l'information financière et à la présentation de l'information financière. Le comité d'audit fait part de ses constatations au conseil d'administration pour qu'il en tienne compte dans le cadre de l'approbation de la publication des états financiers intermédiaires résumés et d'autres informations financières de la Société à l'intention des actionnaires.

La direction reconnaît qu'elle est responsable de gérer les affaires de la Société conformément aux normes financières établies et aux lois et règlements applicables, de même que de maintenir des normes de conduite appropriées pour ses activités.

« Benoit Gascon »

Benoit Gascon  
Président et chef de la direction

« Luc Veilleux »

Luc Veilleux  
Chef de la direction financière

Laval, Québec

Le 23 novembre 2017

# Mason Graphite Inc.

## ÉTATS INTERMÉDIAIRES DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(en dollars canadiens)

(non audités)

	<u>Au 30 septembre 2017</u>	<u>Au 30 juin 2017</u>
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	13 204 274	15 453 470
Crédit d'impôt lié aux ressources et crédit d'impôt minier à recevoir	71 307	71 307
Taxe de vente à recevoir	226 849	305 352
Aide gouvernementale	140 966	36 187
Charges payées d'avance et autres créances	38 374	62 487
	<u>13 681 770</u>	<u>15 928 804</u>
<b>Actifs non courants</b>		
Participation dans une entreprise associée (Note 3)	2 229 160	879 160
Actifs de prospection et d'évaluation (Note 4)	37 914 023	36 619 786
	<u>53 824 953</u>	<u>53 427 750</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		
	<u>53 824 953</u>	<u>53 427 750</u>
<b>PASSIF</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes d'exploitation et charges à payer	1 614 418	1 547 452
	<u>1 614 418</u>	<u>1 547 452</u>
<b>Passifs non courants</b>		
Débetures convertibles – contrat hôte (Note 5)	3 386 292	3 477 936
Débetures convertibles – dérivé (Note 5)	6 149 756	4 327 857
Passif d'impôt différé	2 509 000	2 509 000
	<u>113 659 466</u>	<u>11 862 245</u>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		
	<u>113 659 466</u>	<u>11 862 245</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital-actions	62 943 578	61 318 642
Réserves	10 763 843	10 990 210
Déficit	(33 541 934)	(30 743 347)
<b>Total des capitaux propres</b>	<u>40 165 487</u>	<u>41 565 505</u>
<b>Total des capitaux propres et du passif</b>	<u>55 824 953</u>	<u>53 427 750</u>

Note 1 – Nature des activités et risque de liquidité

APPROUVÉ AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Signé « Tyrone Docherty », administrateur

Signé « Benoit Gascon », administrateur

# Mason Graphite Inc.

## ÉTATS INTERMÉDIAIRES DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL

(en dollars canadiens)

(non audités)

	Pour les trimestres clos les	
	30 septembre	
	2017	2016
	\$	\$
<b>Charges</b>		
Salaires et honoraires d'experts-conseils	215 062	218 809
Jetons de présence	22 296	23 332
Honoraires	72 798	63 331
Frais généraux de bureau	74 704	53 482
Frais de transport et d'hébergement	25 229	41 158
Rémunération fondée sur des actions	234 202	30 336
Frais de communication et de promotion	6 037	373
Honoraires de l'agent des transferts et frais de dépôt	15 922	7 755
Royautés (note 7)	12 500	12 500
Frais sur les produits de graphite à valeur ajoutée	345 306	-
Production de graphite naturel pour les clients et pour des tests	29 875	3 000
Frais de recherche et développement	12 918	-
Aide gouvernementale	(151 325)	-
Écart de change net lié à l'exploitation	(4)	10
<b>Perte d'exploitation</b>	<b>915 520</b>	<b>454 086</b>
Écart de change net	-	61 424
Profit à la dilution d'une entreprise associée	(980 000)	-
Quote-part dans la perte d'une entreprise associée	630 000	175 000
Charges financières (Note 5)	2 261 625	2 856 829
Produits financiers	(28 558)	(3 507)
<b>Perte nette avant impôt</b>	<b>2 798 587</b>	<b>3 543 832</b>
Charge d'impôt différé	-	49 000
<b>Perte nette et perte globale</b>	<b>2 798 587</b>	<b>3 592 832</b>
<b>Perte par action</b>		
De base et diluée	0,02 \$	0,04 \$

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

# Mason Graphite Inc.

## TABLEAUX INTERMÉDIAIRES DES FLUX DE TRÉSORERIE

(en dollars canadiens)

(non audités)

	Pour les trimestres clos les	
	30 septembre	
	2017	2016
	\$	\$
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
<b>Perte nette</b>	<b>( 2 798 587)</b>	<b>(3 592 832)</b>
Éléments hors trésorerie :		
Rémunération fondée sur des actions	234 202	30 336
Écart de change latent	-	50 624
Profit à la dilution d'une entreprise associée	<b>(980 000)</b>	-
Quote-part dans la perte d'une entreprise associée	<b>630 000</b>	175 000
Charge d'impôt différé	-	49 000
Charges financières	<b>2 141 941</b>	2 732 329
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :		
Taxe de vente à recevoir	78 503	18 370
Aide gouvernementale	<b>(104 778)</b>	-
Charges payées d'avance et autres créances	24 113	4 261
Dettes d'exploitation et charges à payer	<b>30 991</b>	147 651
	<b>(743 615)</b>	<b>(385 261)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Placement privé	-	28 778 750
Coûts de transaction	-	(1 586 274)
Options exercées	<b>657 000</b>	220 667
	<b>657 000</b>	<b>27 413 143</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Participation dans une entreprise associée	<b>(1 000 000)</b>	-
Crédit d'impôt minier reçu	-	56 938
Acquisition d'immobilisations corporelles	<b>(1 162 581)</b>	-
Dépenses de prospection et d'évaluation	-	(340 277)
	<b>(2 162 581)</b>	<b>(283 339)</b>
Variation de la trésorerie	<b>(2 249 196)</b>	26 744 543
Trésorerie au début de la période	<b>15 453 470</b>	1 347 003
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>13 204 274</b>	<b>28 091 546</b>
<b>Informations complémentaires :</b>		
Dépenses de prospection et d'évaluation comptabilisées dans les dettes d'exploitation et charges à payer	-	202 305
Intérêts nets liés à la dette à long terme imputés aux actifs de prospection et d'évaluation	-	279 658
Immobilisation corporelles comptabilisée dans les dettes d'exploitation et charges à payer	<b>855 945</b>	-
Coûts de transaction comptabilisés dans les dettes d'exploitation et charges à payer	-	192 329
Rémunération fondée sur des actions comptabilisées dans les immobilisations corporelles	<b>95 681</b>	-
Rémunération fondée sur des actions comptabilisées dans les actifs de prospection et d'évaluation	-	7 321

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

# Mason Graphite Inc.

## ÉTATS INTERMÉDIAIRES DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(en dollars canadiens)

(non audités)

	Capital-actions		Réserves			Déficit	Capitaux propres
	Nombre	Montant	Bons de souscription	Bons de souscription de courtier	Options		
		\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet 2017</b>	<b>114 093 459</b>	<b>61 318 642</b>	<b>5 622 949</b>	<b>591 458</b>	<b>4 775 803</b>	<b>(30 743 347)</b>	<b>41 565 505</b>
Déventures converties	236 686	411 686	-	-	-	-	411 686
Options exercées	1 095 000	1 213 250	-	-	(556 250)	-	657 000
Rémunération fondée sur des actions	-	-	-	-	329 883	-	329 883
Perte nette et perte globale de l'exercice						(2 798 587)	(2 798 587)
<b>Solde au 30 septembre 2017</b>	<b>115 425 145</b>	<b>62 943 578</b>	<b>5 622 949</b>	<b>591 458</b>	<b>4 549 436</b>	<b>(33 541 934)</b>	<b>40 165 487</b>
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet 2016</b>	<b>87 113 160</b>	<b>32 382 627</b>	<b>5 622 949</b>	<b>591 458</b>	<b>3 758 381</b>	<b>(22 036 520)</b>	<b>21 318 895</b>
Placement privé - actions ordinaires	26 162 500	28 778 750	-	-	-	-	28 778 750
Placement privé - coûts de transaction	-	(1 778 603)	-	-	-	-	(1 778 603)
Options exercées	366 667	404 334	-	-	(183 667)	-	220 667
Rémunération fondée sur des actions	-	-	-	-	37 657	-	37 657
Perte nette et perte globale de l'exercice	-	-	-	-	-	(3 592 832)	(3 592 832)
<b>Solde au 30 septembre 2016</b>	<b>113 642 327</b>	<b>60 787 108</b>	<b>5 622 949</b>	<b>591 458</b>	<b>3 612 371</b>	<b>(25 629 352)</b>	<b>44 984 534</b>

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

# Mason Graphite Inc.

## NOTES ANNEXES

Pour les trimestres clos les 30 septembre 2016 et 2015

(en dollars canadiens)

(non audités)

---

### 1. NATURE DES ACTIVITÉS ET RISQUE DE LIQUIDITÉ

Mason Graphite Inc. (« Mason Graphite » ou la « Société ») a été prorogée de la Loi sur les sociétés par actions (Ontario) vers la juridiction de la Loi canadienne sur les sociétés par actions avec une date d'entrée en vigueur du 3 mars 2016. La Société a été constituée en société par actions le 15 mars 2011 selon la Loi sur les sociétés par actions (Ontario). Le siège social de la Société est situé au 3030, boul. Le Carrefour, bureau 600, Laval, Québec, Canada, H7T 2P5.

La Société mène des activités de développement du gisement de graphite du Lac Guéret, situé au Québec, au Canada. La Société a divulgué un rapport technique conforme à la Norme canadienne 43-101 pour son estimation des réserves et des ressources minérales et pour une étude de faisabilité sur la propriété Lac Guéret. Au 30 juin 2017, la direction a déterminé que la faisabilité technique et la viabilité commerciale du projet du lac Guéret avaient été établies et que la phase de développement du projet du lac Guéret a donc commencé.

Même si la Société a effectué des démarches pour vérifier le titre de propriété du gisement, ces démarches ne garantissent pas le titre que détient la Société. Le titre de propriété peut en effet être assujéti à un régime de permis ou de concession de licence gouvernemental ou être lié à des ententes préalables non enregistrées, à des concessions minières non enregistrées, à des revendications des peuples autochtones, ou encore ne pas être conforme aux exigences réglementaires et environnementales.

Les présents états financiers intermédiaires résumés sont fondés sur l'hypothèse de la continuité de l'exploitation, qui suppose que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités dans un avenir prévisible. Pour évaluer si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation est appropriée, la direction prend en compte toutes les informations dont elle dispose concernant l'avenir, qui s'étale au minimum, sans toutefois s'y limiter, sur 12 mois à compter de la date de clôture.

Au 30 septembre 2017, le fonds de roulement de la Société se chiffrait à 12 067 352 \$, son déficit accumulé s'établissait à 33 541 934\$ et la perte subie s'élevait à 2 798 587\$ pour le trimestre clos à cette date. Le fonds de roulement comprend un montant de trésorerie de 13 204 274 \$.

La direction estime que la Société dispose des fonds suffisants pour respecter ses obligations, charges d'exploitation et quelques dépenses de développement pour les 12 prochains mois. La capacité de la Société à poursuivre ses activités de développement de son projet du Lac Guéret dépend de la capacité de la direction à obtenir du financement additionnel, ce qu'elle peut faire de différentes manières, notamment au moyen de partenariats stratégiques, d'ententes de coentreprises, de financement de projet par emprunt, de financement par redevances ou d'autres options offertes par les marchés financiers. La direction cherchera de telles sources de financement additionnel lorsqu'elle en aura besoin. Bien que la direction ait déjà réussi à obtenir du financement par le passé, rien ne garantit qu'elle y parviendra à l'avenir ni que ces sources de financement ou ces mesures seront offertes à la Société ou qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour cette dernière.

Les présents états financiers intermédiaires résumés non audités ont été revus, approuvés et leur publication a été autorisée par le conseil d'administration le 23 novembre 2017.

# Mason Graphite Inc.

## NOTES ANNEXES

Pour les trimestres clos les 30 septembre 2016 et 2015

(en dollars canadiens)

(non audités)

---

## 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

### a) Base de présentation

Les états financiers intermédiaires résumés non audités de la Société ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires résumés, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Les états financiers intermédiaires résumés non audités doivent être lus en parallèle avec les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 juin 2017.

La préparation d'états financiers intermédiaires résumés conformes à l'IAS 34 repose sur l'utilisation de certaines estimations comptables importantes. Elle exige aussi que la direction pose des jugements dans l'application des méthodes comptables de la Société.

Les méthodes comptables suivies dans les présents états financiers intermédiaires résumés non audités sont conformes à celles qui ont été suivies pour l'exercice précédent.

### b) Nouvelles normes comptables publiées mais non encore entrées en vigueur

Les normes et modifications aux normes existantes ont été publiées et leurs adoptions sont obligatoires pour les périodes comptables futures et pourraient avoir une incidence importante sur la Société :

#### *IFRS 9 Instruments financiers (« IFRS 9 »)*

En novembre 2009 et en octobre 2010, l'IASB a émis la première phase d'IFRS 9 *Instruments financiers*. En novembre 2013, l'IASB a émis une nouvelle norme générale pour la comptabilité de couverture qui fait désormais partie d'IFRS 9. La version finale d'IFRS 9 a été publiée en juillet 2014 et comporte une troisième catégorie d'évaluation pour les actifs financiers (à la juste valeur par le biais du résultat global) ainsi qu'un modèle unique d'évaluation des pertes de valeur prospectives basé sur la « perte attendue ».

IFRS 9 remplace les multiples modèles de classement et d'évaluation actuels pour les actifs et les passifs financiers avec un modèle unique, qui ne comporte que trois catégories : au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat global, et à la juste valeur par le biais du résultat net. Le choix de classement dépend du modèle d'affaires de l'entité et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels associés à l'actif ou au passif financier. Elle introduit également de nouveaux changements s'appliquant aux passifs financiers et rapproche la comptabilité de couverture et la gestion du risque.

La nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, bien que l'adoption anticipée soit permise. La direction évalue présentement l'incidence que cette norme aura sur ses états financiers.

#### *IFRS 16, contrat de location*

En janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, Contrats de location, qui précise comment comptabiliser, évaluer et présenter les contrats de location, ainsi que les informations à fournir à leur sujet en vertu des IFRS. La norme prescrit un modèle unique de comptabilisation par le preneur exigeant la comptabilisation des actifs et des passifs pour tous les contrats, sauf si la durée du contrat est de 12 mois ou moins ou que l'actif sous-jacent a une faible valeur. Toutefois, la comptabilisation par le bailleur aux termes de l'IFRS 16 reste largement inchangée par rapport à l'IAS 17, et la distinction entre les contrats de location-financement et les contrats de location simple demeure. La norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. La Société évalue, à l'heure actuelle, l'incidence de cette norme sur ses états financiers.



# Mason Graphite Inc.

## NOTES ANNEXES

Pour les trimestres clos les 30 septembre 2016 et 2015

(en dollars canadiens)

(non audités)

### 3. PARTICIPATION DANS UNE ENTREPRISE ASSOCIÉE

Le 2 août 2017, la Société a acheté 2 222 223 reçus de souscription de NanoXplore Inc. pour une contrepartie de 1 000 000 \$. À la clôture de la prise de contrôle inversée du 29 août 2017, les reçus de souscription ont été convertis en 2 222 223 actions ordinaires de NanoXplore Inc., date à laquelle la participation de la Société dans NanoXplore Inc. a été réduite de 32% à 25%. Avant la clôture de la prise de contrôle inversée, NanoXplore Inc. a complété la conversion de ses actions ordinaires sur la base de 1,0 à 40,0667 actions ordinaires en circulation. En tenant compte du financement, la société détient une participation de 25% de NanoXplore Inc. et a enregistré un profit à la dilution d'une entreprise associée de 980 000 \$ sur la disposition présumée de sa participation.

	<b>Au 30 septembre 2017</b>
	<b>\$</b>
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet</b>	<b>879 160</b>
Acquisition d'une participation (coût)	<b>1 000 000</b>
Profit à la dilution	<b>980 000</b>
Quote-part perte nette et perte globale de l'exercice	<b>(630 000)</b>
<b>Solde au 30 septembre</b>	<b>2 229 160</b>

### 4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	<b>Construction en cours</b>	<b>Biens miniers en développement</b>	<b>Total</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Solde au 1er Juillet 2017</b>	<b>2,887,130</b>	<b>33,732,656</b>	<b>36,619,786</b>
Acquisitions	1,294,237	-	1,294,237
Amortissement	-	-	-
<b>Solde au 30 Septembre 2017</b>	<b>4,181,367</b>	<b>33,732,656</b>	<b>37,914,023</b>
<b>Au 30 Septembre 2017</b>			
Coût	4,181,367	33,732,656	37,914,023
Amortissement cumulé	-	-	-
<b>Valeur comptable nette</b>	<b>4,181,367</b>	<b>33,732,656</b>	<b>37,914,023</b>

# Mason Graphite Inc.

## NOTES ANNEXES

Pour les trimestres clos les 30 septembre 2016 et 2015

(en dollars canadiens)

(non audités)

### 5. DÉBENTURES CONVERTIBLES

Les débentures convertibles (« Débentures ») sont des instruments financiers composés qui comprennent une composante dette (contrat hôte) et des options de conversion et de rachat anticipé (composante dérivé); elles sont présentées dans leur totalité en tant que passif financier à l'état de la situation financière. Le tableau qui suit présente la variation de la valeur comptable des Débentures :

	<b>Pour le trimestre clos le 30 septembre 2017</b>		
	<b>Contrat hôte</b>	<b>Dérivé</b>	<b>Total</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet</b>	<b>3 477 936</b>	<b>4 327 857</b>	<b>7 805 793</b>
Débentures converties	(167 612)	(244 074)	(411 686)
Variation de la juste valeur du dérivé	-	2 065 973	2 065 973
Accroissement	75 968	-	75 968
<b>Solde au 30 septembre</b>	<b>3 386 292</b>	<b>6 149 756</b>	<b>9 536 048</b>

Le 18 juillet 2017, un montant de 200 000 \$ de débentures a été converti en 236 686 actions ordinaires de la Société. À la date de la conversion, le cours de l'action de la Société était de 1,86 \$.

**Du point de vue de liquidité, le montant maximal qui pourrait être payé, si les Débentures ne sont pas converties avant l'échéance, est de 3 950 000 \$.**

Les Débentures et la composante dérivé ont été évaluées à l'aide d'un modèle d'évaluation des obligations convertibles. Les principales hypothèses employées dans ce modèle sont les suivantes :

	<b>Au 30 septembre 2017</b>	<b>Au 30 juin 2017</b>
Durée de vie prévue en années	<b>1.46</b>	<b>2</b>
Volatilité attendue*	<b>53 %</b>	<b>57 %</b>
Écart de taux	<b>15 %</b>	<b>12 %</b>

\* La volatilité attendue est fondée sur la volatilité passée de l'action de la Société et la volatilité d'un indice boursier du secteur minier. Pour fixer le prix des Débentures au pair à la date d'émission, l'écart de taux a été calibré à 15 % en tenant compte du marché du secteur minier.

Les autres hypothèses clés suivantes ont également été passées en revue, puisqu'elles font partie des caractéristiques des Débentures :

- le moment et la probabilité de survenance d'un éventuel financement subséquent et le prix des actions émises lors de celui-ci;
- le moment et la probabilité de survenance d'un éventuel financement de la construction du projet du Lac Guéret et le prix des actions émises lors de ce financement.

# Mason Graphite Inc.

## NOTES ANNEXES

Pour les trimestres clos les 30 septembre 2016 et 2015

(en dollars canadiens)

(non audités)

### 5. DÉBENTURES CONVERTIBLES (suite)

Les charges financières se composent de ce qui suit :

	Exercices clos les	
	30 septembre	
	2017	2016
	\$	\$
Intérêts sur le coupon	119 684	124 500
Intérêts – Accroissement des débentures convertibles	75 968	72 890
Perte (gain) sur le dérivé incorporé (variation de la juste valeur)	2 065 973	2 659 439
	<u>2 261 625</u>	<u>2 856 829</u>

### 6. CAPITAL-ACTIONS

Le 18 juillet 2017, un montant de 200 000 \$ de débentures a été converti en 236 686 actions ordinaires de la Société. À la date de la conversion, le cours de l'action de la Société était de 1,86 \$.

### 7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Au cours des trimestres clos les 30 septembre 2017 et 2016, la Société a conclu les transactions suivantes avec des parties liées :

- Frais d'honoraires de néant \$ (935\$ en 2016) engagés auprès de Gestion GBG Inc., société de services de paie contrôlée par la conjointe d'un dirigeant de la Société.
- Loyer et coûts indirects de bureau de 19 500 \$ (19 500 \$ en 2016) engagés auprès de 2227929 Ontario Inc. à l'égard du bureau de Toronto de la Société (un administrateur de la Société a une influence significative sur cette partie liée).
- Royautés de 12 500 \$ (12 500 \$ en 2016) engagés auprès de NanoXplore à l'égard des droits d'utilisation d'un brevet (la Société a une influence significative sur NanoXplore).

Au 30 septembre 2017, le solde à payer aux parties liées se chiffrait à 60 433 \$. Les montants dus ne portent pas intérêt, ne sont pas garantis et sont exigibles sur demande.

# Mason Graphite Inc.

## NOTES ANNEXES

Pour les trimestres clos les 30 septembre 2016 et 2015

(en dollars canadiens)

(non audités)

---

### 8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

Les risques auxquels sont exposés la Société et leur incidence sur les instruments financiers de la Société sont présentés ci-dessous.

#### Juste valeur

La Société a établi que la valeur comptable de ses actifs et passifs financiers à court terme, notamment la trésorerie, la dette à long terme exigible à moins de un an et les dettes d'exploitation et charges à payer, se rapproche de leur juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces instruments.

Au 30 septembre 2017, les justes valeurs des Débentures du contrat hôte est approximativement de 3 850 000 \$.

Le tableau ci-dessous présente les actifs financiers et les passifs financiers évalués à leur juste valeur dans les états de la situation financière conformément à la hiérarchie des justes valeurs. Selon cette hiérarchie, les actifs financiers et les passifs financiers sont regroupés en trois catégories en fonction de l'importance des données d'entrées utilisées dans l'évaluation de la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers. La hiérarchie des justes valeurs comporte les trois niveaux suivants :

- Niveau 1 : des prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 : des données d'entrée autres que les prix quotés du niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (comme les prix) ou indirectement (si elles sont dérivées des prix);
- Niveau 3 : des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données non observables).

Le niveau de classement de l'actif financier ou du passif financier est déterminé en fonction de la donnée d'entrée importante du plus bas niveau utilisée dans l'évaluation de la juste valeur. Les actifs financiers et les passifs financiers évalués à la juste valeur dans les états de la situation financière sont regroupés comme suit selon la hiérarchie des justes valeurs au 30 septembre 2016 :

Débentures (composante dérivé) : niveau 3      6 149 756 \$

Cet instrument est classé dans les instruments financiers du niveau 3, car la volatilité implicite et l'écart de taux sont considérés comme des données non observables sur le marché.