



5N PLUS INC.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audité)

Pour les trimestres clos les 31 mars 2022 et 2021
(en milliers de dollars américains)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
(en milliers de dollars américains) (non audité)

	Notes	31 mars 2022	31 décembre 2021
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		25 961	35 940
Créances		40 004	42 098
Stocks	4	102 316	95 526
Impôt sur le résultat à recevoir		5 326	5 054
Autres actifs courants	11	17 509	16 904
Total de l'actif courant		191 116	195 522
Immobilisations corporelles		81 040	81 526
Actifs au titre de droits d'utilisation		30 859	32 198
Immobilisations incorporelles	3, 6	33 274	40 474
Goodwill	3	14 681	13 841
Actifs d'impôt différé		6 855	7 007
Autres actifs	11	2 935	3 022
Total de l'actif non courant		169 644	178 068
Total de l'actif		360 760	373 590
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		53 618	56 848
Impôt sur le résultat à payer		6 720	5 615
Passifs financiers dérivés	5, 11	21	109
Partie courante des obligations locatives		2 422	2 487
Total du passif courant		62 781	65 059
Dettes à long terme	5	116 000	116 000
Passifs d'impôt différé		5 506	7 645
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		14 696	17 231
Obligations locatives		29 031	30 153
Autres passifs		1 234	1 255
Total du passif non courant		166 467	172 284
Total du passif		229 248	237 343
Capitaux propres		131 512	136 247
Total du passif et des capitaux propres		360 760	373 590

Engagements et éventualités (note 12)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

5N PLUS INC.**ÉTATS DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**

Pour les trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains, sauf les informations par action) (non audité)

	Notes	2022	2021
		\$	\$
Produits		64 421	46 876
Coût des ventes	4, 6	54 249	37 417
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	7 493	4 976
Autres charges (produits), montant net	6	7 392	2 229
		69 134	44 622
Résultat d'exploitation		(4 713)	2 254
Charges financières (produits financiers)			
Intérêt sur la dette à long terme		945	634
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		326	106
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés		299	(859)
		1 570	(119)
Résultat avant impôt sur le résultat		(6 283)	2 373
Charge (recouvrement) d'impôt			
Exigible		1 845	756
Différé		(2 373)	854
		(528)	1 610
Résultat net		(5 755)	763
Résultat par action	8	(0,07)	0,01
Résultat de base par action	8	(0,07)	0,01
Résultat dilué par action	8	(0,07)	0,01

Le résultat net est entièrement attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

	2022	2021
	\$	\$
Résultat net	(5 755)	763
Autres éléments du résultat global		
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement		
Écart de change	(426)	(263)
	(426)	(263)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement		
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	2 098	726
Impôt sur le résultat	(713)	(229)
	1 385	497
Autres éléments du résultat global	959	234
Résultat global	(4 796)	997

Le résultat global est entièrement attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

5N PLUS INC.

ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Pour les trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions) (non audité)

2022	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Soldes au début de la période	88 330 236	21 004	342 659	(5 189)	(222 227)	136 247
Résultat net pour la période	-	-	-	-	(5 755)	(5 755)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	959	-	959
Résultat global	-	-	-	959	(5 755)	(4 796)
Rémunération à base d'actions	-	-	61	-	-	61
Soldes à la fin de la période	88 330 236	21 004	342 720	(4 230)	(227 982)	131 512

2021	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Soldes au début de la période	81 651 130	5 835	342 802	(5 716)	(224 545)	118 376
Résultat net pour la période	-	-	-	-	763	763
Autres éléments du résultat global	-	-	-	234	-	234
Résultat global	-	-	-	234	763	997
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 7)	(249 572)	(17)	-	-	(792)	(809)
Rémunération à base d'actions	-	-	14	-	-	14
Soldes à la fin de la période	81 401 558	5 818	342 816	(5 482)	(224 574)	118 578

Les capitaux propres sont entièrement attribuables aux actionnaires de 5N Plus inc.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

	Notes	2022	2021
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		(5 755)	763
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		3 273	1 928
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		688	352
Amortissement des immobilisations incorporelles		868	350
Amortissement des autres actifs		77	44
Dépréciation des actifs non courants	6	5 386	-
Charge de rémunération à base d'actions		159	4 743
Impôt sur le résultat différé		(2 373)	854
Intérêts théoriques		132	56
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(101)	(123)
Perte latente sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(123)	(3 432)
Perte (profit) de change latent(e) sur les actifs et passifs		569	(636)
Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :		2 800	4 899
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	10	(7 742)	876
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(4 942)	5 775
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(3 956)	(1 691)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(109)	(45)
Acquisition d'un placement en instruments de capitaux propres	11	-	(2 000)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(4 065)	(3 736)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme	5	-	(5 109)
Coûts différés relatifs à la dette à long terme	5	(5)	(116)
Actions ordinaires rachetées	7	-	(809)
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(761)	(398)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(766)	(6 432)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(206)	(171)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(9 979)	(4 564)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		35 940	39 950
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		25 961	35 386
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		955	430
Intérêts payés		956	638

¹⁾ Les montants payés au titre de l'impôt sur le résultat et les intérêts reçus ont été pris en compte dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation dans les tableaux des flux de trésorerie consolidés intermédiaires.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

1. Nature des activités

Société internationale établie au Canada, 5N Plus inc. (« 5N Plus » ou la « Société ») est un chef de file mondial dans la production de semi-conducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance. Ces matériaux ultrapurs constituent souvent la partie critique des produits offerts par ses clients, qui comptent sur la fiabilité d'approvisionnement de 5N Plus pour assurer la performance et la durabilité de leurs propres produits. La Société déploie un éventail de technologies exclusives et éprouvées pour mettre au point et fabriquer ses produits spécialisés, lesquels donnent lieu à de nombreuses utilisations dans différents secteurs de pointe, notamment les énergies renouvelables, la sécurité, la filière spatiale, l'industrie pharmaceutique, l'imagerie médicale et la production industrielle. Le siège social de la Société est situé au 4385, rue Garand, Montréal (Québec) H4R 2B4. La Société gère des centres de recherche-développement, de production et de vente stratégiquement situés dans plusieurs pays, notamment en Europe, en Amérique du Nord et en Asie. La Société a pour mission d'être essentielle à ses clients, d'offrir une culture prisée par ses employés et d'inspirer confiance à ses actionnaires. Ses valeurs fondamentales sont l'intégrité, l'engagement, l'orientation client, le développement durable, l'amélioration continue, la santé et la sécurité. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de Toronto (TSX). Dans les présents états financiers consolidés, la « Société » s'entend de 5N Plus et de ses filiales. Deux secteurs opérationnels sont présentés par la Société, soit le secteur Semi-conducteurs spécialisés et le secteur Matériaux de haute performance.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé, le 4 mai 2022, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Depuis janvier 2020, la propagation graduelle d'une nouvelle souche de coronavirus, la COVID-19, qui a poussé l'Organisation mondiale de la Santé à décréter une pandémie, a amené les gouvernements à l'échelle mondiale à adopter des mesures d'urgence visant à contrer la propagation du virus. Bien que la Société ait été en mesure de diminuer les effets persistants de la crise, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable la durée et la gravité de la pandémie mondiale ni les conséquences à long terme qu'elle pourrait avoir sur les résultats financiers, la situation financière et les flux de trésorerie de la Société. La pandémie de COVID-19 doit être considérée comme un facteur de risque.

En février 2022, les forces militaires russes ont lancé une invasion en Ukraine, à laquelle le personnel militaire et le peuple ukrainiens opposent une résistance acharnée. L'issue du conflit est incertaine à l'heure actuelle. Même si AZUR SPACE Solar Power GmbH (AZUR), une filiale de la Société, a déjà réalisé des ventes en Russie par le passé, le montant de ces ventes n'est pas significatif par rapport à la Société dans son ensemble, et la Société n'a réalisé aucune vente en Russie en 2022. La prolongation du conflit armé ou son extension à d'autres pays d'Europe pourrait nuire aux économies européenne et mondiale, qui pourraient également subir les contrecoups de l'interruption éventuelle de l'approvisionnement en pétrole et en gaz naturel provenant de la Russie, qui est un grand exportateur de ces combustibles. Tous les facteurs précités pourraient avoir une incidence négative sur les ventes et les résultats d'exploitation de la Société.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'IASB (IFRS) et applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, qui ont été préparés conformément aux IFRS.

La préparation d'états financiers conformes à IAS 34 repose sur l'utilisation de certaines estimations comptables cruciales. Elle exige aussi que la direction pose des jugements dans l'application des méthodes comptables de la Société. Les méthodes comptables adoptées dans les présents états financiers intermédiaires résumés non audités concordent avec celles utilisées l'exercice précédent, outre les méthodes additionnelles décrites ci-après.

La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de la Société sont le dollar américain.

Impôt sur le résultat

L'impôt sur le résultat des périodes intermédiaires est comptabilisé en fonction du taux d'imposition qui serait applicable au montant total du résultat annuel prévu.

3. Regroupement d'entreprises

Le 5 novembre 2021, la Société a acquis toutes les actions émises et en circulation d'AZUR pour un prix d'acquisition de 50,1 millions d'euros, sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture, en contrepartie de 6,5 millions d'actions de 5N Plus, émises à même le capital et d'une valeur de 12,4 millions d'euros, et d'un paiement en trésorerie de 37,7 millions d'euros. Par ailleurs, la Société a financé le fonds de roulement et des emprunts relatifs à de l'équipement pour un montant de 23,8 millions d'euros. La tranche en trésorerie de la transaction ainsi que le fonds de roulement ont été financés au moyen des liquidités de la Société et d'une facilité de crédit de premier rang.

Située à Heilbronn, en Allemagne, AZUR conçoit et fabrique des cellules solaires multijonctions à partir de composés semi-conducteurs III-V. L'intégration d'AZUR permettra à la Société non seulement de renforcer sa position dans le secteur des énergies renouvelables, mais aussi de consolider sa réputation à titre de fournisseur au sein des programmes spatiaux des États-Unis et de l'Europe, notamment en tirant parti de l'adhésion du Canada à l'Agence spatiale européenne (ESA).

Afin d'estimer la juste valeur des immobilisations incorporelles, la direction a utilisé la méthode des bénéficiaires excédentaires pour évaluer les relations clients et la méthode de l'exonération de redevances pour évaluer la technologie et les noms commerciaux en s'appuyant sur des modèles de flux de trésorerie actualisés. La direction a formulé des hypothèses importantes quant aux prévisions relatives aux produits et à la marge brute, aux taux de rétention des clients, aux taux de redevances et aux taux d'actualisation.

Le tableau qui suit présente l'évaluation provisoire ajustée de la Société de la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris au 31 mars 2022. La Société n'a pas retraité l'état de la situation financière consolidé au 31 décembre 2021, les ajustements apportés n'étant pas jugés significatifs. Elle a également déterminé que l'incidence nette de ces ajustements sur le résultat n'était pas significative pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, et les a donc comptabilisés à l'état du résultat net consolidé pour le trimestre clos le 31 mars 2022.

Actifs acquis identifiés et passifs repris	Montants provisoires	Ajustements	Montants provisoires ajustés
	\$	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 017	-	1 017
Créances	8 342	1 057	9 399
Stocks	21 394	(1 057)	20 337
Autres actifs courants	256	-	256
Immobilisations corporelles	31 128	-	31 128
Actifs au titre de droits d'utilisation	21 626	(286)	21 340
Immobilisations incorporelles	32 144	(973)	31 171
Autres actifs	5	-	5
Goodwill	13 841	840	14 681
Total des actifs acquis	129 753	(419)	129 334
Dettes fournisseurs et charges à payer	12 197	-	12 197
Dettes à long terme ¹	27 396	-	27 396
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	2 673	-	2 673
Obligations locatives	21 626	(286)	21 340
Autres passifs	1 059	216	1 275
Passifs d'impôt différé	7 094	(349)	6 745
Total des passifs repris	72 045	(419)	71 626
Total des actifs nets	57 708	-	57 708

¹⁾ La dette à long terme reprise a été entièrement remboursée le 5 novembre 2021.

Le montant comptabilisé au titre du goodwill n'est pas déductible fiscalement. Les créances sont présentées, déduction faite d'une correction de valeur pour perte de 28 \$.

4. Stocks

	31 mars 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Matières premières	30 084	30 845
Produits finis	72 232	64 681
Total des stocks	102 316	95 526

Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, des stocks d'un montant total de 30 320 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (21 008 \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2021).

Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, un montant de 36 \$ au titre des dépréciations antérieurement comptabilisées a été repris et porté en réduction des charges dans le coût des ventes au moment où les stocks connexes ont été vendus (18 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 18 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, un montant de 113 \$ au titre des dépréciations antérieurement comptabilisées a été repris et porté en réduction des charges dans le coût des ventes au moment où les stocks connexes ont été vendus (28 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 85 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

5. Dette à long terme

	31 mars 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2023 ¹	91 000	91 000
Prêt subordonné à terme non garanti, échéant en mars 2024 ²	25 000	25 000
	116 000	116 000
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	-
	116 000	116 000

¹⁾ En mars 2021, la Société a conclu une facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ échéant en avril 2023 pour remplacer sa facilité renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ échéant en avril 2022. À la suite de l'acquisition d'AZUR en novembre 2021, la facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ a été augmentée pour la porter à 124 000 \$. En tout temps, la Société peut demander que la facilité de crédit soit augmentée en vertu d'une clause accordéon prévoyant un montant additionnel de 30 000 \$, sous réserve de l'examen et de l'approbation des prêteurs. Des emprunts en dollars américains, en dollars canadiens ou en dollars de Hong Kong (à hauteur de 4 000 \$) peuvent être effectués aux termes de cette facilité de crédit renouvelable. Les emprunts portent intérêt soit au taux préférentiel du Canada, au taux de base des États-Unis, au taux de base de Hong Kong ou au taux LIBOR majoré d'une marge fondée sur le ratio dette nette de premier rang/BAIIA consolidé de la Société. En vertu des modalités de sa facilité de crédit, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 31 mars 2022 et au 31 décembre 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt échéant en avril 2022 en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR pour une tranche de sa facilité de crédit (note 11).

²⁾ En février 2019, un prêt subordonné à terme non garanti d'une durée de cinq ans a été consenti à la Société par Investissement Québec. Le prêt a été déboursé en deux tranches, soit 5 000 \$ le 6 février 2019 et 20 000 \$ le 22 mars 2019. Les deux tranches du prêt à terme portent intérêt à un taux correspondant au taux de swap sur cinq ans, libellé en dollars américains, majoré d'une marge de 4,19 %, soit respectivement 6,82 % et 6,64 %. En vertu des modalités du prêt, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 31 mars 2022 et au 31 décembre 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

6. Charges, classées par nature

	Trois mois	
	2022	2021
	\$	\$
Salaires	14 645	9 482
Charge de rémunération à base d'actions	124	1 396
Amortissement des immobilisations corporelles	3 273	1 928
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	688	352
Amortissement des immobilisations incorporelles	868	350
Amortissement des autres actifs	77	44
Dépréciation des actifs non courants ¹	5 386	-
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt ²	1 099	482

¹ Au cours du premier trimestre de 2022, la Société a comptabilisé, pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, une charge de dépréciation hors trésorerie de 5 386 \$ au titre de ses actifs non courants (5 123 \$ pour les relations clients et 263 \$ pour d'autres immobilisations incorporelles) afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable des immobilisations incorporelles touchées par l'invasion de l'Ukraine par la Russie, plus précisément en ce qui a trait aux clients établis en Russie. La charge de dépréciation comptabilisée dans les autres charges à l'état du résultat net consolidé résulte du fait que les hypothèses initiales de la Société relatives à l'échéancier des flux de trésorerie futurs provenant de ces clients ne peuvent plus être justifiées, compte tenu de l'incertitude liée aux récentes sanctions internationales contre la Russie et de la durée indéterminée du conflit.

² La réduction d'un montant de 498 \$ des frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt pour le trimestre clos le 31 mars 2022, s'explique par l'obtention de subventions pour la recherche et le développement. Un solde de 244 \$ au titre des montants à recevoir en lien avec cette subvention est inclus dans les créances clients au 31 mars 2022.

7. Capital-actions

Le 5 mars 2020, la TSX a approuvé l'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société, dans le cadre de laquelle la Société avait le droit de racheter aux fins d'annulation jusqu'à 2 000 000 d'actions ordinaires du 9 mars 2020 au 8 mars 2021.

Pendant le trimestre clos le 31 mars 2021, la Société a racheté et annulé 249 572 actions ordinaires à un prix moyen de 3,24 \$ pour un montant total de 809 \$. Un montant de 17 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 792 \$ a été inscrit dans le compte de déficit.

8. Résultat par action

Le tableau qui suit présente le rapprochement des numérateurs et des dénominateurs utilisés pour le calcul du résultat de base et dilué par action :

Numérateurs	Trois mois	
	2022	2021
	\$	\$
Résultat net pour la période	(5 755)	763

Dénominateurs	Trois mois	
	2022	2021
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	88 330 236	81 525 956
Effet dilutif :		
Options sur actions	-	312 944
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	88 330 236	81 838 900

Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, 787 287 options sur actions au total ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions à cause de leur effet antidilutif.

Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, aucune option sur actions n'était exclue du nombre moyen pondéré d'actions – dilué du fait de son effet antidilutif en raison du cours de l'action de la Société.

9. Secteurs opérationnels

À la suite de l'acquisition d'AZUR (note 3) et de l'intégration subséquente de ses activités à celles de la Société, 5N Plus a jugé approprié de procéder à un repositionnement de certains produits et de certaines applications entre les secteurs, ce qui a entraîné des changements dans la composition des secteurs à présenter, lesquels sont entrés en vigueur au cours du quatrième trimestre de 2021. La Société a donc ajusté les informations sectorielles présentées antérieurement pour le trimestre clos le 31 mars 2021.

Les tableaux qui suivent présentent les informations examinées par le principal décideur opérationnel de la Société pour l'évaluation de la performance :

	Trois mois	
	2022	2021 ajusté
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	27 301	12 142
Matériaux de haute performance	37 120	34 734
Total des produits	64 421	46 876
Semiconducteurs spécialisés	5 671	3 166
Matériaux de haute performance	2 622	5 243
Siège social et montants non affectés	(2 667)	(2 129)
BAIIA ajusté¹	5 626	6 280
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 271	740
Charge de rémunération à base d'actions	124	1 396
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	299	(859)
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	5 386	-
Amortissement	4 829	2 630
Résultat avant impôt sur le résultat	(6 283)	2 373

¹⁾ Résultat avant impôt sur le résultat, amortissement, dépréciation des actifs non courants, charge de rémunération à base d'actions et charges financières (produits financiers).

	Trois mois	
	2022	2021 ajusté
Dépenses en immobilisations		
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	2 587	512
Matériaux de haute performance	1 337	1 179
Siège social et montants non affectés	32	-
Total	3 956	1 691
	31 mars	31 décembre
Actifs excluant les actifs d'impôt différé	2022	2021
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	178 998	189 022
Matériaux de haute performance	148 297	146 111
Siège social et montants non affectés	26 610	31 450
Total	353 905	366 583

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement des clients de cette dernière pour les trimestres clos les 31 mars 2022 et 2021 ainsi que les actifs non courants identifiables au 31 mars 2022 et au 31 décembre 2021 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois	
	2022	2021
	\$	\$
Asie		
Chine	2 475	2 390
Japon	1 724	907
Autres ¹⁾	8 635	3 168
Amériques		
États-Unis	17 587	18 030
Autres ¹⁾	4 945	4 288
Europe		
Allemagne	11 945	6 254
Belgique	1 958	1 901
Pays-Bas	3 125	1 703
France	2 727	1 309
Autres ¹⁾	7 823	5 573
Autre	1 477	1 353
Total	64 421	46 876

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	31 mars	31 décembre
	2022	2021
	\$	\$
Asie ¹⁾	7 222	7 850
États-Unis	12 440	12 836
Canada	26 316	25 176
Europe		
Belgique	8 227	8 631
Allemagne	108 584	116 568
Total	162 789	171 061

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Pour le trimestre clos le 31 mars 2022, un client représentait environ 17 % des produits (23 % pour le trimestre clos le 31 mars 2021), dont 14 % (14 % pour le trimestre clos le 31 mars 2021) étaient inclus dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 3 % (9 % pour le trimestre clos le 31 mars 2021), dans le secteur Matériaux de haute performance.

10. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

La ventilation de la variation nette des éléments du fonds de roulement hors trésorerie liés à l'exploitation est la suivante :

	Trois mois	
	2022	2021
	\$	\$
Diminution (augmentation) des actifs :		
Créances	2 094	400
Stocks	(6 790)	(791)
Impôt sur le résultat à recevoir	(272)	(34)
Autres actifs courants	(502)	68
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(3 377)	937
Impôt sur le résultat à payer	1 105	296
Variation nette	(7 742)	876

Les opérations suivantes sont soit exclues des tableaux des flux de trésorerie consolidés intermédiaires, soit incluses dans ceux-ci :

	Trois mois	
	2022	2021
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 504	203
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	3 095	775

11. Juste valeur des instruments financiers

Hiérarchie de la juste valeur

Le tableau qui suit présente les instruments financiers, par niveau, évalués à la juste valeur dans les états de la situation financière consolidés intermédiaires :

Au 31 mars 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé ¹	-	4 931	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Placement affecté ³	-	-	699
Swap de taux d'intérêt ⁴	-	(21)	-
Total	-	4 910	2 699
Au 31 décembre 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé ¹	-	4 819	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Placement affecté ³	-	-	713
Swap de taux d'intérêt ⁴	-	(109)	-
Total	-	4 710	2 713

¹⁾ En juin 2017, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, une convention de dépôt indexé en vue de réduire l'exposition de ses bénéficiaires aux fluctuations du cours de son action pour ses régimes d'unités d'actions différées, d'unités d'actions liées au rendement, d'unités d'actions restreintes et de droits à l'appréciation d'actions. Aux termes de ce swap, la Société obtient les avantages économiques de l'appréciation du cours de l'action, tout en effectuant des paiements à l'institution financière au titre des coûts de financement engagés par l'institution et de toute moins-value du cours de l'action. La convention de dépôt indexé permet de contrebalancer en partie les fluctuations du cours de l'action de la Société se répercutant sur le coût des régimes d'unités d'actions différées, d'unités d'actions liées au rendement, d'unités d'actions restreintes et de droits à l'appréciation d'actions. Au 31 mars 2022, la convention de dépôt indexé, comptabilisée dans les autres actifs courants, visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société.

²⁾ En janvier 2021, la Société a acquis une participation minoritaire dans Microbion Corporation (Microbion) en contrepartie d'un montant de 2 000 \$ comptabilisé dans les autres actifs.

³⁾ La juste valeur du placement affecté est comptabilisée dans les autres actifs.

⁴⁾ En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR sur une tranche de sa facilité de crédit (note 5). Aux termes de ce swap de taux d'intérêt, la Société échange les paiements d'intérêts. Selon les modalités du swap, à chaque date de paiement de l'intérêt, la Société recevra ou paiera un montant net correspondant à la différence entre le taux fixe de 1,435 % et son taux LIBOR appliquée à un montant nominal de 25 000 \$.

12. Engagements et éventualités

Engagements

Dans le cours normal des activités, la Société a conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 859 \$ au 31 mars 2022 (953 \$ au 31 décembre 2021).

Éventualités

Dans le cours normal des activités, la Société est exposée à des événements pouvant donner lieu à des passifs éventuels ou à des actifs éventuels. À la date de publication des états financiers consolidés intermédiaires résumés, la Société n'avait connaissance d'aucun événement important susceptible d'avoir une incidence significative sur ses états financiers consolidés.