



5N PLUS INC.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audités)

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022
(en milliers de dollars américains)

	Notes	30 juin 2023	31 décembre 2022
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		40 087	42 691
Créances		34 289	32 872
Stocks	3	100 406	86 254
Impôt sur le résultat à recevoir		1 758	5 488
Autres actifs courants	10	5 382	19 857
Total de l'actif courant		181 922	187 162
Immobilisations corporelles	6	79 211	77 951
Actifs au titre de droits d'utilisation		29 470	30 082
Immobilisations incorporelles	6	30 337	31 563
Goodwill		11 825	11 825
Actifs d'impôt différé		6 997	6 002
Autres actifs	10	3 297	3 400
Total de l'actif non courant		161 137	160 823
Total de l'actif		343 059	347 985
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		31 022	40 200
Impôt sur le résultat à payer		4 932	8 780
Passifs financiers dérivés	10	420	-
Partie courante des produits différés	4	13 038	11 730
Partie courante des obligations locatives		2 107	2 136
Partie courante de la dette à long terme	5	25 000	-
Total du passif courant		76 519	62 846
Dette à long terme	5	88 500	121 000
Passifs d'impôt différé		6 265	6 959
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		12 156	11 643
Obligations locatives		27 998	28 266
Produits différés	4	5 647	2 354
Autres passifs		1 926	2 141
Total du passif non courant		142 492	172 363
Total du passif		219 011	235 209
Capitaux propres		124 048	112 776
Total du passif et des capitaux propres		343 059	347 985

Engagements et éventualités (note 11)

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 périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin

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

	Notes	Trois mois		Six mois	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Produits		59 075	72 388	114 362	136 809
Coût des ventes	3, 6	42 765	60 147	84 767	114 396
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	7 569	7 421	14 462	14 914
Autres (produits) charges, montant net	6	(4 500)	2 501	(2 834)	9 893
		45 834	70 069	96 395	139 203
Résultat d'exploitation		13 241	2 319	17 967	(2 394)
Charges financières					
Intérêt sur la dette à long terme		2 141	1 103	4 173	2 048
Intérêts théoriques et autres (produits) charges d'intérêts		(85)	281	143	607
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés		(274)	436	(259)	735
		1 782	1 820	4 057	3 390
Résultat avant impôt sur le résultat		11 459	499	13 910	(5 784)
Charge (recouvrement) d'impôt					
Exigible		2 855	2 819	3 769	4 664
Différé		(1 539)	(190)	(1 456)	(2 563)
		1 316	2 629	2 313	2 101
Résultat net		10 143	(2 130)	11 597	(7 885)
Résultat de base par action	7	0,11	(0,02)	0,13	(0,09)
Résultat dilué par action	7	0,11	(0,02)	0,13	(0,09)

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.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
 Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin
 (en milliers de dollars américains) (non audités)

	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	10 143	(2 130)	11 597	(7 885)
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement				
Écart de change	(1 175)	(3 156)	(383)	(3 582)
	(1 175)	(3 156)	(383)	(3 582)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement				
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	(57)	2 986	(394)	5 084
Impôt sur le résultat	17	(895)	123	(1 608)
	(40)	2 091	(271)	3 476
Autres éléments du résultat global	(1 215)	(1 065)	(654)	(106)
Résultat global	8 928	(3 195)	10 943	(7 991)

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 périodes de six mois closes les 30 juin

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

2023	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	342 985	(5 987)	(245 226)	112 776
Résultat net pour la période	-	-	-	-	11 597	11 597
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(654)	-	(654)
Résultat global	-	-	-	(654)	11 597	10 943
Exercice d'options sur actions	124 488	255	(74)	-	-	181
Rémunération à base d'actions	-	-	148	-	-	148
Soldes à la fin de la période	88 454 724	21 259	343 059	(6 641)	(233 629)	124 048

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	-	-	-	-	(7 885)	(7 885)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(106)	-	(106)
Résultat global	-	-	-	(106)	(7 885)	(7 991)
Rémunération à base d'actions	-	-	142	-	-	142
Soldes à la fin de la période	88 330 236	21 004	342 801	(5 295)	(230 112)	128 398

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	2023	2022
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		11 597	(7 885)
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		5 127	6 630
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 312	1 338
Amortissement des immobilisations incorporelles		1 635	1 717
Amortissement des autres actifs		129	128
Dépréciation des actifs non courants	6	608	5 386
Charge (recouvrement) de rémunération à base d'actions		1 253	(867)
Impôt sur le résultat différé		(1 456)	(2 563)
Intérêts théoriques		334	299
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(94)	(195)
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles		1 025	3
(Profit) perte latent(e) sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(540)	1 918
Perte de change latente sur les actifs et passifs		174	669
Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :		21 104	6 578
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(13 498)	(6 374)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		7 606	204
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles	9	(8 049)	(6 686)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(348)	(155)
Produit tiré du règlement de la convention de dépôt indexé	10	6 506	-
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		320	1
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 571)	(6 840)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme		(7 500)	-
Produit tiré de l'émission de dette à long terme		-	10 000
Coûts différés relatifs à la dette à long terme		-	(513)
Émission d'actions ordinaires		181	-
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(1 466)	(1 503)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(8 785)	7 984
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		146	(851)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(2 604)	497
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		42 691	35 940
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		40 087	36 437
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		3 894	2 335
Intérêts payés		4 052	2 066

¹⁾ Les montants payés au titre de l'impôt sur le résultat et des intérêts 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 de 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 1^{er} août 2023, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

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 demeure incertaine à l'heure actuelle. 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 2022, 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 la méthode additionnelle décrite 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. Stocks

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Matières premières	30 146	28 436
Produits finis	70 260	57 818
Total des stocks	100 406	86 254

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, des stocks d'un montant total de respectivement 23 213 \$ et 45 971 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (respectivement 34 623 \$ et 64 943 \$ pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022).

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, un montant de respectivement néant et 8 \$ 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 (néant pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement néant et 8 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, un montant de respectivement 191 \$ et 227 \$ 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 (respectivement 3 \$ et 21 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement 188 \$ et 206 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

4. Produits différés

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Paiements anticipés de clients	10 979	9 409
Partie courante des produits différés liés à des contrats à long terme	2 059	2 321
Partie courante des produits différés	13 038	11 730
Partie non courante des produits différés liés à des contrats à long terme	5 647	2 354
Partie non courante des produits différés	5 647	2 354
Total des produits différés	18 685	14 084

Pour la période de six mois close le 30 juin 2023, les produits réalisés sur le solde des produits différés au début de la période se sont élevés à 6 773 \$ (5 491 \$ en 2022).

5. Dette à long terme

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2026	88 500	96 000
Prêt subordonné à terme, échéant en mars 2024	25 000	25 000
	113 500	121 000
Moins la partie courante de la dette à long terme	25 000	-
	88 500	121 000

Facilité renouvelable garantie de premier rang

En juin 2022, la Société a conclu une facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ échéant en avril 2026 pour remplacer sa facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ échéant en avril 2023. 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 au taux préférentiel du Canada, au taux de base des États-Unis, au taux de base de Hong Kong ou au taux SOFR 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 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

Prêt subordonné à terme

En février 2019, un prêt subordonné à terme 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 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

6. Charges, classées par nature

	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Salaires	14 161	14 046	27 488	28 691
Amortissement des immobilisations corporelles	2 578	3 357	5 127	6 630
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	617	650	1 312	1 338
Amortissement des autres actifs	65	51	129	128
Autres (produits) charges, montant net				
Amortissement des immobilisations incorporelles	820	849	1 635	1 717
Charge de rémunération à base d'actions	701	1 036	713	1 160
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles ¹	1 051	3	1 025	3
Dépréciation des actifs non courants ²	608	-	608	5 386
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt ³	1 106	348	2 016	1 447
(Produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net ⁴	(8 772)	372	(8 772)	372
Autres produits	(14)	(107)	(59)	(192)

¹⁾ Comprend une perte sur la sortie de matériel de production de 1 051 \$ découlant d'une modification apportée par la Société aux exigences et aux fonctionnalités techniques. La Société s'est départie de ce matériel de production dans le cadre d'une transaction non monétaire avec un fournisseur en échange d'un crédit qui pourra être utilisé lors d'achats futurs de matériel de production (note 9).

²⁾ La Société a comptabilisé, dans les immobilisations du secteur Matériaux de haute performance, un montant de 608 \$ au titre de la dépréciation de ses actifs non courants afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable du matériel de production à la suite de la décision de la Société de passer à du matériel de plus grande capacité.

Au cours du premier trimestre de 2022, la Société a comptabilisé, pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, un montant de 5 386 \$ au titre de la dépréciation 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. 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 sanctions internationales contre la Russie et de la durée indéterminée du conflit. Les charges de dépréciation sont comptabilisées dans les autres (produits) charges, montant net à l'état du résultat net consolidé.

³⁾ Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023 sont présentés déduction faite d'un montant de 695 \$ et 1 375 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement. La somme de 1 277 \$ qu'il reste à recevoir au titre de ces subventions est incluse dans les créances clients au 30 juin 2023.

Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022 sont présentés déduction faite d'un montant de 1 043 \$ et 1 537 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement.

⁴⁾ Les produits associés aux litiges et aux activités de restructuration comprennent un montant de 8 974 \$ reçu de l'ancien actionnaire d'AZUR. Le montant reçu est conforme aux clauses de la convention d'achat d'actions et sans lien avec la performance d'AZUR après l'acquisition.

Au cours du deuxième trimestre de 2022, la Société a comptabilisé des coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration de 372 \$ à la suite du règlement d'un contrat à l'amiable.

7. 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		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net pour la période	10 143	(2 130)	11 597	(7 885)

Dénominateurs	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	88 454 724	88 330 236	88 411 447	88 330 236
Effet dilutif :				
Options sur actions	507 033	-	490 133	-
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	88 961 757	88 330 236	88 901 580	88 330 236

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, 219 864 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif.

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, 1 598 938 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif tenant à la perte nette de chaque période.

8. Secteurs opérationnels

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

	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	36 313	30 644	69 052	57 945
Matériaux de haute performance	22 762	41 744	45 310	78 864
Total des produits	59 075	72 388	114 362	136 809
Semiconducteurs spécialisés	8 128	6 410	15 350	12 081
Matériaux de haute performance	6 235	5 568	10 696	8 190
Siège social et montants non affectés	(3 519)	(3 395)	(6 405)	(6 062)
BAIIA ajusté¹	10 844	8 583	19 641	14 209
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 056	1 384	4 316	2 655
Charge de rémunération à base d'actions	701	1 036	713	1 160
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(274)	436	(259)	735
Amortissement	4 015	4 856	8 074	9 685
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	608	-	608	5 386
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles (note 6)	1 051	-	1 051	-
(Produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net (note 6)	(8 772)	372	(8 772)	372
Résultat avant impôt sur le résultat	11 459	499	13 910	(5 784)

¹⁾ Résultat avant impôt sur le résultat, amortissement, dépréciation des actifs non courants, charge de rémunération à base d'actions, perte sur la sortie d'immobilisations corporelles, (produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration et charges financières (produits financiers).

5N PLUS INC.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin

(en milliers de dollars américains, à moins d'indication contraire) (non auditées)

Dépenses en immobilisations	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	2 839	1 446	5 502	4 033
Matériaux de haute performance	1 501	1 284	2 547	2 621
Siège social et montants non affectés	-	-	-	32
Total	4 340	2 730	8 049	6 686

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	184 160	180 473
Matériaux de haute performance	130 727	129 901
Siège social et montants non affectés	21 175	31 609
Total	336 062	341 983

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement de ses clients pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin 2023 et 2022 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	3 657	2 572	6 167	5 047
Japon	1 813	1 122	2 861	2 846
Autres ¹	4 325	11 651	8 509	20 286
Amériques				
États-Unis	23 266	17 631	48 511	35 218
Autres ¹	3 209	7 603	5 322	12 548
Europe				
Allemagne	9 567	12 954	19 453	24 899
Belgique	220	2 651	519	4 609
Pays-Bas	930	3 712	2 015	6 837
France	4 229	5 394	7 019	8 121
Autres ¹	7 585	6 040	13 471	13 863
Autre	274	1 058	515	2 535
Total	59 075	72 388	114 362	136 809

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	30 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Asie	3 094	3 411
États-Unis	13 029	13 590
Canada	28 444	29 156
Allemagne	109 573	108 664
Total	154 140	154 821

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, un client représentait environ 21 % des produits (21 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et néant dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, un client représentait environ 16 % des produits (13 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 3 % dans le secteur Matériaux de haute performance).

9. 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 :

	Six mois	
	2023	2022
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(1 339)	(1 290)
Stocks	(13 997)	(2 302)
Impôt sur le résultat à recevoir	3 730	(381)
Autres actifs courants	8 959	(188)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(11 255)	(3 087)
Impôt sur le résultat à payer	(3 848)	2 448
Produits différés	4 252	(1 574)
Variation nette	(13 498)	(6 374)

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

	Six mois	
	2023	2022
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 142	2 307
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 329	3 095
Exclusion des produits hors trésorerie de la sortie d'immobilisations corporelles	2 515	-

Les ajouts d'immobilisations corporelles comprennent ce qui suit :

	Six mois	
	2023	2022
	\$	\$
Ajouts d'immobilisations corporelles avant paiements anticipés	7 163	5 547
Paiements anticipés pour travaux en cours	3 401	1 139
Moins les dépôts hors trésorerie pour travaux en cours	(2 515)	-
Ajouts d'immobilisations corporelles	8 049	6 686

Au 30 juin 2023, les immobilisations corporelles comprenaient des paiements anticipés pour travaux en cours de 7 477 \$ (4 001 \$ au 31 décembre 2022).

10. 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 30 juin 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur rendement total ¹	-	(420)	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Placement affecté ³	-	-	647
Total	-	(420)	2 647
Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé ¹	-	5 517	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Placement affecté ³	-	-	620
Total	-	5 517	2 620

- ¹ En mars 2023, la convention de dépôt indexé conclue avec une grande institution financière canadienne en juin 2017 a été convertie en un swap sur rendement total aux termes duquel les fluctuations du cours des actions sont réglées annuellement en trésorerie. Dans le cadre de cette conversion, la Société a reçu un montant de 6 506 \$ correspondant à la juste valeur de la convention de dépôt indexé à la date de la conversion.

La Société a conclu un swap sur rendement total (auparavant la 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. Le swap sur rendement total 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 30 juin 2023, le swap sur rendement total visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société.

- ² En janvier 2021, la Société a acquis une participation minoritaire dans Microbion Corporation 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.

11. Engagements et éventualités

Engagements

Au 30 juin 2023, dans le cours normal des activités, la Société avait conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 760 \$ (883 \$ au 31 décembre 2022).

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.