

État consolidé résumé intermédiaire de la situation financière

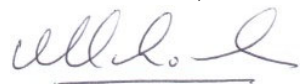
Non audité

En milliers de dollars américains	Note	30 juin 2022	31 décembre 2021
ACTIFS			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4, 5	5 121	7 131
Clients et autres débiteurs	6	93 874	82 440
Charges payées d'avance		8 229	10 032
Stocks	7	136 464	122 147
Impôt exigible à recevoir	13	8 543	6 136
Total des actifs courants		252 231	227 886
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		90 537	93 148
Immobilisations incorporelles	4, 5	116 993	121 075
Autres actifs		2 660	1 155
Total des actifs non courants		210 190	215 378
Total des actifs		462 421	443 264
PASSIFS			
Passifs courants			
Emprunts	8	2 346	2 356
Fournisseurs et autres créditeurs, y compris les dérivés	9	75 529	103 026
Provisions	10	15 730	2 840
Total des passifs courants		93 605	108 222
Passifs non courants			
Emprunts	8	109 669	78 207
Avantages du personnel	15	559	579
Provisions	10	10 444	17 511
Passifs d'impôt différé	13	4 708	3 597
Total des passifs non courants		125 380	99 894
Total des passifs		218 985	208 116
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	11	87 811	87 937
Surplus d'apport	11	3 087	2 531
Résultats non distribués		152 538	144 680
Total des capitaux propres		243 436	235 148
Total des passifs et des capitaux propres		462 421	443 264

Événement postérieur à la date de clôture – se reporter à la note 10

Les notes des pages 17 à 27 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Au nom du conseil,


P.G. Schoch
Administrateur

Robert L. McLeish
Administrateur

État consolidé résumé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Non audité

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin <i>En milliers de dollars américains</i>		Trimestres		Semestres	
		2022	2021	2022	2021
Ventes nettes		110 547	118 449	255 020	225 778
Coût des ventes	14	(95 747)	(85 146)	(208 619)	(166 700)
Marge brute		14 800	33 303	46 401	59 078
Charges générales et administratives	14	(7 763)	(9 597)	(19 398)	(22 805)
Frais de vente et de marketing		(948)	(2 992)	(5 904)	(5 108)
Frais de recherche et de développement		(973)	(795)	(1 879)	(1 602)
Autres produits (charges)		(148)	165	(54)	248
		(9 832)	(13 219)	(27 235)	(29 267)
Résultat des activités opérationnelles		4 968	20 084	19 166	29 811
Charges financières	8, 9	(1 533)	(1 134)	(2 485)	(1 681)
Bénéfice avant impôt sur le résultat		3 435	18 950	16 681	28 130
Charge d'impôt sur le résultat	13	(943)	(630)	(4 613)	(3 491)
Bénéfice et résultat global total de la période		2 492	18 320	12 068	24 639
Résultat par action					
De base	12	0,09	0,68	0,45	0,91
Dilué	12	0,09	0,65	0,43	0,87

Les notes des pages 17 à 27 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

État consolidé résumé intermédiaire des variations des capitaux propres

Non audité

<i>En milliers de dollars américains</i>	<i>Note</i>	Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société			Total des capitaux propres
		Capital social	Surplus d'apport	Résultats non distribués	
Solde au 1 ^{er} janvier 2021		87 060	1 578	105 950	194 588
Résultat global total de la période		—	—	24 639	24 639
Apports des propriétaires et distributions					
Options sur actions passées en charges		—	465	—	465
Options sur actions exercées		953	(209)	—	744
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		—	—	(3 718)	(3 718)
Total des apports des propriétaires et des distributions		953	256	(3 718)	(2 509)
Solde au 30 juin 2021		88 013	1 834	126 871	216 718
Solde au 1 ^{er} janvier 2022		87 937	2 531	144 680	235 148
Résultat global total de la période		—	—	12 068	12 068
Apports des propriétaires et distributions					
Options sur actions passées en charges		—	680	—	680
Options sur actions exercées		(622)	(71)	—	(693)
Options sur actions frappées d'extinction		—	(53)	—	(53)
Actions émises		496	—	—	496
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		—	—	(4 210)	(4 210)
Total des apports des propriétaires et des distributions		(126)	556	(4 210)	(3 780)
Solde au 30 juin 2022		87 811	3 087	152 538	243 436

Les notes des pages 17 à 27 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Tableau consolidé résumé intermédiaire des flux de trésorerie

Non audité

Pour les semestres clos les 30 juin			
En milliers de dollars américains		Note	
		2022	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice pour les semestres clos les 30 juin		12 068	24 639
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Amortissement des immobilisations corporelles		6 411	6 426
Amortissement des immobilisations incorporelles		4 578	3 067
Charges financières	8, 9	2 485	1 681
Dispense de remboursement de l'aide publique	14	—	(6 496)
Pertes de change latentes		102	756
(Recouvrement de coûts) charge au titre des paiements fondés sur des actions	10, 11	(4 990)	4 730
Crédits d'impôt à la RS&DE		(331)	(488)
Charge d'impôt	13	4 613	3 491
Autres		(20)	(83)
		24 916	37 723
Variation des stocks		(14 317)	(16 576)
Variation des clients et autres débiteurs		(11 509)	(18 331)
Variation des charges payées d'avance		1 803	(9 147)
Variation des fournisseurs et autres créditeurs		(15 233)	6 653
Variation des provisions	10	(953)	(1 069)
Variation nette des soldes hors trésorerie du fonds de roulement		(40 209)	(38 470)
Intérêts payés		(1 898)	(1 132)
Impôt sur le résultat payé		(5 617)	(8 790)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(22 808)	(10 669)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(3 757)	(7 743)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(535)	(541)
Produit des sorties d'actifs		—	6
Trésorerie versée pour l'acquisition d'une filiale	4, 5	—	(7 615)
Trésorerie acquise à l'acquisition d'une filiale	4, 5	—	768
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(4 292)	(15 125)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Remboursement d'emprunts		—	(11 875)
Produit de la ligne de crédit d'exploitation	8	32 650	—
Palements de capital aux termes des obligations locatives		(1 109)	(1 050)
Remboursement de prêts destinés à l'achat d'actions	17	239	—
Octroi de prêts destinés à l'achat d'actions	17	(1 750)	—
Exercice d'options (après retenues d'impôt à la source)		(693)	744
Intérêts reçus sur le prêt destiné à l'achat d'actions	17	7	5
Dividendes payés	11	(4 240)	(3 013)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement		25 104	(15 189)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(1 996)	(40 893)
Trésorerie et équivalents de trésorerie aux 1 ^{er} janvier		7 131	86 970
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie détenue		(14)	166
Trésorerie et équivalents de trésorerie aux 30 juin		5 121	46 153

Les notes des pages 17 à 27 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin 2022 et 2021

(en milliers de dollars américains (« \$ US »), sauf les montants par action ou à moins d'indication contraire)

NOTE 1 ENTITÉ PRÉSENTANT L'INFORMATION FINANCIÈRE

AirBoss of America Corp. est une société ouverte inscrite à la cote de la Bourse de Toronto, dont les titres sont négociés sur le marché OTCQX® Best Market aux États-Unis. AirBoss of America est constituée et domiciliée en Ontario et son siège social situé au 16441 Yonge Street, Newmarket, en Ontario, au Canada. AirBoss of America Corp. et ses filiales sont appelées conjointement la « société » ou « AirBoss » dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires. La société exerce des activités au Canada et aux États-Unis et œuvre essentiellement dans la fabrication de produits à base de caoutchouc de grande qualité destinés aux secteurs des ressources et de l'automobile ainsi qu'aux marchés militaires et industriels (se reporter à la note 16).

Les filiales sont consolidées selon le contrôle, qui dépend du fait que la société détient le pouvoir sur l'entité émettrice, qu'elle est exposée à la variabilité du rendement résultant de sa participation dans l'entité émettrice ou détient des droits sur ce rendement variable, et qu'elle peut utiliser son pouvoir sur l'entité émettrice pour influencer sur les rendements.

Liste des filiales

Le tableau suivant présente une liste des filiales en exploitation de la société.

Filiales en exploitation	Territoire	Pourcentage de participation
		2022 (2021)
AirBoss Rubber Compounding (NC) LLC (« ANC ») (anciennement AirBoss Rubber Compounding (NC) Inc.)	Caroline du Nord	100 % (100 %)
SunBoss Chemicals Corp.	Ontario	100 % (100 %)
AirBoss Flexible Products LLC (« AFP ») (anciennement AirBoss Flexible Products Co.)	Michigan	100 % (100 %)
AirBoss Defense Group Ltd. (« ADG Canada »)	Québec	100 % (100 %)
AirBoss Defense Group, LLC (« ADG USA »)	Delaware	100 % (100 %)
Critical Solutions International LLC (« CSI ») (anciennement Critical Solutions International, Inc.)	Texas	100 % (100 %)
Blackbox Biometrics, Inc. (« B3 »)	New York	100 % (2,5 %)
Ace Elastomer, LLC (« Ace »)	Caroline du Sud	100 % (néant)

NOTE 2 BASE D'ÉTABLISSEMENT

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la société et les notes y afférentes pour l'exercice 2021.

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis selon l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

La publication des états financiers consolidés résumés intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration en date du 4 août 2022.

NOTE 3 PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables énoncées à la note 3 des états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

NOTE 4 ACQUISITION D'ACE ELASTOMER INC.

Le 31 août 2021, la société a acquis une participation de 100 % dans Ace pour un montant en trésorerie de 42,5 millions de \$ US, après ajustement pour tenir compte du fonds de roulement.

Coûts afférents à l'acquisition

La société a engagé des coûts afférents à l'acquisition de 275 \$ au titre des honoraires professionnels et des frais de vérification diligente qui ont été inscrits au poste « Charges générales et administratives » en 2021.

Contrepartie transférée

Le tableau suivant résume la juste valeur de la contrepartie transférée à la date d'acquisition.

En milliers de dollars américains

Trésorerie versée à la clôture	39 958
Trésorerie retenue à verser conformément à la convention d'achat	2 542
Retenue non versée	(214)
	42 286
Trésorerie versée pour le fonds de roulement excédentaire	371
Total de la contrepartie transférée	42 657

Actifs identifiables acquis et passifs identifiables repris

Le tableau suivant indique les montants comptabilisés à l'égard des actifs identifiables acquis et des passifs identifiables repris à la date d'acquisition en fonction des estimations des justes valeurs par la direction :

En milliers de dollars américains

Juste valeur des actifs acquis	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	540
Trésorerie soumise à des restrictions affectée au remboursement de l'encours de la dette d'Ace	638
Clients et autres débiteurs	2 522
Charges payées d'avance	429
Stocks	2 169
Immobilisations corporelles	1 691
Dénominations commerciales	3 300
Relations clients	17 060
Savoir-faire non breveté	5 540
Ententes de non-concurrence avec les employés	90
Total des actifs	33 979
Valeur des passifs repris	
Fournisseurs et autres créditeurs	1 852
Dette	633
Total des passifs repris	2 485
Actifs nets acquis	31 494

La juste valeur des immobilisations incorporelles d'Ace a été mesurée au moyen d'une évaluation indépendante fondée sur les principales hypothèses suivantes : prévisions financières, taux d'attrition des clients, taux d'obsolescence technique estimés, taux d'actualisation et taux de redevances; et en utilisant les méthodes suivantes : méthode de l'exemption des redevances, méthode des bénéfices excédentaires multipériodes et méthodes « avec et sans » le bénéfice.

Goodwill

Le goodwill découlant de l'acquisition a été comptabilisé comme suit :

En milliers de dollars américains

Contrepartie transférée	42 657
Juste valeur des actifs nets identifiables	(31 494)
Goodwill	11 163

Le goodwill est principalement attribuable aux compétences et au talent technique de la main-d'œuvre d'Ace, et aux synergies qui devraient résulter de l'intégration d'Ace aux Solutions pour le caoutchouc d'AirBoss.

NOTE 5 ACQUISITION DE BLACKBOX BIOMETRICS, INC.

Le 17 mai 2021, la société a acquis B3. Un montant en trésorerie de 7,6 millions de dollars a été versé à la clôture de la transaction et jusqu'à 20,0 millions de dollars supplémentaires seront versés sous forme de redevances sur une période de huit ans, en fonction des produits d'exploitation tirés des produits de B3.

Coûts afférents à l'acquisition

La société a engagé des coûts afférents à l'acquisition de 170 \$ au titre des honoraires professionnels et des frais de vérification diligente qui ont été inscrits au poste « Charges générales et administratives » en 2021.

Contrepartie transférée

Le tableau suivant résume la juste valeur de la contrepartie transférée à la date d'acquisition :

En milliers de dollars américains

Trésorerie	7 615
Contrepartie éventuelle	9 008
Total de la contrepartie transférée	16 623

Actifs identifiables acquis et passifs identifiables repris

Le tableau suivant indique les montants constatés à l'égard des actifs identifiables acquis et des passifs identifiables repris à la date d'acquisition en fonction des estimations des justes valeurs par la direction :

En milliers de dollars américains

Juste valeur des actifs acquis	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	768
Clients et autres débiteurs	121
Charges payées d'avance	357
Stocks	77
Immobilisations corporelles	102
Logiciels	42
Brevets et marques de commerce	13 410
Total des actifs	14 877

Valeur des passifs repris

Fournisseurs et autres créditeurs	320
Impôt différé	2 878
Total des passifs repris	3 198
Actifs nets acquis	11 679

La juste valeur des immobilisations incorporelles de B3 (brevets et marques de commerce) a été mesurée au moyen d'une évaluation indépendante fondée sur les principales hypothèses suivantes : prévisions financières, taux d'obsolescence technique estimés, taux d'actualisation et taux de redevances; et en utilisant les méthodes suivantes : méthode de l'exemption des redevances et méthode des bénéfices excédentaires multipériodes.

La contrepartie éventuelle a été évaluée selon les flux de trésorerie actualisés, reflétant la valeur actualisée des paiements futurs prévus non actualisés de 20,0 millions de dollars, soit le paiement prévu fondé sur les produits prévisionnels à cette date, actualisés au moyen d'un taux ajusté en fonction du risque de 25 %.

NOTE 5 ACQUISITION DE BLACKBOX BIOMETRICS, INC. (suite)**Goodwill**

Le goodwill découlant de l'acquisition a été comptabilisé comme suit :

En milliers de dollars américains

Contrepartie transférée	16 623
Juste valeur de la participation préexistante dans B3	417
Juste valeur des actifs nets identifiables	(11 679)
Goodwill	5 361

La réévaluation à la juste valeur de la participation préexistante de 2,5 % de la société dans B3 a donné lieu à une perte de 76 \$ (417 \$ moins la valeur comptable du placement de 493 \$). Ce montant a été inclus dans les charges financières.

Le goodwill est principalement attribuable aux compétences et au talent technique de la main-d'œuvre de B3 et aux synergies qui devraient résulter de l'intégration de B3 au Groupe de défense AirBoss.

NOTE 6 CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS*En milliers de dollars américains*

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Comptes clients	91 824	80 861
Moins la perte de crédit attendue	(748)	(601)
	91 076	80 260
Autres débiteurs	2 798	2 180
	93 874	82 440

Pertes de valeur

Le classement chronologique des créances clients allait comme suit à la date de clôture :

	30 juin 2022		31 décembre 2021	
<i>En milliers de dollars américains</i>	Montant brut	Perte de valeur	Montant brut	Perte de valeur
En règle	72 395	—	64 776	—
En souffrance depuis 0 à 30 jours	11 408	—	10 520	—
En souffrance depuis 31 à 120 jours	8 021	(748)	5 565	(601)
	91 824	(748)	80 861	(601)

Le tableau suivant présente l'évolution de la provision pour créances douteuses :

En milliers de dollars américains

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Solde au 1 ^{er} janvier	(601)	(750)
Estimation révisée	24	45
Perte de valeur comptabilisée	(245)	(188)
Recouvrement	74	292
Solde	(748)	(601)

NOTE 7 STOCKS*En milliers de dollars américains*

	30 juin 2022	31 décembre 2021
Matières premières et consommables	55 355	49 338
Travaux en cours	7 503	3 734
Produits finis	79 927	76 848
Stocks en transit	2 359	658
	145 144	130 578
Provisions	(8 680)	(8 431)
	136 464	122 147

Une charge liée aux stocks de 249 \$ (charge de 4 215 \$ en 2021) a été inscrite dans le coût des ventes au titre de l'augmentation des provisions.

NOTE 8 PRÊTS ET EMPRUNTS

La société n'est pas en défaut aux termes de sa convention de crédit consortiale et n'a violé aucune des modalités de ses facilités de crédit renouvelable.

En septembre 2021, la société a modifié ses facilités de crédit afin d'augmenter le montant disponible en vertu de la facilité de crédit renouvelable, qui est passé de 150 millions de dollars à 250 millions de dollars, le montant supplémentaire autorisé au titre de la clause accordéon, si les conditions habituelles pour ce supplément sont remplies, passant de 50 millions de dollars à 75 millions de dollars. La nouvelle facilité porte intérêt au TIOL majoré de la marge applicable, qui varie de 145 à 250 points de base selon les clauses restrictives applicables, et arrive à échéance le 23 septembre 2026. Le produit de la nouvelle facilité a servi à rembourser l'emprunt à terme de la société et à financer les paiements initiaux liés à l'acquisition de produits finis et d'autres stocks se rapportant principalement à l'exécution de contrats existants.

Les charges d'intérêts en vertu de la facilité de crédit se sont chiffrées à 742 \$ au deuxième trimestre de 2022 (277 \$ en 2021), compte non tenu des profits et pertes liés au swap de taux d'intérêt; 1 124 \$ depuis le début de l'exercice (512 \$ en 2021).

NOTE 9 INSTRUMENTS DÉRIVÉS NON DÉSIGNÉS DANS UNE RELATION DE COUVERTURE OFFICIELLE

Couverture de change

Au 30 juin 2022, la société avait des contrats visant la vente de 23 413 \$ US de juillet 2022 à février 2023 pour une contrepartie de 30 000 dollars canadiens (« \$ CA »). La juste valeur de ces contrats, représentant une perte latente de 133 \$, est inscrite au poste « Fournisseurs et autres créditeurs, y compris les dérivés » à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière. Pour le trimestre clos le 30 juin 2022, les variations latentes de la juste valeur, représentant une perte de 475 \$ (52 \$ en 2021), sont comptabilisées à l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net et du résultat global à titre d'autres produits (charges); 80 \$ depuis le début de l'exercice (388 \$ en 2021).

Au 31 décembre 2021, la société avait des contrats visant la vente de 16 617 \$ US de janvier 2022 à septembre 2022 pour une contrepartie de 21 000 \$ CA. La juste valeur de ces contrats, représentant une perte latente de 53 \$, est comprise dans les fournisseurs et autres créditeurs, y compris les dérivés à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière.

Swap de taux d'intérêt

En décembre 2021, la société a conclu un swap de taux d'intérêt pour un montant notionnel de 28 125 \$ (25 313 \$ au 30 juin 2022), lequel est amorti et se chiffrera à 24 375 \$ à l'échéance de janvier 2023. Les intérêts au titre du swap sont calculés et réglés mensuellement en fonction de l'écart entre le taux variable du TIOL en dollars américains et le taux fixe de 0,265 %. Ce swap remplace un swap conclu antérieurement et arrivé à échéance en décembre 2021 sur lequel les intérêts étaient calculés en fonction de l'écart entre le taux variable du TIOL en dollars américains et le taux fixe de 1,69 %.

Pour le premier trimestre clos le 30 juin 2022, les recouvrements d'intérêts sur le swap se sont chiffrés à 23 \$ (charges de 11 \$ en 2021); 14 \$ depuis le début de l'exercice (charges de 20 \$ en 2021).

Au 30 juin 2022, la juste valeur du swap, représentant un profit de 317 \$, était incluse dans les prêts et emprunts à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière. Pour le trimestre clos le 30 juin 2022, la variation de la juste valeur, représentant un profit de 74 \$ (3 \$ en 2021), est comptabilisée à l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net et du résultat global à titre de charges financières; 269 \$ depuis le début de l'exercice (24 \$ en 2021).

Au 31 décembre 2021, la juste valeur du swap, représentant un profit de 48 \$, était incluse dans les prêts et emprunts à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière.

La société a conclu ce swap de taux d'intérêt afin de fixer le taux d'intérêt sur une partie de ses emprunts et ne le détient pas à des fins de transaction ni à des fins spéculatives.

NOTE 10 PROVISIONS

<i>En milliers de dollars américains</i>	Remise en état de sites	Unités d'actions liées au rendement et unités d'actions différées	Frais juridiques	Montant à payer aux anciens propriétaires d'entreprises acquises	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2021	74	2 557	—	—	2 631
Fonds retenus à l'acquisition d'ACE (note 4)	—	—	—	2 542	2 542
Règlement des fonds retenus	—	—	—	(792)	(792)
Contrepartie à l'acquisition de B3 (note 5)	—	—	—	9 008	9 008
Variation de la juste valeur de la provision pour B3	—	—	—	(289)	(289)
Provisions constituées au cours de la période	—	8 403	—	—	8 403
Paielements au cours de l'exercice	—	(1 069)	—	—	(1 069)
Renonciations au cours de l'exercice	—	(129)	—	—	(129)
Change	5	41	—	—	46
Solde au 31 décembre 2021	79	9 803	—	10 469	20 351
Moins la tranche échéant à moins d'un an	—	(829)	—	(2 011)	(2 840)
Solde non courant au 31 décembre 2021	79	8 974	—	8 458	17 511
Solde au 31 décembre 2021	79	9 803	—	10 469	20 351
Coûts recouverts au cours de la période	—	(5 622)	—	—	(5 622)
Paielements au cours de la période	—	(689)	—	(259)	(948)
Variation de la juste valeur de la provision pour B3	—	—	—	995	995
Provision pour règlement	—	—	11 500	—	11 500
Change	—	(102)	—	—	(102)
Solde au 30 juin 2022	79	3 390	11 500	11 205	26 174
Moins la tranche courante échéant à moins d'un an	—	(2 272)	(11 500)	(1 958)	(15 730)
Solde non courant au 30 juin 2022	79	1 118	—	9 247	10 444

Au deuxième trimestre de 2022, la société a été désignée comme défendeur dans le cadre d'actions en justice liées aux coûts d'expédition et la surestimation dus par un sous-traitant à un vendeur de la société. En juillet 2022, la société a conclu un règlement relativement aux coûts d'expédition de 5,0 millions de dollars et d'un montant supplémentaire de 6,0 millions de dollars, sous réserve des recouvrements de coûts futurs pour lesquels aucune provision n'a été comptabilisée. La société a comptabilisé un montant supplémentaire de 6,5 millions de dollars (comprenant les frais juridiques), qui correspond aux meilleures estimations du montant nécessaire pour régler la surestimation en date du 30 juin 2022, selon l'information disponible, les conseils juridiques indépendants et l'éventail complet des résultats possibles. La société prévoit acquitter avant la clôture de l'exercice tous les montants pour lesquels une provision a été comptabilisée.

Unités d'actions liées au rendement

La société a émis à certains dirigeants un total de 274 841 unités d'actions liées au rendement en vertu des modalités et conditions du régime général. Chaque unité d'action liée au rendement permet à son détenteur de toucher, à l'acquisition des droits, un paiement en trésorerie équivalant au produit a) de la juste valeur de marché d'une action ordinaire à la date d'acquisition des droits et b) d'un facteur de rendement se situant entre 0,5 et 1,5 en fonction du niveau d'atteinte des objectifs de rendement préétablis sur la période d'acquisition des droits en général. Les droits sur les unités d'actions liées au rendement sont acquis au troisième anniversaire de la date d'attribution.

<i>Unités d'actions liées au rendement</i>	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2021
1 ^{er} janvier	224 470	201 210	201 210
Nouvelles émissions	79 367	54 350	54 350
Renonciations	(11 520)	(5 847)	—
Règlements	(17 476)	(25 243)	(25 243)
Solde	274 841	224 470	230 317

Au cours du trimestre, la société a comptabilisé des recouvrements de coûts de 2 599 \$ (charges de 594 \$ en 2021) relativement au régime; 3 043 \$ depuis le début de l'exercice (charges de 2 515 \$ en 2021).

NOTE 10 PROVISIONS (suite)

Unités d'actions différées

La société a émis des unités d'actions différées à l'intention des administrateurs qui ne sont pas des dirigeants de la société en vertu des modalités et conditions du régime général. Chaque unité d'action différée dont les droits sont acquis permet à son détenteur de recevoir, au rachat : a) une action ordinaire; b) un paiement en trésorerie équivalent à la juste valeur de marché d'une action ordinaire à la date de rachat ou c) une combinaison d'actions ordinaires et de trésorerie, au gré de la société. Le rachat d'unités d'actions différées ne se produit qu'à la cessation des services d'un détenteur à titre d'administrateur et surviendra soit a) à la date sélectionnée par le bénéficiaire des suites de sa cessation de services à titre d'administrateur (qui ne peut se situer plus de dix jours avant et plus d'un an après la date de cessation des services); ou b) à une date choisie par la société suivant le décès du bénéficiaire alors qu'il occupait toujours un poste d'administrateur (et au maximum 90 jours après le décès du bénéficiaire). En vertu des modalités de rémunération des administrateurs indépendants de la société approuvées par le comité de rémunération et le conseil en 2016, depuis le deuxième trimestre de 2016 et pour chaque trimestre subséquent au cours duquel il demeure administrateur, chaque administrateur indépendant reçoit un nombre d'unités d'actions différées dont la juste valeur de marché équivaut à 6,25 \$ CA. La juste valeur de marché de chaque unité d'action différée équivaut au cours moyen pondéré sur le volume d'une action ordinaire à la Bourse de Toronto pour les cinq jours de bourse précédant la date d'attribution pertinente. Outre ce nombre fixe d'unités d'actions différées, les administrateurs indépendants peuvent choisir de recevoir la totalité ou une partie de leurs jetons de présence sous forme d'unités d'actions différées plutôt qu'en trésorerie, en fonction du même calcul de la juste valeur de marché que celui utilisé pour le nombre fixe d'unités d'actions différées, et ce, sur une base trimestrielle. Les droits sur toutes les unités d'actions différées émises à des administrateurs indépendants sont acquis trois mois après leur date d'attribution respective. La charge de rémunération est courue sur la durée d'acquisition des droits, avec comptabilisation d'une augmentation correspondante du passif qui représente la juste valeur du montant payable à l'administrateur indépendant eu égard aux unités d'actions différées.

Unités d'actions différées	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2021
1 ^{er} janvier	112 335	97 060	97 060
Nouvelles émissions	5 410	15 275	9 460
Solde	117 745	112 335	106 520

Au 30 juin 2022, les administrateurs indépendants détenaient 117 745 unités d'actions différées. Au cours du trimestre, la société a comptabilisé des recouvrements de coûts de 1 862 \$ (318 \$ en 2021) relativement aux unités d'actions différées émises aux termes du régime général; 2 574 \$ depuis le début de l'exercice (charges de 1 750 \$ en 2021).

NOTE 11 CAPITAL ET AUTRES COMPOSANTES DES CAPITAUX PROPRES

Capital social et surplus d'apport

Le tableau suivant présente le capital social émis :

En milliers d'actions	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2021
1 ^{er} janvier	26 993	26 909	26 909
Émission aux fins d'acquisition d'une filiale	20	—	—
Exercice d'options sur actions	79	84	76
Solde	27 092	26 993	26 985

Capital et autres composantes des capitaux propres

Surplus d'apport

Le surplus d'apport est constitué de l'écart entre la valeur comptable par action et le prix d'achat payé pour les actions acquises aux fins d'annulation par la société et la rémunération fondée sur des actions des membres du personnel et de personnes qui ne font pas partie du personnel.

Options sur actions en cours aux 30 juin

En milliers d'options	2022	2021
Options attribuées et en cours	1 704	1 695

NOTE 11 CAPITAL ET AUTRES COMPOSANTES DES CAPITAUX PROPRES (suite)**Données utilisées pour l'évaluation de la juste valeur à la date d'attribution**

La juste valeur, à la date d'attribution, de toutes les options a été évaluée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes. La volatilité attendue est évaluée en prenant en compte de la volatilité historique moyenne du prix des actions. Les données utilisées dans l'évaluation de la juste valeur à la date d'attribution des régimes de paiement fondé sur des actions sont les suivantes :

Juste valeur des options sur actions et hypothèses

<i>En dollars canadiens</i>	Mars 2022	Mars 2021
Juste valeur à la date d'attribution	11,76 \$	15,18 \$
Prix des actions à la date d'attribution	32,84 \$	39,77 \$
Prix d'exercice	32,45 \$	36,01 \$
Volatilité attendue (volatilité moyenne pondérée)	42,4 %	41,8 %
Durée de vie des options (durée moyenne pondérée attendue)	5 ans	5 ans
Dividendes prévus	1,2 %	0,7 %
Taux d'intérêt sans risque (fondé sur les obligations d'État)	2,0 %	1,0 %

Charge au titre des options sur actions

Au cours du trimestre, la société a comptabilisé des coûts de 415 \$ (377 \$ en 2021) liés à des attributions d'options dans les charges générales et administratives de l'état consolidé résumé intermédiaire du résultat net et du résultat global; 627 \$ depuis le début de l'exercice (465 \$ en 2021).

Dividendes

Le tableau suivant présente les dividendes sur les actions ordinaires versés trimestriellement aux actionnaires à la date de clôture des registres en 2022 et en 2021 :

Actionnaires à la date de clôture des registres du	2022		2021	
	\$ CA/action	Date de versement	\$ CA/action	Date de versement
30 juin	0,10	15 juillet 2022	0,10	15 juillet 2021
31 mars	0,10	15 avril 2022	0,07	15 avril 2021

Le dividende à payer au 30 juin 2022 se chiffrait à 2 086 \$ (2 177 \$ au 30 juin 2021).

NOTE 12 RÉSULTAT PAR ACTION

Le tableau suivant présente le calcul du résultat par action de base et dilué :

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin <i>En milliers de dollars américains, sauf les nombres d'actions en circulation et les montants par action en dollars américains</i>	Trimestres		Semestres	
	2022	2021	2022	2021
Numérateur du résultat par action de base et dilué :				
Bénéfice net	2 492	18 320	12 068	24 639
Dénominateur du résultat par action de base et dilué				
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation	27 092	26 985	27 049	26 953
Effet dilutif des options sur actions	987	1 286	1 064	1 221
Effet dilutif des unités d'actions différées	114	103	112	95
Nombre moyen pondéré après dilution d'actions en circulation	28 193	28 374	28 225	28 269
Bénéfice net par action				
De base	0,09	0,68	0,45	0,91
Dilué	0,09	0,65	0,43	0,87

Pour le trimestre clos le 30 juin 2022, 375 762 options (néant en 2021) ont été exclues du calcul sur le nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires étant donné qu'elles auraient eu un effet antidilutif; 375 672 options depuis le début de l'exercice (néant en 2021).

NOTE 13 IMPÔT SUR LE RÉSULTAT**Pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin**

<i>En milliers de dollars américains</i>	Trimestres		Semestres	
	2022	2021	2022	2021
Charge d'impôt exigible				
Période considérée	818	1 760	3 501	5 889
Ajustement pour les périodes antérieures	—	(30)	—	(30)
	818	1 730	3 501	5 859
Charge d'impôt différé				
Naissance et résorption des différences temporaires	125	(1 109)	1 112	(2 377)
Ajustement pour les périodes antérieures	—	9	—	9
	125	(1 100)	1 112	(2 368)
Total de la charge d'impôt sur le résultat	943	630	4 613	3 491

NOTE 14 AIDE PUBLIQUE

Le 1^{er} mai 2021, la société a obtenu un prêt de 6 422 \$ dans le cadre du *Paycheck Protection Program* (« PPP ») des États-Unis, en vertu de la *Division A, Title I*, de la loi intitulée *CARES Act*, afin de payer certains salaires et certaines dépenses d'exploitation des entreprises du Michigan et de la Caroline du Nord de la société. Ce prêt portait intérêt au taux de 1,0 % et devait venir à échéance le 1^{er} mai 2022. Le 30 juin 2021, le prêt et les intérêts courus ont fait l'objet d'une dispense et la société a comptabilisé une réduction du coût des ventes et des charges d'exploitation de 5 560 \$ et de 936 \$, respectivement, dans l'état consolidé du résultat net.

Le gouvernement du Canada a mis sur pied la Subvention salariale d'urgence du Canada (« SSUC ») et la Subvention d'urgence du Canada pour le loyer (« SUCL ») pour aider les entreprises touchées par la crise liée à la COVID-19. Au cours du trimestre, la société a comptabilisé en diminution du coût des ventes et des charges d'exploitation des montants de néant et de néant respectivement au titre de la SSUC et de la SUCL à l'état consolidé du résultat net et du résultat global (769 \$ et 226 \$ en 2021); néant et néant depuis le début de l'exercice (2 380 \$ et 569 \$ en 2021).

Des crédits d'impôt à la recherche scientifique et à l'investissement s'élevant à 127 \$ (193 \$ en 2021) ont été comptabilisés pour le trimestre, et les frais de recherche et de développement ont été réduits en conséquence; 331 \$ depuis le début de l'exercice (488 \$ en 2021).

NOTE 15 RÉGIMES D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE**Régimes à cotisations définies**

Au cours du trimestre, la société a cotisé 523 \$ (421 \$ en 2021) à divers régimes d'épargne-retraite et régimes à cotisations définies de type 401(k) pour les membres de son personnel; cotisations cumulatives de 985 \$ depuis le début de l'exercice (888 \$ en 2021).

Régime de retraite multiemployeurs

Au cours du trimestre, AFP a cotisé 38 \$ (69 \$ en 2021) au régime de retraite en fiducie des Métallos, un régime de retraite multi-employeurs à prestations définies; cotisations cumulatives de 104 \$ depuis le début de l'exercice (142 \$ en 2021).

NOTE 16 INFORMATIONS SECTORIELLES

Les secteurs d'exploitation à présenter par la société sont les suivants :

- *Solutions pour le caoutchouc* – Ce secteur comprend la fabrication et la distribution de composés en caoutchouc et la distribution de produits chimiques liés à la composition en caoutchouc.
- *Produits techniques* – Ce secteur comprend la fabrication et la distribution de pièces antibruit, antivibration et antirudesse.
- *Groupe de défense AirBoss* – Ce secteur comprend la fabrication et la distribution de produits de protection et de sécurité personnelle, principalement pour les menaces CBRNE, et la fabrication de produits semi-finis en caoutchouc.
- *Coûts du siège social non attribués* – Ce secteur représente les activités du siège social et certains coûts non attribués.

L'information sur les résultats de chaque secteur à présenter est incluse ci-après. La performance d'un secteur est évaluée en fonction du bénéfice sectoriel avant charges financières et impôt sur le résultat, comme l'indiquent les rapports de gestion internes examinés par le président du conseil et par le chef de la direction et chef de l'exploitation, à titre de principaux décideurs opérationnels de la société. Le bénéfice sectoriel permet d'évaluer la performance d'un secteur dans la mesure où la direction est d'avis que cette information est la plus pertinente pour évaluer les résultats de certains secteurs par rapport à ceux d'autres entités évoluant au sein des mêmes secteurs d'activité. La fixation des prix de transfert s'appuie sur des taux de tierces parties.

NOTE 16 INFORMATIONS SECTORIELLES (suite)

Informations sectorielles Trimestres clos les 30 juin	Groupe de défense AirBoss		Solutions pour le caoutchouc		Produits techniques		Coûts du siège social non répartis		Total	
En milliers de dollars américains	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ventes nettes sectorielles	25 839	56 785	63 180	41 860	26 841	27 627	—	—	115 860	126 272
Ventes nettes intersectorielles	(456)	(1 320)	(4 857)	(4 809)	—	(1 694)	—	—	(5 313)	(7 823)
Ventes nettes externes	25 383	55 465	58 323	37 051	26 841	25 933	—	—	110 547	118 449
Amortissements et dépréciation	2 435	2 369	1 656	1 079	1 338	1 321	63	61	5 492	4 830
Mesure du résultat sectoriel	3 621	17 614	6 663	3 686	(7 502)	618	2 186	(1 834)	4 968	20 084
Charges financières									1 533	1 134
Charge d'impôt sur le résultat									943	630
Bénéfice									2 492	18 320
Actifs sectoriels ¹	213 254	205 240	153 803	146 237	86 020	83 292	9 344	8 495	462 421	443 264
Passifs sectoriels ¹	67 039	69 571	39 818	32 115	20 088	23 565	92 040	82 865	218 985	208 116
Entrées d'immobilisations	260	584	1 313	1 267	329	1 014	253	190	2 155	3 055

Informations sectorielles Semestres clos les 30 juin	Groupe de défense AirBoss		Solutions pour le caoutchouc		Produits techniques		Coûts du siège social non répartis		Total	
En milliers de dollars américains	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ventes nettes sectorielles	89 801	101 847	119 887	79 076	56 681	59 984	—	—	266 369	240 907
Ventes nettes intersectorielles	(1 402)	(2 566)	(9 410)	(9 753)	(537)	(2 810)	—	—	(11 349)	(15 129)
Ventes nettes externes	88 399	99 281	110 477	69 323	56 144	57 174	—	—	255 020	225 778
Amortissements et dépréciation	4 911	4 542	3 279	2 169	2 675	2 661	124	121	10 989	9 493
Mesure du résultat sectoriel	20 892	32 542	11 144	6 663	(14 426)	(2 347)	1 556	(7 047)	19 166	29 811
Charges financières									2 485	1 681
Charge d'impôt sur le résultat									4 613	3 491
Bénéfice									12 068	24 639
Actifs sectoriels ¹	213 254	205 240	153 803	146 237	86 020	83 292	9 344	8 495	462 421	443 264
Passifs sectoriels ¹	67 039	69 571	39 818	32 115	20 088	23 565	92 040	82 865	218 985	208 116
Entrées d'immobilisations	882	5 467	2 147	2 184	736	4 623	531	562	4 296	12 836

¹ Chiffres comparatifs au 31 décembre 2021.

Zones géographiques

La société exploite des installations de fabrication et des bureaux de vente aux États-Unis et au Canada, vendant principalement sur les marchés d'Amérique du Nord.

L'information par zone géographique permet de présenter les ventes nettes sectorielles par emplacement géographique des clients. Les actifs sectoriels sont établis par emplacement géographique des actifs.

Les actifs non courants comprennent les immobilisations corporelles, les logiciels, le goodwill, les actifs d'impôt futur et les autres actifs.

En milliers de dollars américains	Ventes nettes				Actifs non courants		
	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin		Au 30 juin		Au 31 décembre
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2021
Canada	19 153	12 678	35 600	23 231	61 660	60 450	62 278
États-Unis	76 408	94 591	194 657	176 443	148 530	118 186	153 100
Autres pays	14 986	11 180	24 763	26 104	—	—	—
	110 547	118 449	255 020	225 778	210 190	178 636	215 378

Principaux clients

Les ventes nettes auprès d'un client ont représenté environ 15,3 % (24,9 % en 2021) des ventes nettes totales de la société. Cinq clients ont représenté 38,5 % (43,3 % en 2021) des ventes nettes totales de la société.

NOTE 16 INFORMATIONS SECTORIELLES (suite)

Ventes par principaux produits

<i>En milliers de dollars américains</i>	Trimestres clos les 30 juin		Semestres clos les 30 juin	
	2022	2021	2022	2021
Groupe de défense AirBoss				
Défense	14 011	47 802	66 096	84 156
Industriel	11 372	7 663	22 303	15 125
	25 383	55 465	88 399	99 281
Solutions pour le caoutchouc				
Fabrication à façon	3 540	1 970	6 860	4 643
Mélange	54 783	35 081	103 617	64 680
	58 323	37 051	110 477	69 323
Produits techniques	26 841	25 933	56 144	57 174
Total	110 547	118 449	255 020	225 778

NOTE 17 PARTIES LIÉES

Transactions avec des parties liées

Au cours du trimestre, la société a payé des loyers de 42 \$ (47 \$ en 2021) à des sociétés contrôlées par le président du conseil de la société; 85 \$ depuis le début de l'exercice (91 \$ en 2021).

En mars 2018, la société a accordé un prêt destiné à l'achat d'actions de 500 \$ CA au président et chef de l'exploitation qui porte intérêt à un taux de 1 %. En juin 2019, la société a accordé les prêts destinés à l'achat d'actions suivants : 300 \$ CA au vice-président directeur et directeur des affaires juridiques; et 92 \$ CA au président et chef de l'exploitation qui portent intérêt à un taux de 2 %. Le prêt au vice-président directeur et directeur des affaires juridiques a été remboursé en mai 2022. En avril 2022, la société a accordé un prêt de 1 750 \$ au chef de la direction d'ADG, garanti par des actions de la société et portant intérêt à un taux de 1 %. Tous les prêts sont exigibles à la date de disposition de la totalité ou d'une partie des titres donnés en garantie et la date d'échéance, selon la première de ces éventualités. Tous les prêts comportent un droit de recours intégral, et les intérêts sont exigibles et payables semestriellement. Au total, 141 178 actions de la société d'une juste valeur de 1 701 \$ ont été données en garantie de ces prêts. Au 30 juin 2022, des prêts de 2 214 \$, y compris les intérêts courus, étaient inclus dans les autres actifs, à l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière. Au cours du trimestre, des produits d'intérêts de 4 \$ ont été reçus (2 \$ en 2021); 7 \$ depuis le début de l'exercice (5 \$ en 2021).

Airboss of America Corp.

16441 Yonge Street
Newmarket, Ontario, Canada L3X 2G8
Téléphone : 905-751-1188
Télécopieur : 905-751-1101

Président du conseil et chef de la direction :
P.G. (Gren) Schoch

Président et chef de l'exploitation :
Chris Bitsakakis

Chef des finances :
Frank Ientile