





## **RAPPORT DE GESTION**

3<sup>e</sup> trimestre clos le 30 novembre 2021































































### 13 Ajustements visant à rapprocher le résultat net des entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'exploitation

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 novembre 2021	30 novembre 2020	30 novembre 2021	30 novembre 2020
(en milliers)	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles	2 382	2 541	7 190	7 516
Amortissement des immobilisations incorporelles	556	674	1 565	1 868
Impôt différé	1 428	207	1 938	(649)
Profit (perte) sur la sortie d'immobilisation corporelles	135	(9,562)	(41)	(9,560)
Variation nette des actifs dérivés et des passifs dérivés	162	(357)	(10)	(280)
Variation nette des autres passifs	255	401	333	268
	<b>4 918</b>	<b>(6 096)</b>	<b>10 975</b>	<b>(837)</b>

### 14 Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

	Périodes de trois mois closes les		Périodes de neuf mois closes les	
	30 novembre 2021	30 novembre 2020	30 novembre 2021	30 novembre 2020
(en milliers)	\$	\$	\$	\$
Créances d'exploitation	11 677	(2 349)	18 865	22 517
Stocks	4 681	(10 299)	(33 807)	(15 104)
Impôts sur les résultat recouvrables	317	(1 172)	506	(990)
Acomptes et charges payées d'avance	699	(1 205)	(775)	(2 621)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(7 263)	4 176	5 078	2 215
Impôt sur le résultat à payer	891	(478)	595	(1 083)
Acomptes de clients	(8 808)	296	10 145	6 801
Provisions	(3 706)	(3 626)	(5 378)	(5 377)
	<b>(1 512)</b>	<b>(14 657)</b>	<b>(4 771)</b>	<b>6 358</b>

### 15 Évènement subséquent

Au 30 novembre 2021, la Société détenait en vue de la vente sa participation de 50 % dans Juwon Special Steel Co. Ltd., une fonderie coréenne. La vente aux partenaires de la coentreprise de la Société a été conclue le 15 décembre 2021 pour un produit net de 4 225 \$.

Un leader mondial dans la fabrication de robinetterie industrielle pour les secteurs suivants :

- Centrales thermiques, nucléaires et de cogénération
- Pétrole et gaz
- Raffinage et pétrochimie
- Produits chimiques
- Pâtes et papiers
- Applications sous-marines
- Installations cryogéniques et de GNL
- Construction navale
- Mines
- Chauffage, ventilation et climatisation
- Eau et eaux usées

For an English copy of this Interim Report, please contact:

Velan inc. est inscrite à la bourse de Toronto sous le symbole VLN

Visiter notre site Internet : <http://www.velan.com>

Velan Inc.  
7007 Cote de Liesse,  
Montreal, QC H4T 1G2 Canada  
Tel: +1 514 748 7743  
Fax: +1 514 748 8635