

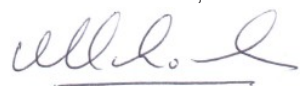
État consolidé résumé intermédiaire de la situation financière

Non audité

En milliers de dollars américains	Note	30 septembre 2021	31 décembre 2020
ACTIFS			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4, 5	12 413	86 970
Clients et autres débiteurs, y compris les dérivés	7, 11	91 500	68 602
Charges payées d'avance		18 337	6 176
Stocks	8	199 881	45 525
Impôt exigible à recevoir	15	7 120	1 452
Total des actifs courants		329 251	208 725
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		91 885	81 254
Immobilisations incorporelles	4, 5, 6	124 033	71 774
Actifs d'impôt différé	15	570	3 973
Autres actifs	9	1 150	1 643
Total des actifs non courants		217 638	158 644
Total des actifs		546 889	367 369
PASSIFS			
Passifs courants			
Emprunts	10, 16	3 023	27 083
Fournisseurs et autres créditeurs, y compris les dérivés	11	87 354	74 295
Provisions	12	2 630	573
Impôt exigible à payer	15	—	747
Total des passifs courants		93 007	102 698
Passifs non courants			
Emprunts	10	213 493	63 651
Avantages du personnel	17	648	664
Provisions	12	15 789	2 058
Passifs d'impôt différé	15	2 112	3 710
Total des passifs non courants		232 042	70 083
Total des passifs		325 049	172 781
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	13	87 998	87 060
Surplus d'apport	13	2 195	1 578
Résultats non distribués		131 647	105 950
Total des capitaux propres		221 840	194 588
Total des passifs et des capitaux propres		546 889	367 369

Les notes des pages 18 à 30 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 périodes de neuf mois clos les 30 septembre		Trimestres		Périodes de neuf mois	
		2021	2020	2021	2020
En milliers de dollars américains					
	Note				
Ventes nettes		112 027	162 745	337 805	369 392
Coût des ventes	16	(86 251)	(117 032)	(252 951)	(273 725)
Marge brute		25 776	45 713	84 854	95 667
Charges générales et administratives	16	(11 786)	(11 290)	(34 591)	(31 434)
Frais de vente et de marketing		(3 782)	(1 954)	(8 890)	(4 863)
Frais de recherche et de développement		(974)	(1 304)	(2 576)	(2 342)
Autres produits (charges)		(367)	(2 217)	(119)	(3 263)
		(16 909)	(16 765)	(46 176)	(41 902)
Résultat des activités opérationnelles		8 867	28 948	38 678	53 765
Charges financières	10, 11	(1 740)	(723)	(3 421)	(2 694)
Bénéfice avant impôt sur le résultat		7 127	28 225	35 257	51 071
Charge d'impôt sur le résultat	15	(225)	(7 065)	(3 716)	(14 741)
Bénéfice et résultat global total de la période		6 902	21 160	31 541	36 330
Bénéfice attribuable aux éléments suivants :					
Propriétaires de la société		6 902	11 646	31 541	17 801
Participation ne donnant pas le contrôle		—	9 514	—	18 529
		6 902	21 160	31 541	36 330
Résultat par action					
De base	14	0,26	0,50	1,17	0,76
Dilué	14	0,24	0,47	1,11	0,74

Les notes des pages 18 à 30 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

État consolidé résumé intermédiaire des variations des capitaux propres

Non audité

Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la société							
En milliers de dollars américains		Capital social	Surplus d'apport	Résultats non distribués	Total	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Note						
Solde au 1 ^{er} janvier 2020		39 579	1 262	85 138	125 979	—	125 979
Résultat global total de la période		—	—	17 801	17 801	18 529	36 330
Apports et distributions							
Options sur actions passées en charges		—	295	—	295	—	295
Options sur actions exercées		(6)	(44)	—	(50)	—	(50)
Options sur actions frappées d'extinction		—	(270)	—	(270)	—	(270)
Acquisition et vente partielle de filiales	6	—	13 655	—	13 655	23 538	37 193
Actions émises au titre de la rémunération des administrateurs		68	—	—	68	—	68
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		—	—	(3 629)	(3 629)	—	(3 629)
Total des apports et des distributions		62	13 636	(3 629)	10 069	23 538	33 607
Solde au 30 septembre 2020		39 641	14 898	99 310	153 849	42 067	195 916
Solde au 1 ^{er} janvier 2021		87 060	1 578	105 950	194 588	—	194 588
Résultat global total de la période		—	—	31 541	31 541	—	31 541
Apports et distributions							
Options sur actions passées en charges		—	832	—	832	—	832
Options sur actions exercées		938	(215)	—	723	—	723
Dividendes aux détenteurs d'instruments de capitaux propres		—	—	(5 844)	(5 844)	—	(5 844)
Total des apports et des distributions		938	617	(5 844)	(4 289)	—	(4 289)
Solde au 30 septembre 2021		87 998	2 195	131 647	221 840	—	221 840

Les notes des pages 18 à 30 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Tableau consolidé résumé intermédiaire des flux de trésorerie

Non audité

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre			
En milliers de dollars américains		Note	
		2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice pour la période de neuf mois close le 30 septembre		31 541	36 330
Ajustements au titre des éléments suivants :			
Amortissement des immobilisations corporelles		9 751	9 556
Amortissement des immobilisations incorporelles		4 627	4 252
Dépréciation d'actifs		—	2 827
Charges financières	10, 11	3 421	2 694
Dispense de remboursement de l'aide publique	16	(6 496)	—
Pertes de change latentes		1 487	(20)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	12, 13	6 151	1 865
Crédits d'impôt à la RS&DE		(715)	(533)
Charge d'impôt sur le résultat	15	3 716	14 741
Autres		(93)	(83)
		53 390	71 629
Variation des stocks		(152 110)	(5 462)
Variation des clients et autres débiteurs		(21 195)	(25 956)
Variation des charges payées d'avance		(11 374)	(4 336)
Variation des fournisseurs et autres créditeurs		8 708	28 117
Variation des provisions	12	(1 069)	(50)
Variation nette des soldes hors trésorerie du fonds de roulement		(177 040)	(7 687)
Intérêts payés		(2 258)	(2 174)
Impôt sur le résultat payé		(10 484)	(13 899)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(136 392)	47 869
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(12 302)	(9 174)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(706)	(716)
Produit d'une subvention publique		—	500
Produit des sorties d'actifs		9	1 365
Trésorerie versée pour l'acquisition d'une filiale	4, 5	(47 944)	—
Trésorerie acquise à l'acquisition d'une filiale	4, 5, 6	1 946	4 498
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(58 997)	(3 527)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Remboursement d'emprunts	10	(71 250)	(2 813)
Produit de la ligne de crédit d'exploitation	10	199 500	—
Paiements de capital aux termes des obligations locatives		(1 662)	(1 288)
Produit d'un emprunt public	16	—	6 432
Paiement de frais de refinancement de la dette		(1 505)	(717)
Remboursement (octroi) de prêts destinés à l'achat d'actions	9, 19	—	248
Exercice d'options (après retenues d'impôt à la source)		723	(50)
Intérêts reçus sur les prêts destinés à l'achat d'actions	9, 19	5	13
Dividendes payés	13	(5 180)	(3 617)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement		120 631	(1 792)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(74 758)	42 550
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1 ^{er} janvier		86 970	121
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie détenue		201	420
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 septembre		12 413	43 091

Les notes des pages 18 à 30 font partie intégrante des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2021 et 2020

(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 et ses titres sont négociés sur le marché OTCQX® Best Market aux États-Unis. Elle a été constituée en Ontario et y est domiciliée. Son siège social est situé au 16441 Yonge Street, Newmarket, Ontario, 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 18).

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 2021 (2020)
AirBoss Rubber Compounding (NC) Inc. (« ANC ») (anciennement AirBoss Rubber Compounding (NC) Inc.)	Caroline du Nord	100 % (100 %)
SunBoss Chemicals Corp.	Ontario	100 % (100 %)
AirBoss Flexible Products Co. (« AFP ») (anciennement AirBoss Flexible Products Co.)	Michigan	100 % (100 %)
AirBoss Defense Group Ltd. (« ADG Canada »)	Québec	100 % (55 %*)
AirBoss Defense Group, LLC (« ADG USA »)	Delaware	100 % (55 %*)
Critical Solutions International, Inc. (« CSI ») (anciennement Critical Solutions International, Inc.)	Texas	100 % (55 %*)
Blackbox Biometrics, Inc. (« B3 »)	New York	100 % (2,5 %)
Ace Elastomer, Inc. (« Ace »)	Caroline du Sud	100 % (néant)

* Voir la note 6, Transactions du Groupe de défense AirBoss

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 2020.

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 9 novembre 2021.

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 2020 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 mené à terme l'acquisition précédemment annoncée d'une participation de 100 % dans Ace Elastomer, Inc. pour un montant en trésorerie de 42,5 millions de dollars américains, 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 47 \$ 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 :

<i>En milliers de dollars américains</i>	
Trésorerie versée à la clôture	39 958
Trésorerie retenue à verser conformément à la convention d'achat	2 542
	42 500
Trésorerie versée pour le fonds de roulement excédentaire	371
Total de la contrepartie transférée	42 871

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 provisoires des justes valeurs par la direction :

<i>En milliers de dollars américains</i>	
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
Marque de commerce	6 600
Relations clients	15 160
Savoir-faire non breveté	5 110
Ententes de non-concurrence avec les employés	90
Total des actifs	34 949
Valeur des passifs repris	
Fournisseurs et autres créditeurs	1 852
Dette	633
Total des passifs repris	2 485
Actifs nets acquis	32 464

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'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 méthode « avec et sans » le bénéfice.

Goodwill

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

<i>En milliers de dollars américains</i>	
Contrepartie transférée	42 871
Juste valeur des actifs nets identifiables	(32 464)
Goodwill	10 407

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 mené à terme la transaction annoncée précédemment visant l'acquisition de B3. Un montant en trésorerie de 7,6 millions de dollars a été versé à la clôture de la transaction et jusqu'à 20 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 154 \$ 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 :

<i>En milliers de dollars américains</i>	
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 provisoires des justes valeurs par la direction :

<i>En milliers de dollars américains</i>	
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 commerces	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 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 %.

Goodwill

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

<i>En milliers de dollars américains</i>	
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 TRANSACTIONS DU GROUPE DE DÉFENSE AIRBOSS

Le 1^{er} janvier 2020, la société a conclu la transaction annoncée au préalable visant la constitution du secteur Groupe de défense AirBoss (« ADG ») par le truchement du regroupement des activités de sa filiale AirBoss Defense et d'autres activités situées à Acton Vale, au Québec, avec CSI. CSI est une société établie aux États-Unis et est un chef de file mondial de la prestation de véhicules blindés, de capacités de déminage et de produits de survie aux forces armées américaines et étrangères. Ce regroupement a donné naissance à un joueur entièrement voué à la défense mieux positionné pour tirer parti des opportunités émergentes découlant de l'environnement géopolitique actuel en alliant les forces d'AirBoss Defense en matière de fabrication et de conception technique à l'expertise de CSI en commercialisation et distribution mondiales de produits militaires. Le regroupement a également mené à la diversification de l'offre de la société et engendre d'importantes occasions de ventes croisées à une clientèle de plus en plus mondiale.

La société a apporté les actions d'ADG Canada et les participations d'ADG USA aux nouvelles entités canadienne et américaine qui constituent le Groupe de défense AirBoss, en contrepartie d'un effet à recevoir de 45 000 \$ et de participations. Critical Solutions Holdings Inc. (« CSH ») a apporté la totalité des actions de CSI et a transféré un débiteur de 15 000 \$ de CSI en contrepartie de participations. Au terme de ces transactions, AirBoss détenait une participation de 55 % dans ADG et un financement accordé par le vendeur à hauteur de 60 000 \$ à recevoir d'ADG, la participation résiduelle de 45 % dans ADG étant détenue par CSH. L'acquisition du contrôle des activités de CSI a été comptabilisée à titre de regroupement d'entreprises, à la juste valeur. La vente de la participation ne donnant pas le contrôle dans les anciennes activités canadiennes et américaines d'ADG de la société a donné lieu à un profit de 13 655 \$, qui est comptabilisé dans les autres capitaux propres.

Coûts afférents à l'acquisition

La société a engagé des coûts afférents à l'acquisition de 3 785 \$ au titre des honoraires professionnels et des frais de vérification diligente qui ont été inscrits au poste « Charges générales et administratives » en 2020 et en 2019. La société a comptabilisé des charges de néant pour le trimestre (35 \$ en 2020) et de néant pour la période de neuf mois (2 363 \$ en 2020).

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 :

<i>En milliers de dollars américains</i>	
Juste valeur des actifs acquis	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 498
Clients et autres débiteurs	2 203
Charges payées d'avance	184
Stocks	3 360
Immobilisations corporelles	1 335
Relations clients	17 900
Marque	6 000
Autres immobilisations incorporelles	2 150
Placements	493
Total des actifs	38 123
Valeur des passifs repris	
Fournisseurs et autres créditeurs	3 758
Financement par le vendeur	15 000
Total des passifs repris	18 758
Actifs nets acquis	19 365

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

La juste valeur des immobilisations incorporelles de CSI (relations clients, marque et technologie brevetée) a été mesurée au moyen d'une évaluation indépendante fondée sur les principales hypothèses suivantes : produits prévisionnels, taux d'attrition annuels 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 méthode de l'évitement des coûts.

Goodwill

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

En milliers de dollars américains

Contrepartie transférée

Participation ne donnant pas le contrôle, selon la quote-part proportionnelle dans ADG Canada, ADG USA et CSI	23 538
Capital versé à la dilution de la participation dans ADG Canada et ADG USA	13 655
Financement par le vendeur transféré de CSH	(15 000)
Moins : juste valeur des actifs nets identifiables acquis	(19 365)
Goodwill	2 828

La participation ne donnant pas le contrôle a été évaluée au moyen de la méthode de la juste valeur.

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

Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle dans ADG

Le 26 octobre 2020, la société a fait l'acquisition d'une participation de 45 % dans le Groupe de défense AirBoss détenue par CSH en contrepartie de 3,5 millions d'actions de la société d'une juste valeur de 47 597 \$ (moins des frais d'émission de 178 \$), d'un montant de 20 000 \$, dont une tranche de 5 000 \$ payable à la clôture et des versements de 5 000 \$ payables tous les trois mois. La juste valeur des actions ordinaires émises de la société est fondée sur le cours des actions cotées le 23 octobre 2020, soit 17,87 \$ CA par action. L'excédent de la contrepartie totale sur la valeur comptable de la participation ne donnant pas le contrôle de 46 097 \$ a été comptabilisé dans le surplus d'apport à hauteur de 13 655 \$ et dans les résultats non distribués à hauteur de 7 844 \$.

NOTE 7 CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

En milliers de dollars américains

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Comptes clients	90 230	66 692
Moins la perte de crédit attendue	(599)	(750)
	89 631	65 942
Autres débiteurs	1 869	2 660
	91 500	68 602

Pertes de valeur

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

	30 septembre 2021		31 décembre 2020	
<i>En milliers de dollars américains</i>	Montant brut	Perte de valeur	Montant brut	Perte de valeur
En règle	74 465	—	49 544	—
En souffrance depuis 0 à 30 jours	9 228	—	12 621	—
En souffrance depuis 31 à 120 jours	6 537	(599)	4 527	(750)
	90 230	(599)	66 692	(750)

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

<i>En milliers de dollars américains</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Solde au 1 ^{er} janvier	(750)	(481)
Radiation	36	—
Perte de valeur comptabilisée	(150)	(755)
Recouvrement	265	486
Solde	(599)	(750)

NOTE 8 STOCKS

<i>En milliers de dollars américains</i>	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Matières premières et consommables	49 328	33 147
Travaux en cours	3 990	3 743
Produits finis	154 980	14 229
Stocks en transit	622	863
	208 920	51 982
Provisions	(9 039)	(6 457)
	199 881	45 525

Une charge liée aux stocks de 2 582 \$ (charge de 2 961 \$ en 2020) a été inscrite dans le coût des ventes au titre de l'augmentation des provisions.

NOTE 9 AUTRES ACTIFS

<i>En milliers de dollars américains</i>	Prêts destinés à l'achat d'actions	Autres	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2020	961	446	1 407
Intérêts courus	11	—	11
Intérêts payés	(15)	—	(15)
Remboursement de prêts	(248)	—	(248)
Acquis à l'acquisition d'une filiale	—	493	493
Effet des variations des cours de change	(5)	—	(5)
Solde au 31 décembre 2020	704	939	1 643
Placement éliminé à l'acquisition du contrôle de B3 (note 5)	—	(493)	(493)
Intérêts courus	7	—	7
Intérêts reçus	(5)	—	(5)
Effet des variations des cours de change	(2)	—	(2)
Solde au 30 septembre 2021	704	446	1 150

NOTE 10 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.

En avril 2021, la facilité de crédit de la société a été modifiée de façon à augmenter le montant de la facilité renouvelable qui est passé de 60 millions de dollars à 150 millions de dollars.

Les charges d'intérêts en vertu de la facilité de crédit se sont chiffrées à 1 584 \$ au troisième trimestre de 2021 (285 \$ en 2020) et à 2 096 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (1 163 \$ en 2020), compte non tenu des profits et pertes liés au swap de taux d'intérêt.

NOTE 11 INSTRUMENTS DÉRIVÉS NON DÉSIGNÉS DANS UNE RELATION DE COUVERTURE OFFICIELLE**Couverture de change**

Au 30 septembre 2021, la société avait des contrats visant la vente de 19 854 \$ US d'octobre 2021 à mai 2022 pour une contrepartie de 24 700 dollars canadiens (« \$ CA »). La juste valeur de ces contrats, représentant une perte latente de 467 \$, est inscrite dans les fournisseurs et autres créditeurs, y compris les dérivés à l'état de la situation financière. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, les variations latentes de la juste valeur, représentant respectivement une perte de 699 \$ (perte de 1040 \$ en 2020) et de 1 087 \$ (perte de 333 \$ en 2020), sont comptabilisées à l'état du résultat net à titre d'autres produits (charges).

Au 31 décembre 2020, la société avait des contrats visant la vente de 16 031 \$ US de janvier 2021 à juillet 2021 pour une contrepartie de 21 200 \$ CA. La juste valeur de ces contrats, représentant un profit latent de 620 \$, est comprise dans les clients et autres débiteurs, y compris les dérivés à l'état de la situation financière.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Swap de taux d'intérêt

En décembre 2020, la société a conclu un swap de taux d'intérêt pour un montant notionnel de 28 125 \$ (26 719 \$ au 30 septembre 2021), lequel est amorti et se chiffrera à 24 375 \$ à l'échéance en 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 précédent arrivé à échéance en décembre 2020 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 trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, les charges d'intérêts sur le swap se sont chiffrées respectivement à 12 \$ (79 \$ en 2020) et à 32 \$ (174 \$ en 2020).

Au 30 septembre 2021, la juste valeur du swap, représentant une perte de 118 \$, était incluse dans les emprunts à l'état de la situation financière. Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, la variation de la juste valeur, représentant respectivement une perte de 85 \$ (profit de 99 \$ en 2020) et de 61 \$ (72 \$ en 2020), est comptabilisée à l'état du résultat net à titre de charges financières.

Au 31 décembre 2020, la juste valeur du swap, représentant une perte de 57 \$, était incluse dans les prêts et emprunt à l'état 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 12 PROVISIONS

<i>En milliers de dollars américains</i>	Remise en état de sites	Unités d'actions liées au rendement et unités d'actions différées	Montant à payer aux anciens propriétaires d'entreprises acquises	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2020	74	655	—	729
Provisions constituées au cours de l'exercice	—	1 936	—	1 936
Paievements au cours de l'exercice	—	(117)	—	(117)
Renonciations au cours de l'exercice	—	(93)	—	(93)
Change	—	176	—	176
Solde au 31 décembre 2020	74	2 557	—	2 631
Moins la tranche échéant à moins d'un an	—	(573)	—	(573)
Solde non courant au 31 décembre 2020	74	1 984	—	2 058
Solde au 31 décembre 2020	74	2 557	—	2 631
Provisions constituées au cours de la période	—	5 319	—	5 319
Paievements au cours de la période	—	(1 069)	—	(1 069)
Contrepartie à l'acquisition de B3 (note 5)	—	—	9 008	9 008
Fonds retenus à l'acquisition d'Ace (note 4)	—	—	2 542	2 542
Change	5	(17)	—	(12)
Solde au 30 septembre 2021	79	6 790	11 550	18 419
Moins la tranche courante échéant à moins d'un an	—	(497)	(2 133)	(2 630)
Solde non courant au 30 septembre 2021	79	6 293	9 417	15 789

Aux 30 septembre 2021 et 31 décembre 2020, aucune provision pour actions en justice n'était comptabilisée.

Unités d'actions liées au rendement

La société a émis à certains dirigeants un total de 230 317 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 septembre 2021	31 décembre 2020	30 septembre 2020
Au 1 ^{er} janvier	201 210	83 998	83 998
Nouvelles émissions	54 350	191 233	183 619
Renonciations	—	(46 906)	(42 762)
Règlements	(25 243)	(27 115)	(27 115)
Solde	230 317	201 210	197 740

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois à l'étude, la société a comptabilisé des coûts de respectivement 825 \$ (807 \$ en 2020) et 3 340 \$ (1 042 \$ en 2020) relativement au régime.

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 moins de dix jours 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 septembre 2021	31 décembre 2020	30 septembre 2020
1 ^{er} janvier	97 060	72 672	72 672
Nouvelles émissions	12 546	31 976	27 344
Règlements	—	(7 588)	(7 588)
Solde	109 606	97 060	92 428

Au 30 septembre 2021, les administrateurs indépendants détenaient 109 606 unités d'actions différées. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois à l'étude, la société a comptabilisé respectivement des coûts de 229 \$ (20 \$ en 2020) et de 1 979 \$ (798 \$ en 2020) relativement aux unités d'actions différées émises aux termes du régime général.

NOTE 13 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 septembre 2021	31 décembre 2020	30 septembre 2020
1 ^{er} janvier	26 909	23 392	23 392
Émission aux fins d'acquisition d'une filiale	—	3 500	—
Exercice d'options sur actions	78	9	9
Exercice d'unités d'actions différées	—	8	8
Solde	26 987	26 909	23 409

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 septembre

En milliers d'options	2021	2020
Options sur actions attribuées et en cours	1 691	1 630

Notes afférentes aux états financiers consolidés (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 2021	Novembre 2020	Juin 2020	Mars 2020
Juste valeur à la date d'attribution	15,18 \$	4,67 \$	5,06 \$	0,66 \$
Prix des actions à la date d'attribution	39,77 \$	16,68 \$	16,68 \$	4,84 \$
Prix d'exercice	36,01 \$	17,53 \$	16,30 \$	5,14 \$
Volatilité attendue (volatilité moyenne pondérée)	41,8 %	39,4 %	39,7 %	32,6 %
Durée de vie des options (durée moyenne pondérée attendue)	5 ans	5 ans	5 ans	5 ans
Dividendes prévus	0,7 %	1,7 %	1,7 %	5,8 %
Taux d'intérêt sans risque (fondé sur les obligations d'État)	1,0 %	0,5 %	0,4 %	0,8 %

Charge au titre des options sur actions

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois à l'étude, la société a comptabilisé des coûts de respectivement 367 \$ (129 \$ en 2020) et 832 \$ (25 \$ en 2020) liés à des attributions d'options dans les charges générales et administratives de l'état du résultat net.

Dividendes

Le tableau suivant présente les dividendes sur les actions ordinaires versés trimestriellement aux actionnaires à la date de clôture des registres en 2021 et 2020 :

Actionnaires à la date de clôture des registres du	2021		2020	
	\$ CA/action	Date de versement	\$ CA/action	Date de versement
30 septembre	0,10	15 octobre 2021	0,07	15 octobre 2020
30 juin	0,10	15 juillet 2021	0,07	15 juillet 2020
31 mars	0,07	15 avril 2021	0,07	15 avril 2020

Le dividende à payer au 30 septembre 2021 se chiffrait à 2 123 \$ (1 226 \$ au 30 septembre 2020).

NOTE 14 RÉSULTAT PAR ACTION

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

Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 30 septembre

en milliers de dollars américains, sauf les nombres d'actions en circulation et les montants par action en dollars américains

	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
Numérateur du résultat par action de base et dilué :				
Bénéfice net	6 902	11 646	31 541	17 801
Dénominateur du résultat par action de base et dilué :				
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation	26 985	23 401	26 964	23 398
Effet dilutif des options sur actions	1 280	1 111	1 242	710
Effet dilutif des unités d'actions différées	105	88	99	85
Nombre moyen pondéré après dilution d'actions en circulation	28 370	24 600	28 305	24 193
Bénéfice net par action				
De base	0,26	0,50	1,17	0,76
Dilué	0,24	0,47	1,11	0,74

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 septembre 2021, aucune option (aucune pour le trimestre correspondant de 2020 et 81 370 pour la période de neuf mois correspondante de 2020) n'a été exclue du calcul du nombre moyen pondéré après dilution d'actions ordinaires, en raison de leur effet antidilutif.

La valeur de marché moyenne des actions de la société aux fins du calcul de l'effet dilutif des options sur actions est fondée sur les cours du marché pour la période au cours de laquelle les options étaient en cours.

NOTE 15 IMPÔT SUR LE RÉSULTAT**Pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les**

30 septembre <i>en milliers de dollars américains</i>	Trimestres		Périodes de neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
Charge d'impôt exigible :				
Période considérée	(1 080)	11 266	4 809	18 885
Ajustement pour les périodes antérieures	9	—	(21)	(106)
	(1 071)	11 266	4 788	18 779
Charge d'impôt différé :				
Naissance et résorption des différences temporaires	1 296	(4 192)	(1 081)	(4 052)
Ajustement pour les périodes antérieures	—	(9)	9	14
	1 296	(4 201)	(1 072)	(4 038)
Total de la charge d'impôt sur le résultat	225	7 065	3 716	14 741

NOTE 16 AIDE PUBLIQUE

Le 1^{er} mai 2020, la société a obtenu un prêt de 6 422 \$ dans le cadre du *Paycheck Protection Program* 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. Ces subventions sont accordées sous certaines conditions, notamment si les entreprises peuvent démontrer qu'elles ont subi une baisse de revenu en raison de la COVID-19. La société a comptabilisé la SSUC et la SUCL en diminution du coût des ventes et des charges d'exploitation à l'état consolidé du résultat net et du résultat global, à hauteur respectivement de néant et néant pour le trimestre à l'étude (1 433 \$ et 416 \$ en 2020), et de 2 380 \$ et 569 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (5 262 \$ et 1 264 \$ en 2020).

Au cours du premier trimestre de 2020, la société a comptabilisé une subvention de 500 \$, qui a été portée en réduction du coût des immobilisations corporelles.

Pour le trimestre et la période de neuf mois à l'étude, des crédits d'impôt à la recherche scientifique et à l'investissement s'élevant respectivement à 227 \$ (75 \$ en 2020) et à 715 \$ (533 \$ en 2020) ont été comptabilisés, et les frais de recherche et de développement ont été réduits en conséquence.

NOTE 17 RÉGIMES D'AVANTAGES COMPLÉMENTAIRES DE RETRAITE**Régimes à cotisations définies**

AirBoss of America Corp. maintient un régime d'épargne-retraite enregistré et des régimes à cotisations définies pour l'ensemble des membres du personnel. Le total des charges liées à ces régimes s'est chiffré à 113 \$ pour le trimestre à l'étude (112 \$ en 2020) et à 438 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (302 \$ en 2020).

ANC maintient un régime de type 401(k) pour les membres de son personnel. Le total des charges liées à ce régime s'est chiffré à 32 \$ pour le trimestre à l'étude (21 \$ en 2020) et à 99 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (52 \$ en 2020).

AFP maintient un régime à cotisations définies de type 401(k) pour les membres de son personnel. Le total des charges liées à ce régime s'est chiffré à 129 \$ pour le trimestre à l'étude (184 \$ en 2020) et à 375 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (327 \$ en 2020).

ADG USA maintient un régime à cotisations définies de type 401(k) pour les membres de son personnel. Le total des charges liées à ce régime s'est chiffré à 38 \$ pour le trimestre à l'étude (25 \$ en 2020) et à 120 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (79 \$ en 2020).

Les membres du personnel d'ADG Canada sont couverts par un ensemble de régimes à cotisations définies enregistrés et non enregistrés. Le total des charges liées à ce régime s'est chiffré à 50 \$ pour le trimestre à l'étude (54 \$ en 2020) et à 154 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (164 \$ en 2020).

CSI maintient un régime à cotisations définies de type 401(k) pour les membres de son personnel. Le total des charges liées à ce régime s'est chiffré à 54 \$ pour le trimestre à l'étude (101 \$ en 2020) et à 118 \$ pour la période de neuf mois à l'étude (272 \$ en 2020).

Régime de retraite multi-employeurs

AFP cotise au régime de retraite en fiducie des Métallos, un régime de retraite multi-employeurs à prestations définies selon les modalités des conventions collectives couvrant ses employés représentés par le syndicat dans l'état du Michigan. Les risques afférents à la participation à un régime multi-employeurs diffèrent des risques afférents à la participation à un régime d'un employeur unique eu égard aux éléments suivants :

- Les actifs apportés par une entité à un régime multi-employeurs peuvent servir à verser des prestations à des salariés d'autres employeurs participants.
- Si un employeur participant cesse de cotiser au régime, les obligations non capitalisées du régime pourraient être à la charge des employeurs participants restants.
- Si AFP choisit de cesser de participer au régime multi-employeurs, elle pourrait devoir verser à ces régimes un montant fondé sur le statut non capitalisé du régime, connu sous le nom de passif au titre du retrait.

Pour le trimestre et la période de neuf mois à l'étude, AFP a versé des cotisations à hauteur de 78 \$ (24 \$ en 2020) et de 220 \$ (95 \$ en 2020) respectivement au régime de retraite multi-employeurs. Le ratio des avantages dont les droits sont acquis qui ne sont pas capitalisés était de 12,8 % au 31 décembre 2020. Le régime de retraite en fiducie des Métallos présentait un déficit net au 31 décembre 2020 et la portion du déficit attribuable à AFP était inconnue. La convention collective exige que AFP verse 0,40 \$ pour chaque heure travaillée par les membres du personnel admissibles au cours du mois précédent.

NOTE 18 INFORMATIONS SECTORIELLES

Les secteurs d'exploitation à présenter de 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 chef de la direction. 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.

Les informations sectorielles comparatives des périodes antérieures ont été retraitées pour tenir compte des modifications apportées aux secteurs à présenter de la société. L'information sur les résultats de chaque secteur à présenter est incluse ci-après. Les montants intersociétés, qui représentent les éléments achetés de divers secteurs, ont été présentés dans l'information sur le secteur et sont éliminés pour arriver aux montants consolidés.

Informations sectorielles	Groupe de défense		Solutions pour le		Produits		Coûts du siège		Total	
Trimestres clos les 30 septembre	AirBoss		caoutchouc		techniques		social non répartis			
En milliers de dollars américains	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ventes nettes par secteur	52 179	108 430	39 861	29 757	28 328	37 828	—	—	120 368	176 015
Ventes nettes intersectorielles	(1 172)	(1 048)	(4 486)	(5 336)	(2 683)	(6 886)	—	—	(8 341)	(13 270)
Ventes nettes externes	51 007	107 382	35 375	24 421	25 645	30 942	—	—	112 027	162 745
Amortissements et dépréciation	2 452	5 391	1 031	844	1 341	2 032	61	120	4 885	8 387
Mesure du résultat sectoriel	14 175	28 419	2 082	3 125	(4 104)	(216)	(3 286)	(2 380)	8 867	28 948
Charges financières									1 740	723
Charge d'impôt sur le résultat									225	7 065
Bénéfice									6 902	21 160
Actifs sectoriels ¹	297 024	198 450	152 098	82 150	85 727	75 597	12 040	11 172	546 889	367 369
Passifs sectoriels ¹	135 622	42 396	43 683	25 856	26 483	22 788	119 261	81 741	325 049	172 781
Entrées d'immobilisations	1 281	2 054	1 474	1 386	1 777	1 010	192	94	4 724	4 544

AirBoss of America Corp.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Informations sectorielles Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	Groupe de défense AirBoss		Solutions pour le caoutchouc		Produits techniques		Coûts du siège social non répartis		Total	
En milliers de dollars américains	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ventes nettes par secteur	154 026	225 509	118 937	87 362	88 312	81 407	—	—	361 275	394 278
Ventes nettes intersectorielles	(3 738)	(3 217)	(14 239)	(11 935)	(5 493)	(9 734)	—	—	(23 470)	(24 886)
Ventes nettes externes	150 288	222 292	104 698	75 427	82 819	71 673	—	—	337 805	369 392
Amortissements et dépréciation	6 994	9 567	3 200	2 299	4 002	4 506	182	263	14 378	16 635
Mesure du résultat sectoriel	46 717	57 307	8 745	9 690	(6 451)	(4 777)	(10 333)	(8 455)	38 678	53 765
Charges financières									3 421	2 694
Charge d'impôt sur le résultat									3 716	14 741
Bénéfice									31 541	36 330
Actifs sectoriels ¹	297 024	198 450	152 098	82 150	85 727	75 597	12 040	11 172	546 889	367 369
Passifs sectoriels ¹	135 622	42 396	43 683	25 856	26 483	22 788	119 261	81 741	325 049	172 781
Entrées d'immobilisations	6 748	3 679	3 658	2 881	6 400	3 393	754	608	17 560	10 561

¹ Chiffres comparatifs au 31 décembre 2020.

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		Ventes nettes		Actifs non courants		Actifs non courants	
	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre		30 septembre		31 décembre	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2020	
Canada	11 030	13 215	34 261	48 799	60 045	45 037		45 357
États-Unis	93 234	140 950	269 677	300 873	157 593	112 791		113 287
Autres pays	7 763	8 580	33 867	19 720	—	—		—
	112 027	162 745	337 805	369 392	217 638	157 828		158 644

Principaux clients

Les ventes nettes auprès d'un client représentent environ 24,5 % (26,1 % en 2020) des ventes nettes totales de la société. Cinq clients ont représenté 42,9 % (48,2 % en 2020) des ventes nettes totales de la société.

Principaux produits

En milliers de dollars américains	Trimestres clos les 30 septembre		Périodes de neuf mois closes les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Groupe de défense Airboss				
Défense	42 281	100 503	126 437	203 152
Industriel	8 726	6 879	23 851	19 140
	51 007	107 382	150 288	222 292
Solutions pour le caoutchouc				
Fabrication à façon	1 936	2 193	6 579	5 572
Mélange	33 439	22 228	98 119	69 855
	35 375	24 421	104 698	75 427
Produits techniques	25 645	30 942	82 819	71 673
Total	112 027	162 745	337 805	369 392

NOTE 19 PARTIES LIÉES

Transactions avec des parties liées

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois à l'étude, la société a payé des loyers de respectivement 45 \$ CA (45 \$ CA en 2020) et 135 \$ (135 \$ en 2020) pour le siège social à une société contrôlée par le président du conseil de la société.

Au cours du trimestre et de la période de neuf mois à l'étude, la société a versé des honoraires d'environ 5 \$ (4 \$ en 2020) et de 20 \$ (20 \$ en 2020), respectivement, pour l'utilisation d'une installation en Caroline du Sud à une société dont le président du conseil est un dirigeant.

En décembre 2016, la société avait accordé un prêt destiné à l'achat d'actions de 250 \$ CA à l'ancien chef des finances que celui-ci a remboursé en juin 2020. 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. Le 28 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; 92 \$ CA au président et chef de l'exploitation. Tous les prêts sont exigibles à la date de disposition de la totalité ou d'une partie des titres donnés en garantie ou au cinquième anniversaire de la date d'octroi, selon la première de ces éventualités. Tous les prêts destinés à l'achat d'actions accordés avant 2019 portent intérêt au taux annuel de 1 %, et tous ceux accordés ultérieurement portent intérêt au taux annuel de 2 %. Dans tous les cas, les prêts comportent un droit de recours intégral, et les intérêts sont exigibles et payables semestriellement. Au total, 86 807 actions de la société d'une juste valeur de 2 466 \$ ont été données en garantie de ces prêts. Au 30 septembre 2021, des prêts de 704 \$, y compris les intérêts courus, étaient inclus dans les autres actifs à l'état consolidé de la situation financière. Au cours du trimestre et de la période de neuf mois à l'étude, des produits d'intérêts de respectivement néant (3 \$ en 2020) et 5 \$ (13 \$ en 2020) ont été reçus.

AirBoss of America Corp.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

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