



5N PLUS INC.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audités)

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes
les 30 septembre 2020 et 2019
(en milliers de dollars américains)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.) (non audités)

	Notes	30 septembre 2020	31 décembre 2019
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		30 428	20 065
Créances		33 633	28 477
Stocks	3	76 130	83 367
Impôt sur le résultat à recevoir		5 263	5 433
Autres actifs courants		6 379	7 371
Total de l'actif courant		151 833	144 713
Immobilisations corporelles		52 454	58 590
Actifs au titre de droits d'utilisation		5 240	6 050
Immobilisations incorporelles		9 985	10 990
Actifs d'impôt différé		7 876	8 425
Autres actifs		1 071	1 174
Total de l'actif non courant		76 626	85 229
Total de l'actif		228 459	229 942
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		26 066	32 066
Impôt sur le résultat à payer		3 865	3 374
Partie courante de la dette à long terme	4	104	107
Partie courante des obligations locatives		1 461	1 469
Total du passif courant		31 496	37 016
Dette à long terme	4	55 000	55 000
Passifs d'impôt différé		-	269
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		16 104	15 398
Passifs financiers dérivés	4, 10	519	-
Obligations locatives		4 039	4 767
Autres passifs		195	195
Total du passif non courant		75 857	75 629
Total du passif		107 353	112 645
Capitaux propres		121 106	117 297
Total du passif et des capitaux propres		228 459	229 942

Engagements et éventualités (note 11)

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

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

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains, sauf les informations par action.) (non audités)

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
Produits		39 872	49 554	130 962	151 257
Coût des ventes	3, 5	29 982	40 141	101 565	123 992
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	5	4 522	5 242	14 002	16 234
Autres charges (produits), montant net	5	210	1 276	2 512	3 963
		34 714	46 659	118 079	144 189
Résultat d'exploitation		5 158	2 895	12 883	7 068
Charges financières					
Intérêt sur la dette à long terme		661	747	2 016	2 192
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		287	195	704	1 098
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés		683	(472)	1 763	(49)
		1 631	470	4 483	3 241
Résultat avant impôt sur le résultat		3 527	2 425	8 400	3 827
Charge d'impôt					
Exigible		656	854	2 946	2 001
Différé		162	541	404	187
		818	1 395	3 350	2 188
Résultat net		2 709	1 030	5 050	1 639
Attribuable :					
Aux actionnaires de 5N Plus inc.		2 709	1 030	5 050	1 639
		2 709	1 030	5 050	1 639
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	7	0,03	0,01	0,06	0,02
Résultat de base par action	7	0,03	0,01	0,06	0,02
Résultat dilué par action	7	0,03	0,01	0,06	0,02

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

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.) (non audités)

	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	2 709	1 030	5 050	1 639
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement				
Variations nettes des couvertures de flux de trésorerie				
Partie efficace des variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie	-	-	-	723
Reclassement en résultat net	-	-	-	(693)
Annulation de la désignation de couvertures de flux de trésorerie	-	-	-	145
Impôt sur le résultat	-	-	-	(21)
	-	-	-	154
Écart de change	794	(648)	540	(652)
	794	(648)	540	(498)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement				
Réévaluation de l'obligation au titre du régime d'avantages du personnel	(695)	(661)	(396)	(2 041)
Impôt sur le résultat	219	205	125	635
	(476)	(456)	(271)	(1 406)
Autres éléments du résultat global	318	(1 104)	269	(1 904)
Résultat global	3 027	(74)	5 319	(265)
Attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	3 027	(74)	5 319	(265)

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

5N PLUS INC.
ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions.) (non audités)

	Attribuables aux actionnaires de la Société						Total des capitaux propres
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	
2020							
Soldes au début de la période	83 401 558	\$ 5 961	\$ 342 737	\$ (6 750)	\$ (224 651)	\$ 117 297	\$ 117 297
Résultat net pour la période	-	-	-	-	5 050	5 050	5 050
Autres éléments du résultat global	-	-	-	269	-	269	269
Résultat global	-	-	-	269	5 050	5 319	5 319
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(1 358 569)	(97)	-	-	(1 459)	(1 556)	(1 556)
Rémunération à base d'actions	-	-	46	-	-	46	46
Soldes à la fin de la période	82 042 989	5 864	342 783	(6 481)	(221 060)	121 106	121 106

	Attribuables aux actionnaires de la Société						Total des capitaux propres
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	
2019							
Soldes au début de la période	84 609 791	\$ 343 480	\$ 4 444	\$ (5 674)	\$ (222 547)	\$ 119 703	\$ 119 703
Résultat net pour la période	-	-	-	-	1 639	1 639	1 639
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(1 904)	-	(1 904)	(1 904)
Résultat global	-	-	-	(1 904)	1 639	(265)	(265)
Réduction du capital-actions (note 6)	-	(338 478)	338 478	-	-	-	-
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(1 696 733)	(101)	-	-	(3 889)	(3 990)	(3 990)
Exercice d'options sur actions	488 500	1 060	(337)	-	-	723	723
Rémunération à base d'actions	-	-	144	-	-	144	144
Soldes à la fin de la période	83 401 558	5 961	342 729	(7 578)	(224 797)	116 315	116 315

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.) (non audités)

	Notes	2020 \$	2019 \$
Activités d'exploitation			
Résultat net		5 050	1 639
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		6 878	6 532
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 093	1 078
Amortissement des immobilisations incorporelles		1 103	642
Amortissement des autres actifs		133	128
Dépréciation des actifs non courants	5	4 934	-
(Produit) charge au titre de la rémunération à base d'actions		(340)	350
Impôt sur le résultat différé		404	187
Intérêts théoriques		190	722
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		(339)	(221)
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles		(33)	(28)
Perte latente sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		1 793	1 778
Perte (profit) de change latent(e) sur des actifs et des passifs		609	(596)
Perte réalisée sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		-	25
Perte liée à l'annulation de la désignation de couvertures de flux de trésorerie		-	145
Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :		21 475	12 381
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(2 322)	(14 860)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		19 153	(2 479)
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(6 130)	(6 475)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(86)	(811)
Produits de la sortie d'immobilisations corporelles		93	180
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(6 123)	(7 106)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme	4	(5 000)	(75)
Produits tirés de l'émission de titres d'emprunt à long terme	4	5 000	25 000
Remboursement de débentures convertibles		-	(19 259)
Actions ordinaires rachetées	6	(1 556)	(3 990)
Émission d'actions ordinaires		-	723
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(1 198)	(1 188)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(2 754)	1 211
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		87	(168)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		10 363	(8 542)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		20 065	26 724
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		30 428	18 182
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		2 016	5 810
Intérêts payés		2 182	1 640

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

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

1. Nature des activités

5N Plus inc. (« 5N Plus » ou la « Société ») est une société internationale établie au Canada. Chef de file de la production de matériaux technologiques et de produits chimiques spécialisés à l'échelle mondiale, 5N Plus mise sur ses capacités intégrées de recyclage et de raffinage pour assurer la pérennité de son modèle d'affaires. Son siège social est situé au 4385, rue Garand, Montréal (Québec) H4R 2B4. La Société gère des centres de recherche et développement, de production et de vente dans plusieurs pays, notamment en Europe, en Amérique et en Asie. À partir de diverses technologies brevetées et éprouvées, 5N Plus fabrique des produits que ses clients utilisent comme précurseurs dans le cadre de plusieurs applications électroniques, optoélectroniques, pharmaceutiques et industrielles avancées ainsi que d'applications liées à la santé et à l'énergie renouvelable. Un grand nombre des produits fabriqués par 5N Plus sont essentiels pour assurer la fonctionnalité et la performance des produits et systèmes fabriqués par ses clients, dont bon nombre sont des chefs de file dans leur secteur d'activité. Les actions de la Société sont inscrites à la Bourse de Toronto (« TSX »). Dans les présents états financiers consolidés, la « Société » s'entend de 5N Plus et de ses filiales. Deux secteurs opérationnels sont présentés par la Société, soit le secteur Matériaux électroniques et le secteur Matériaux écologiques.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé, le 10 novembre 2020, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

La Société n'a connaissance d'aucun changement important aux facteurs de risque déjà présentés. Néanmoins, depuis janvier 2020, la propagation graduelle d'une nouvelle souche de coronavirus, la COVID-19, qui a poussé l'Organisation mondiale de la santé à décréter une pandémie mondiale, a amené les gouvernements à l'échelle mondiale à adopter des mesures d'urgence visant à contrer la propagation du virus. Ces mesures ont fortement perturbé les activités des entreprises partout dans le monde, provoquant un ralentissement économique. Bien que la Société ait été en mesure de diminuer les effets à court terme de la crise, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable la durée et la gravité de la pandémie mondiale ni les conséquences à long terme qu'elle pourrait avoir sur les résultats financiers, la situation financière et les flux de trésorerie de la Société. La pandémie de COVID-19 doit être considérée comme un nouveau facteur de risque.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'IASB (« IFRS ») et applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019, qui ont été préparés conformément aux IFRS.

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

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

Impôt sur le résultat

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

3. Stocks

	30 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Matières premières	23 198	27 228
Produits finis	52 932	56 139
Total des stocks	76 130	83 367

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020, un montant total de 15 145 \$ et 52 896 \$ au titre des stocks a été passé en charges dans le coût des ventes (22 849 \$ et 65 861 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2019).

4. Dette à long terme

	30 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2022 ¹	30 000	30 000
Prêt subordonné à terme non garanti, échéant en mars 2024 ²	25 000	25 000
Emprunt à terme ne portant pas intérêt, remboursable sous certaines conditions, échéant en 2023. Si l'emprunt n'est pas remboursé en totalité d'ici la fin de 2023, le solde sera radié ³ .	104	107
	55 104	55 107
Moins la partie courante de la dette à long terme	104	107
	55 000	55 000

¹ En avril 2018, la Société a conclu une facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ échéant en avril 2022. En tout temps, la Société peut demander que la facilité de crédit soit augmentée en vertu d'une clause accordéon prévoyant un montant additionnel de 30 000 \$, sous réserve de l'examen et de l'approbation des prêteurs. Des emprunts en dollars américains, en dollars canadiens ou en dollars de Hong Kong (à hauteur de 4 000 \$) peuvent être effectués aux termes de cette facilité de crédit renouvelable. Les emprunts portent intérêt soit au taux préférentiel du Canada, au taux de base des États-Unis, au taux de base de Hong Kong ou au taux LIBOR majoré d'une marge fondée sur le ratio dette nette de premier rang / BAIIA consolidé de la Société. En vertu des modalités de sa facilité de crédit, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 30 septembre 2020 et au 31 décembre 2019, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR sur une tranche de sa facilité de crédit (note 10).

² En février 2019, un prêt subordonné à terme non garanti d'une durée de cinq ans a été consenti à la Société par Investissement Québec. Le prêt a été déboursé en deux tranches, soit 5 000 \$ le 6 février 2019 et 20 000 \$ le 22 mars 2019. Les deux tranches du prêt à terme portent intérêt à un taux correspondant au taux de swap sur cinq ans libellé en dollars américains, majoré d'une marge de 4,19 %, soit respectivement 6,82 % et 6,64 %. En vertu des modalités du prêt, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 30 septembre 2020 et au 31 décembre 2019, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

³ Cet emprunt à terme est classé comme dette à court terme puisque ces montants peuvent devenir payables sur demande.

5. Charges, classées par nature

	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Salaires ¹	7 796	8 911	25 595	27 386
Charge de rémunération à base d'actions	254	586	934	2 128
Amortissement des immobilisations corporelles	2 253	1 910	6 878	6 532
Dépréciation des actifs non courants ^{2,3}	4 934	-	4 934	-
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	360	368	1 093	1 078
Amortissement des immobilisations incorporelles	362	215	1 103	642
Amortissement des autres actifs	45	44	133	128
(Profit) perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	(63)	32	(33)	(28)
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt	349	447	1 332	1 225
(Produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net ^{2,3}	(5 577)	-	(5 577)	-

¹) Réduits d'un montant de respectivement 871 \$ et 1 166 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020 du fait de la Subvention salariale d'urgence du Canada.

²) Au cours du troisième trimestre de 2020, la Société a comptabilisé une charge de dépréciation de 2 512 \$ à l'égard de ses actifs non courants (989 \$ pour les terrains et bâtiments et 1 523 \$ pour le matériel de production), laquelle se rattache au secteur Matériaux électroniques et rend compte de l'évaluation de la valeur comptable en lien avec la fermeture prévue d'une filiale de la Société établie en Asie. Cette décision a été prise uniquement en raison de la conjoncture économique défavorable découlant de changements soudains dans le cadre réglementaire et du manque de cohérence dans les pratiques de mise en application.

De plus, conformément à l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, un montant de 2 339 \$ a été comptabilisé au titre d'une provision pour restructuration, qui comprend les coûts liés à des indemnités de départ et d'autres coûts associés à la fermeture du site.

³) Au cours du troisième trimestre de 2020, la Société a comptabilisé des produits non récurrents de 8 000 \$ découlant d'un acte de résiliation d'une entente d'approvisionnement avec un fournisseur, déduction faite des coûts qui y sont liés de 84 \$.

En même temps, la Société a comptabilisé un montant de 2 422 \$ au titre de la dépréciation des actifs non courants, compte tenu de l'évaluation de la valeur comptable d'une partie du matériel de production du site touché par la résiliation de l'entente.

6. Capital-actions

Le 5 mars 2020, la Bourse de Toronto a approuvé l'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société, dans le cadre de laquelle la Société a le droit de racheter aux fins d'annulation jusqu'à 2 000 000 d'actions ordinaires du 9 mars 2020 au 8 mars 2021. Pendant la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, la Société a racheté et annulé 1 358 569 actions ordinaires à un prix moyen de 1,15 \$ pour un montant total de 1 556 \$. Un montant de 97 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 1 459 \$ a été porté en diminution du déficit.

Le 27 février 2019, la Bourse de Toronto a approuvé l'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société, dans le cadre de laquelle la Société avait le droit de racheter aux fins d'annulation jusqu'à 3 515 926 actions ordinaires du 1^{er} mars 2019 au 29 février 2020. Pendant la période de neuf mois close le 30 septembre 2019, la Société a racheté et annulé 1 696 733 actions ordinaires à un prix moyen de 2,35 \$ pour un montant total de 3 990 \$. Un montant de 101 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 3 889 \$ a été porté en diminution du déficit.

Le 11 février 2019, les actionnaires de la Société ont approuvé une résolution spéciale selon laquelle le capital déclaré des actions ordinaires de 5N Plus peut être réduit et porté à 5 000 \$, et le montant de la réduction peut être ajouté au surplus d'apport de la Société, conformément au paragraphe 38(1) de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* (« réduction du capital déclaré »). Par conséquent, le capital-actions a été réduit, et le surplus d'apport a été augmenté de 338 478 \$. Cette opération n'a eu aucune incidence sur les capitaux propres attribuables aux actionnaires.

7. Résultat par action

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

Numérateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires de 5N Plus	2 709	1 030	5 050	1 639
Résultat net pour la période	2 709	1 030	5 050	1 639

Dénominateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	82 175 324	83 368 493	82 633 946	83 904 070
Effet dilutif :				
Options sur actions	22 402	102 997	21 105	226 483
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	82 197 726	83 471 490	82 655 051	84 130 553

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020, 447 156 options sur actions au total étaient exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué, du fait de leur effet antidilutif en raison du cours de l'action de la Société.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2019, 568 784 et 444 284 options sur actions au total étaient exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué, du fait de leur effet antidilutif en raison du cours de l'action de la Société.

8. Secteurs opérationnels

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

	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Matériaux écologiques	19 257	27 951	71 045	90 493
Matériaux électroniques	20 615	21 603	59 917	60 764
Total des produits	39 872	49 554	130 962	151 257
Matériaux écologiques	1 412	2 290	8 138	8 946
Matériaux électroniques	8 192	6 373	20 674	15 194
Siège social et montants non affectés	(1 860)	(2 689)	(6 564)	(6 692)
BAIIA ajusté¹	7 744	5 974	22 248	17 448
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	948	942	2 720	3 290
Charge de rémunération à base d'actions	254	586	934	2 128
(Produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net (note 5)	(5 577)	-	(5 577)	-
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	683	(472)	1 763	(49)
Dépréciation des actifs non courants (note 5)	4 934	-	4 934	-
Amortissement	2 975	2 493	9 074	8 252
Résultat avant impôt sur le résultat	3 527	2 425	8 400	3 827

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

Dépenses en immobilisations	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Matériaux écologiques	1 813	1 481	4 908	3 435
Matériaux électroniques	235	1 276	1 222	2 877
Siège social et montants non affectés	-	163	-	163
Total	2 048	2 920	6 130	6 475

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	30 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Matériaux écologiques	89 930	90 771
Matériaux électroniques	104 933	112 023
Siège social et montants non affectés	25 720	18 723
Total	220 583	221 517

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement des clients de cette dernière pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 septembre 2020 et au 31 décembre 2019 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Neuf mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	1 566	1 540	4 480	4 892
Japon	880	1 052	2 566	2 985
Autre ¹	6 810	12 781	23 915	35 862
Amériques				
États-Unis	15 365	13 175	44 674	38 663
Autre	3 184	2 611	10 177	10 649
Europe				
Allemagne	4 692	6 202	14 403	18 343
France	1 124	1 159	4 632	5 018
Royaume-Uni	363	1 221	2 461	2 554
Autre ¹	5 565	8 407	19 639	27 604
Autre	323	1 406	4 015	4 687
Total	39 872	49 554	130 962	151 257

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	30 septembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Asie ¹	8 736	15 447
États-Unis	14 087	15 159
Canada	16 264	18 119
Europe		
Belgique	9 592	9 796
Allemagne	20 071	18 283
Total	68 750	76 804

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020, un client représentait environ 31 % et 28 % des produits (22 % pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2019) et est inclus dans les produits du secteur Matériaux électroniques.

9. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

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

	Neuf mois	
	2020	2019
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(5 156)	(7 113)
Stocks	7 237	10 958
Impôt sur le résultat à recevoir	170	(652)
Autres actifs courants	(453)	(520)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(4 611)	(14 072)
Impôt sur le résultat à payer	491	(3 461)
Variation nette	(2 322)	(14 860)

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

	Neuf mois	
	2020	2019
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	552	933
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	1 012	469
Exclusion d'un montant reclassé des autres passifs aux dettes fournisseurs et charges à payer à la suite de la conclusion d'une nouvelle entente avec un client	-	6 320
Exclusion des ajustements comptabilisés au moment de l'adoption d'IFRS 16 :		
Ajustement des actifs au titre de droits d'utilisation	-	7 152
Exclusion des ajustements comptabilisés au moment de l'adoption d'IFRS 16 :		
Ajustement des obligations locatives	-	7 152

10. Juste valeur des instruments financiers

Hiérarchie de la juste valeur

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

Au 30 septembre 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur actions ¹	-	3 443	-
Total	-	3 443	-
Passifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap de taux d'intérêt ²	-	519	-
Total	-	519	-

Au 31 décembre 2019	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur actions ¹	-	4 862	-
Total	-	4 862	-

¹ En juin 2017, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap sur actions en vue de réduire l'exposition de ses bénéfices aux fluctuations du cours de son action pour ses régimes d'unités d'actions différées, d'unités d'actions liées au rendement, d'unités d'actions restreintes et de droits à l'appréciation d'actions. Aux termes de ce swap, la Société obtient les avantages économiques de l'appréciation du cours de l'action, tout en effectuant des paiements à l'institution financière au titre des coûts de financement engagés par l'institution et de toute moins-value du cours de l'action. Le swap sur actions permet de contrebalancer en partie les fluctuations du cours de l'action de la Société se répercutant sur le coût des régimes d'unités d'actions différées, d'unités d'actions liées au rendement, d'unités d'actions restreintes et de droits à l'appréciation d'actions. Au 30 septembre 2020, le swap sur actions visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société. La juste valeur de ce dépôt indexé est comptabilisée dans les autres actifs courants.

² En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR sur une tranche de sa facilité de crédit (note 4). Aux termes de ce swap de taux d'intérêt, la Société échange les paiements d'intérêts. Selon les modalités du swap, à chaque date de paiement de l'intérêt, la Société recevra ou paiera un montant net correspondant à la différence entre le taux fixe de 1,435 % et son taux LIBOR déterminé sur un montant nominal de 25 000 \$.

11. Engagements et éventualités

Engagements

Dans le cours normal des activités, la Société a conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 668 \$ au 30 septembre 2020 (430 \$ au 31 décembre 2019).

Éventualités

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