

États financiers consolidés intermédiaires résumés de

IMAFLEX INC.

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

Les présents états financiers trimestriels consolidés n'ont pas été examinés par les vérificateurs externes.

États consolidés du résultat global
(en milliers de dollars canadiens, sauf données par action)
(non vérifiés)

Pour les périodes de		3 mois terminées les 31 mars	
		2021	2020
Produits des activités ordinaires	(Note 3.1)	24 920 \$	21 031 \$
Coût des ventes		20 330	17 002
Marge brute		4 590	4 029
Charges :			
Charges de vente		416	457
Charges administratives		1 302	1 439
Charges financières	(Note 6)	106	175
(Gains) et pertes de change		298	(1 682)
Autres		21	23
		2 143	412
Résultat avant impôt		2 447	3 617
Charge d'impôt sur le résultat		495	525
RÉSULTAT NET		1 952	3 092
Autre élément du résultat global			
Poste qui sera reclassé ultérieurement en résultat net			
Écarts de change sur les opérations étrangères		(44)	170
RÉSULTAT GLOBAL		1 908 \$	3 262 \$
Résultat net par action	(Note 7)		
De base		0,04 \$	0,06 \$
Dilué		0,04 \$	0,06 \$

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés et la note 4 présente de l'information supplémentaire sur les états consolidés du résultat global.

États consolidés de la situation financière
(en milliers de dollars canadiens) (non vérifiés)

Aux	31 mars 2021	31 décembre 2020
Actifs		
<i>Actifs courants</i>		
Trésorerie	5 535 \$	3 219 \$
Créances clients et autres débiteurs	13 800	11 522
Stocks	13 951	11 651
Charges payées d'avance	599	239
Total des actifs courants	33 885	26 631
<i>Actifs non courants</i>		
Immobilisations corporelles (Note 8)	25 392	25 863
Immobilisations incorporelles	1 705	1 568
Total des actifs non courants	27 097	27 431
Total des actifs	60 982 \$	54 062 \$
Passifs et Capitaux propres		
<i>Passifs courants</i>		
Dette bancaire (Note 9)	833 \$	- \$
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	10 841	6 115
Passifs d'impôt exigible	816	997
Emprunts à long terme, portion courante (Note 9)	1 925	1 882
Obligations locatives, portion courante (Note 9, 10)	1 091	824
Total des passifs courants	15 506	9 818
<i>Passifs non courants</i>		
Emprunts à long terme (Note 9)	4 999	5 493
Passifs d'impôt différé	1 171	1 186
Obligations locatives (Note 9, 10)	1 373	1 587
Total des passifs non courants	7 543	8 266
Total des passifs	23 049	18 084
<i>Capitaux propres</i>		
Capital-actions (Note 11)	11 939	11 901
Réserves	2 108	2 143
Résultats non distribués	23 886	21 934
Total des capitaux propres	37 933	35 978
Total des passifs et des capitaux propres	60 982 \$	54 062 \$

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

(s) Joseph Abbandonato
Joseph Abbandonato
Administrateur

(s) Mario Settino
Mario Settino
Administrateur

États consolidés des variations des capitaux propres
Pour les trois mois terminés les 31 mars 2021 et 2020
(En milliers de dollars canadiens) (non vérifiés)

	Capital- actions (a)	Réserves				Résultats non distribués	Total
		Paie- ments basés sur des actions	Écarts de change sur les opérations étrangères	Bons de souscription	Total des réserves		
Solde au 1^{er} janvier 2020	11 875 \$	1 149 \$	598 \$	465 \$	2 212 \$	15 585 \$	29 672 \$
Résultat net pour la période	-	-	-	-	-	3 092	3 092
Écarts de change sur les opérations étrangères	-	-	170	-	170	-	170
Résultat global pour la période	-	-	170	-	170	3 092	3 262
Transactions avec les propriétaires:							
Paie- ments fondés sur des actions (Note 12)	-	10	-	-	10	-	10
Solde au 31 mars 2020	11 875 \$	1 159 \$	768 \$	465 \$	2 392 \$	18 677 \$	32 944 \$
Solde au 1^{er} janvier 2021	11 901 \$	1 193 \$	485 \$	465 \$	2 143 \$	21 934 \$	35 978 \$
Résultat net pour la période	-	-	-	-	-	1 952	1 952
Écarts de change sur les opérations étrangères	-	-	(44)	-	(44)	-	(44)
Résultat global pour la période	-	-	(44)	-	(44)	1 952	1 908
Transactions avec les propriétaires:							
Émission de capital-actions (Note 11)	38	-	-	-	-	-	38
Paie- ments fondés sur des actions (Note 12)	-	9	-	-	9	-	9
Solde au 31 mars 2021	11 939 \$	1 202 \$	441 \$	465 \$	2 108 \$	23 886 \$	37 933 \$

(a) De l'information supplémentaire sur le capital-actions est fournie à la Note 11.
Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie (en milliers de dollars canadiens)
(non vérifiés)

Pour les périodes de	3 mois terminées les 31 mars	
	2021	2020
Activités opérationnelles:		
Résultat net pour la période	1 952 \$	3 092 \$
Charge d'impôt sur le résultat	495	525
Amortissement des actifs non courants	903	938
Charges financières	106	175
Charge pour paiements fondés sur des actions	9	10
Pertes (gains) résultant des écarts de change non réalisée	286	(1 679)
	3 751	3 061
Variations des éléments du fonds de roulement		
Augmentation des créances clients et autres débiteurs	(2 323)	(2 668)
(Augmentation) diminution des stocks	(2 373)	55
Augmentation des charges payées d'avance	(361)	(175)
Augmentation des dettes fournisseurs et autres créditeurs	4 750	2 322
	(307)	(466)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	3 444	2 595
Impôts payés	(690)	(548)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	2 754	2 047
Activités d'investissement:		
Paiements pour les immobilisations corporelles et incorporelles	(460)	(190)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(460)	(190)
Activités de financement:		
Variation nette de la dette bancaire	833	(967)
Émission de capital-actions	38	-
Intérêts payés	(106)	(175)
Remboursement de la dette à long terme	(451)	(476)
Remboursement des obligations locatives	(291)	(272)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	23	(1 890)
Augmentation (diminution) de la trésorerie, montant net	2 317	(33)
Trésorerie à l'ouverture	3 219	61
Incidence des fluctuations de taux de change sur la trésorerie	(1)	1
Trésorerie à la clôture	5 535 \$	29 \$

Les notes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

1. Renseignements généraux

Imaflex Inc. (la « Société Mère ») est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Son siège social, qui est aussi son établissement d'affaires principal, est situé au 5710 rue Notre-Dame Ouest, Montréal, Québec, Canada. Les principales activités de la Société Mère et de sa filiale (toutes deux ci-après dénommées « la Société ») sont la production et la vente de produits pour l'industrie de l'emballage souple, incluant du film en polyéthylène et des sacs, de même que la métallisation de film pour les industries de l'emballage et de l'agriculture. Les actions ordinaires de la Société Mère sont transigées à la Bourse de croissance TSX sous le symbole « IFX ».

2. Principales méthodes comptables

2.1 Mode de présentation et déclaration de conformité

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'informations financières (« IFRS »), publiées par le International Accounting Standards Board (« IASB »), et à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*. Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés en utilisant le même mode de présentation ainsi que les mêmes méthodes comptables que divulgués à la Note 2, *Principales méthodes comptables*, des états financiers consolidés pour les exercices terminés le 31 décembre 2020 et 2019. Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les notes et divulgations requises dans les états financiers annuels. Tous les montants sont exprimés en dollars canadiens, sauf indication contraire.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration et leur publication a été autorisée le 25 mai 2021.

2.2 Application initiale de nouvelles normes comptables au cours de la période de présentation

3. Information sectorielle

La Société exerce ses activités dans un seul secteur et se spécialise dans le développement, la fabrication et la vente de matériaux pour l'emballage souple, sous forme de pellicule ou de sacs, pour besoins divers.

3.1 Produits par secteur géographique

Les produits des activités ordinaires de la Société par zone géographique des marchés ciblés se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés les 31 mars	
	2021	2020
Canada	8 297 \$	8 500 \$
États-Unis	16 623	12 531
Total	24 920 \$	21 031 \$

3.2 Immobilisations corporelles et incorporelles par zone géographique

	31 mars 2021	31 décembre 2020
Canada	7 973 \$	8 089 \$
États-Unis	19 124	19 342
Total	27 097 \$	27 431 \$

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

4. Information supplémentaire sur l'état consolidé du résultat global

Le poste « Coût des ventes » aux états consolidés du résultat global de la Société inclut l'amortissement du matériel de fabrication pour un montant de 0,8 million \$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2021 (0,9 million \$ en 2020), qui inclut l'amortissement des actifs au titre de droit d'utilisation de 0,3 million \$ (0,3 million \$ en 2020). Le poste « Charges administratives » inclut l'amortissement des immobilisations incorporelles et des immobilisations corporelles excluant le matériel de fabrication pour un montant de 0,1 million \$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2021 (0,1 million \$ en 2020).

Le poste « Coût des ventes » aux états consolidés du résultat global de la Société inclut des salaires payés à ses employés pour un montant de 2,4 millions \$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2021 (2,5 millions \$ en 2020). Le poste « Charges administratives » inclut des salaires payés aux employés pour un montant de 0,5 million \$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2021 (0,5 million \$ en 2020). Le poste « Charges de ventes » inclut des salaires payés aux employés de 0,1 million \$ pour le trimestre terminé le 31 mars 2021 (0,1 million \$ en 2020).

5. Avantages aux employés

La Société cotise aux régimes de retraite gérés par le gouvernement, à l'assurance emploi, à l'assurance groupe et au « Social Security ». Les coûts engagés par la Société pour les programmes susmentionnés ont été de 0,7 million \$ au cours du trimestre terminé le 31 mars 2021 (0,7 million \$ en 2020).

La Société offre également un régime de retraite à cotisations déterminées à ses employés situés en Caroline du Nord, États-Unis. Pour le trimestre terminé le 31 mars 2021, la Société a contribué 8 mille \$ à ce régime (8 mille \$ en 2020).

6. Charges financières

	Trois mois terminés les 31 mars	
	2021	2020
Intérêts sur la dette bancaire et sur les emprunts à long terme	71 \$	129 \$
Intérêts sur les obligations locatives	35	46
	106 \$	175 \$

7. Résultat par action

	Trois mois terminés les 31 mars	
	2021	2020
Résultat net aux fins du calcul du résultat par action de base et dilué	1 952 \$	3 092 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	50 103	50 014
Effet dilutif des paiements fondés sur des actions	1 114	548
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	51 217	50 562
Résultat net par action ordinaire de base	0,04 \$	0,06 \$
Résultat net par action ordinaire dilué	0,04 \$	0,06 \$

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

7. Résultat par action (suite)

150 000 options en circulation au 31 mars 2021 n'ont pas été incluses dans le calcul du bénéfice par action parce qu'elles avaient un effet antidilutif (450 000 au 31 mars 2020).

8. Immobilisations corporelles

	Terrain	Immeuble	Matériel de fabrication	Améliorations locatives	Matériel de bureau	Matériel informatique	Matériel roulant	Total
Coût								
1 ^{er} janvier 2020	22 \$	3 740 \$	60 686 \$	2 854 \$	94 \$	556 \$	264 \$	68 216 \$
Acquisitions	-	-	1 174	43	-	28	-	1 245
Vente	-	-	(225)	-	-	-	-	(225)
Écarts de change	(0)	(13)	(575)	(24)	(1)	(1)	(1)	(615)
31 décembre 2020	22	3 727	61 060	2 873	93	583	263	68 621
Acquisitions	-	349	218	83	-	8	-	658
Écarts de change	0	(8)	(393)	(15)	-	(1)	(1)	(418)
31 mars 2021	22	4 068	60 885	2 941	93	590	262	68 861
Amortissement cumulé								
1 ^{er} janvier 2019	- \$	(943) \$	(35 612) \$	(2 454) \$	(54) \$	(537) \$	(42) \$	(39 642) \$
Amortissement	-	(938)	(2 373)	(143)	(9)	(26)	(46)	(3 535)
Vente	-	-	60	-	-	-	-	60
Écarts de change	-	21	315	21	0	1	1	359
31 décembre 2019	-	(1 860)	(37 610)	(2 576)	(63)	(562)	(87)	(42 758)
Amortissement	-	(250)	(599)	(28)	(4)	(1)	(12)	(894)
Écarts de change	-	8	162	12	-	1	-	183
31 mars 2020	-	(2 102)	(38 047)	(2 592)	(67)	(562)	(99)	(43 469)
Valeur nette								
31 décembre 2020	22 \$	1 867 \$	23 450 \$	297 \$	30 \$	21 \$	176 \$	25 863 \$
31 mars 2021	22 \$	1 966 \$	22 838 \$	349 \$	26 \$	28 \$	163 \$	25 392 \$

Une partie du matériel de fabrication d'une valeur comptable approximative de 14,9 millions \$ (environ 15,3 millions \$ au 31 décembre 2020) a été donnée en nantissement de la facilité de crédit et des emprunts à long terme de la Société.

La valeur nette des immobilisations corporelles au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020 inclut les actifs au titre du droit d'utilisation comme suit :

	31 mars 2021	31 décembre 2020
Immeubles	\$ 1 880	\$ 1 783
Matériel de fabrication	285	293
Matériel roulant	156	171
Matériel de bureau	20	23
Total des actifs au titre du droit d'utilisation	\$ 2 341	\$ 2 270

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

9. Facilités de crédit

	31 mars 2021	31 décembre 2020
Dette bancaire (a)	833 \$	- \$
Emprunts à long terme		
Emprunt, portant intérêt au taux de base du prêteur moins 0,50 % (taux effectif de 4,05% au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020), garanti par du matériel de fabrication ayant une valeur nette d'environ 5,9 millions \$. (b)	1 054	1 176
Emprunt, portant intérêt à un taux de 3,746 %, garanti par une hypothèque spécifique de 3,6 millions \$ sur une pièce d'équipement de l'emprunteur (c).	2 655	2 827
Emprunt, portant intérêt à un taux de 3,75 %, garanti par une hypothèque spécifique de 3,3 millions \$ sur une pièce d'équipement de l'emprunteur (d).	2 465	2 622
Emprunt, portant intérêt au taux de base du prêteur plus 0,40 % (taux effectif de 4,95% au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020) garanti par du matériel de fabrication ayant une valeur nette d'environ 5,9 millions \$. (e)	750	750
Total des emprunts à long terme	6 924	7 375
Obligations en vertu de contrats de location-financement	2 464	2 411
Total des facilités de crédit	10 221	9 786
Portion courante		
Dette bancaire	833	-
Emprunts à long terme, portion courante	1 925	1 882
Obligations locatives, portion courante	1 091	824
	3 849	2 706
Portion non-courante		
Emprunts à long terme	4 999	5 493
Obligations en vertu de contrats de location-financement	1 373	1 587
	6 372	7 080
Total des facilités de crédit	10 221 \$	9 786 \$

Les intérêts sur les emprunts à long terme ont totalisé 67 mille \$ pour le trimestre clôturé le 31 mars 2021 (85 mille \$ en 2020).

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

9. Facilités de crédit (suite)

- (a) La Société dispose d'une facilité de crédit opérationnelle d'un maximum de 12,0 millions \$ et portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,40% au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020 pour un taux effectif de 2,85% au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020. Cette facilité de crédit est garantie par les créances clients et les stocks. Elle peut être révisée périodiquement par la banque et est payable à vue. La facilité de crédit est assujettie à des clauses restrictives en matière de fonds de roulement et de dette/capitalisation (tels que définies dans l'entente bancaire), qui étaient toutes respectées au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020. Au 31 mars 2021, la Société avait prélevé un montant de 0,8 million \$ sur cette facilité de crédit alors qu'elle ne prélevait aucun montant au 31 décembre 2020.
- (b) Cette dette est remboursable en paiements mensuels de 41 \$ mille jusqu'en mai 2023.
- (c) Ce prêt est remboursable en paiements mensuels égaux de 66 \$ mille, incluant l'intérêt, jusqu'en octobre 2024. Ce prêt est garanti par une hypothèque spécifique sur une pièce d'équipement de la Société.
- (d) Ce prêt est remboursable en paiements mensuels égaux de 60 \$ mille, incluant l'intérêt, jusqu'en novembre 2024. Ce prêt est garanti par une hypothèque spécifique sur une pièce d'équipement de la Société.
- (e) Ce prêt porte intérêt au taux de base du prêteur majoré de 0,40% et est remboursable en un paiement de 11 \$ mille en juillet 2021 et 71 paiements mensuels de 10 \$ mille jusqu'en juillet 2027.

Les remboursements totaux des emprunts à long terme s'échelonnent ainsi :

Au plus tard 1 an	1 925	\$
Plus de 1 an et au plus tard 5 ans	4 843	
Plus de 5 ans	156	
	6 924	\$

10. Obligations locatives

La Société a financé certains actifs au moyen de contrats de location. Les paiements relatifs à ces contrats s'échelonnent comme suit:

Au plus tard 1 an	1 201	\$
Plus de 1 an et au plus tard 5 ans	1 429	
Plus de 5 ans	0	
Total des paiements minimaux exigibles	2 630	
Moins charges financières	(166)	
Valeur actualisée des paiements minimaux exigibles	2 464	
Moins la portion à long terme	(1 373)	
Tranche à court terme des obligations locatives	1 091	\$

Les obligations locatives reflètent le renouvellement du bail pour l'usine de la Société située en Caroline du Nord pour un montant de 349 \$ mille.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

11. Capital-actions

Le capital-actions autorisé de la Société est composé d'un nombre illimité d'actions ordinaires, avec droit de vote, participatives et sans valeur nominale. Au 31 mars 2021, il y avait 50 113 637 actions ordinaires émises et en circulation (50 013 637 au 31 mars 2020 et 50 063 637 au 31 décembre 2020).

Au cours du trimestre clôturé le 31 mars 2021, la Société a émis 50 000 actions ordinaires suite à l'exercice d'options d'achat d'actions émises le 29 novembre 2018 pour une contrepartie en espèces de 38 mille \$.

12. Paiement fondé sur des actions

Conformément au Régime d'options d'achat d'actions (ci-après le « régime ») de la Société, 4 973 860 actions ordinaires sont réservées aux fins des options d'achat d'actions. Selon les modalités du régime, la durée des options doit être fixée par le conseil d'administration et celles-ci peuvent être attribuées aux dirigeants et aux employés de la Société et de sa filiale. Les options sont attribuées à un prix d'exercice qui ne peut être inférieur à la juste valeur des actions de la Société à la date d'attribution. Les options peuvent être exercées pendant une période maximale de cinq ans et le prix d'exercice doit être réglé en totalité au moment de l'exercice.

La dépense pour les paiements fondés sur des actions a totalisé 9 mille \$ pour le trimestre clôturé le 31 mars 2021 (10 mille \$ en 2020).

L'information sur les hypothèses pour déterminer la juste valeur des options en circulation ainsi que leurs caractéristiques sont les suivantes:

Hypothèses de juste valeur	26/08/2020	10/09/2019	29/11/2018	29/11/2017	22/06/2017	06/09/2016	21/06/2016	16/06/2015	Total
En circulation au 31/12/2020	150 000	100 000	250 000	150 000	50 000	500 000	1 025 000	-	2 225 000
Expirées	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercées ⁽¹⁾	-	-	(50 000)	-	-	-	-	-	(50 000)
En circulation au 31/03/2021	150 000	100 000	200 000	150 000	50 000	500 000	1 025 000	-	2 175 000
En circulation au 31/03/2020	-	100 000	250 000	150 000	50 000	500 000	1 025 000	650 000	2 725 000
Pouvant être exercées au 31/03/2021	75 000	100 000	250 000	150 000	50 000	500 000	1 025 000	-	2 150 000
Pouvant être exercées au 31/03/2020	-	50 000	187 500	150 000	50 000	500 000	1 025 000	650 000	2 612 500
Durée de vie résiduelle (années)	4,41	3,45	2,67	1,67	1,23	0,44	0,22	-	
Hypothèses de juste valeur									
Durée de vie attendue (années)	2,5 to 3,25	2,5 to 3,25	2,5 to 3,25	2,5 - 3,25	2,5 - 3,25	2,5 - 3,25	2,75 - 3,5	2,75 - 3,5	
Échéance	26/08/2025	10/09/2024	29/11/2023	29/11/2022	22/06/2022	06/09/2021	21/06/2021	15/06/2020	
Facteur de volatilité	57,82% - 60,98%	61,21% - 64,47%	67,14% - 70,41%	79,13% - 80,17%	80,01% - 83,03%	76,59% - 79,60%	75,95% - 82,15%	83,19% - 98,85%	
Taux de dividende	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Taux d'intérêt sans risque	0,41%	1,44%	2,23%	1,62%	1,15%	0,51%	0,50%	0,55% - 0,65%	
Prix d'exercice	\$ 0,73	\$ 0,55	\$ 0,76	1,11 \$	1,03 \$	0,42 \$	0,40 \$	0,52 \$	
Cours de l'action à la date d'attribution	\$ 0,73	\$ 0,55	\$ 0,76	1,11 \$	1,03 \$	0,42 \$	0,40 \$	0,52 \$	
Valeur marchande des options à la date d'attribution	\$ 0,28	\$ 0,30	\$ 0,35	0,57 \$	0,53 \$	0,21 \$	0,21 \$	0,30 \$	

⁽¹⁾ La valeur marchande des actions à la date d'exercice était de 1,10 \$ par action.

Le facteur de volatilité a été calculé en utilisant la moyenne des variations des cours boursiers de clôture des actions de la Société à la bourse de croissance TSX sur la durée de vie attendue des options.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

13. Instruments financiers

13.1 Juste valeur et classement des instruments financiers

	Valeur comptable		Juste valeur	
	31 mars 2021	31 décembre 2020	31 mars 2021	31 décembre 2020
Actifs financiers				
Prêts et créances				
Trésorerie	5 535 \$	3 219 \$	5 535 \$	3 219 \$
Créances clients et autres débiteurs ⁽¹⁾	13 313	11 282	13 313	11 282
	18 848	14 501	18 848	14 501
Passifs financiers				
Passifs financiers, au coût amorti				
Dettes bancaires	833	-	833	-
Dettes fournisseurs et autres créditeurs ⁽²⁾	9 936	4 774	9 936	4 774
Emprunts à long terme	6 924	7 374	6 969	7 470
	17 693 \$	12 148 \$	17 738 \$	12 244 \$

⁽¹⁾ Exclut les taxes de ventes

⁽²⁾ Exclut les avantages aux employés

Les estimations de juste valeur sont effectuées à la date de l'état consolidé de la situation financière en utilisant l'information disponible à ce moment. Ces estimations sont de nature subjective et ne peuvent pas toujours être déterminées de façon précise.

Les méthodes et hypothèses suivantes ont été utilisées afin de déterminer l'estimation de la juste valeur de chaque classe d'instruments financiers :

- La juste valeur de la trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, de la dette bancaire ainsi que des dettes fournisseurs et autres créditeurs est comparable à leur valeur comptable à la date de l'état consolidé de la situation financière étant donné leur échéance à court terme.
- La juste valeur des emprunts à long terme qui portent majoritairement intérêt à des taux variables s'approche de la valeur comptable puisque les taux applicables aux prêts reflètent les taux du marché alors que la juste valeur des emprunts à long terme portant intérêt à des taux fixes est estimée en utilisant une approche de flux de trésorerie actualisés, qui consiste à actualiser les flux de trésorerie contractuels en utilisant un taux d'actualisation dérivé de taux d'intérêts observables sur le marché rattachés à des prêts semblables ayant des risques similaires.

La Société s'assure, autant que possible, que ses techniques d'évaluation et ses hypothèses incorporent tous les facteurs que les intervenants du marché considéreraient en établissant un prix et qu'elles sont en lien avec les méthodes financières généralement reconnues pour l'établissement de prix d'instruments financiers.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 31 mars 2021 et 2020

(Les données dans les tableaux sont exprimées en milliers de dollars CAD, sauf l'information par action)
(non vérifiés)

13. Instruments financiers

13.2 Hiérarchie des justes valeurs

La Société classe ses instruments financiers en utilisant une hiérarchie des justes valeurs composée des niveaux suivants:

Niveau 1 – évaluation fondée sur les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 – techniques d'évaluation fondées sur des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);

Niveau 3 – techniques d'évaluations fondées sur des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Au 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020, les justes valeurs des emprunts à long terme et des obligations en vertu de contrats de location-financement sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

14. Transactions sans effet sur la trésorerie

Les états financiers pour le trimestre clos le 31 mars 2021 reflètent le renouvellement d'un bail d'une valeur de 349 \$ mille qui s'est terminé le 31 décembre 2020 pour une usine de fabrication.