



5N PLUS INC.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audité)

Pour les trimestres clos les 31 mars 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 audité)

	Notes	31 mars 2020	31 décembre 2019
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		22 006	20 065
Créances		34 748	28 477
Stocks	3	79 542	83 367
Impôt sur le résultat à recevoir		5 614	5 433
Autres actifs courants		4 919	7 371
Total de l'actif courant		146 829	144 713
Immobilisations corporelles		57 730	58 590
Actifs au titre de droits d'utilisation		5 720	6 050
Immobilisations incorporelles		10 665	10 990
Actifs d'impôt différé		7 811	8 425
Autres actifs		1 113	1 174
Total de l'actif non courant		83 039	85 229
Total de l'actif		229 868	229 942
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		27 581	32 066
Impôt sur le résultat à payer		4 103	3 374
Partie courante de la dette à long terme	4	98	107
Partie courante des obligations locatives		1 405	1 469
Total du passif courant		33 187	37 016
Dettes à long terme	4	60 000	55 000
Passifs d'impôt différé		267	269
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		13 959	15 398
Passifs financiers dérivés	4, 10	358	-
Obligations locatives		4 455	4 767
Autres passifs		195	195
Total du passif non courant		79 234	75 629
Total du passif		112 421	112 645
Capitaux propres		117 447	117 297
Total du passif et des capitaux propres		229 868	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 trimestres clos les 31 mars

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

	Notes	2020	2019
		\$	\$
Produits		49 954	51 413
Coût des ventes	3, 5	40 460	42 800
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	5	4 891	5 516
Autres charges (produits), montant net	5	1 015	1 800
		46 366	50 116
Résultat d'exploitation		3 588	1 297
Charges financières			
Intérêt sur la dette à long terme		682	689
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		217	714
Pertes de change et au titre de dérivés		449	287
		1 348	1 690
Résultat avant impôt sur le résultat		2 240	(393)
Charge (recouvrement) d'impôt			
Exigible		1 337	1 240
Différé		311	(484)
		1 648	756
Résultat net		592	(1 149)
Attribuable :			
Aux actionnaires de 5N Plus inc.		592	(1 149)
		592	(1 149)
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	7	0,01	(0,01)
Résultat de base par action	7	0,01	(0,01)
Résultat dilué par action	7	0,01	(0,01)

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

	Notes	2020	2019
		\$	\$
Résultat net		592	(1 149)
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	10	-	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		(310)	398
		(310)	552
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement			
Réévaluation de l'obligation au titre du régime d'avantages du personnel			
		955	(885)
Impôt sur le résultat		(302)	275
		653	(610)
Autres éléments du résultat global			
		343	(58)
Résultat global			
		935	(1 207)
Attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.			
		935	(1 207)

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 trimestres clos les 31 mars

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

	Attribuables aux actionnaires de la Société						
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Total des capitaux propres
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	-	-	-	-	592	592	592
Autres éléments du résultat global	-	-	-	343	-	343	343
Résultat global	-	-	-	343	592	935	935
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(771 200)	(55)	-	-	(756)	(811)	(811)
Rémunération à base d'actions	-	-	26	-	-	26	26
Soldes à la fin de la période	82 630 358	5 906	342 763	(6 407)	(224 815)	117 447	117 447

	Attribuables aux actionnaires de la Société						
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Total des capitaux propres
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	-	-	-	-	(1 149)	(1 149)	(1 149)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(58)	-	(58)	(58)
Résultat global	-	-	-	(58)	(1 149)	(1 207)	(1 207)
Réduction du capital-actions (note 6)	-	(338 478)	338 478	-	-	-	-
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(384 379)	(23)	-	-	(936)	(959)	(959)
Exercice d'options sur actions	315 000	676	(215)	-	-	461	461
Rémunération à base d'actions	-	-	69	-	-	69	69
Soldes à la fin de la période	84 540 412	5 655	342 776	(5 732)	(224 632)	118 067	118 067

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

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
 Pour les trimestres clos les 31 mars
 (Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.) (non audité)

	Notes	2020	2019
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		592	(1 149)
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles		2 734	2 823
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		365	355
Amortissement des autres actifs		44	40
Charge de rémunération à base d'actions		(1 543)	2 136
Impôt sur le résultat différé		311	(484)
Intérêts théoriques		67	574
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		(103)	(74)
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles		30	-
Perte (profit) latent(e) sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		2 071	(999)
Perte (profit) de change latent(e) sur des actifs et des passifs		206	(447)
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 :		4 774	2 945
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(4 116)	(9 530)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		658	(6 585)
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(2 220)	(2 532)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(45)	(308)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(2 265)	(2 840)
Activités de financement			
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	(811)	(959)
Émission d'actions ordinaires		-	461
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(400)	(394)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		3 789	4 849
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(241)	15
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 941	(4 561)
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		22 006	22 163
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		717	2 082
Intérêts payés		858	479

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 5 mai 2020, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Depuis janvier 2020, la propagation graduelle d'une nouvelle souche de coronavirus, la COVID-19, qui a finalement 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. La Société a rapidement mis en place des mesures pour assurer la protection de ses employés dans le monde contre la COVID-19 et s'efforce d'atténuer toute incidence à long terme de la pandémie sur ses activités. À la date de publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés, bien que la Société ait été en mesure de diminuer les effets à court terme de la crise sans réduction importante de sa capacité de production ni de la demande pour ses produits, 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.

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

	31 mars 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Matières premières	26 442	27 228
Produits finis	53 100	56 139
Total des stocks	79 542	83 367

Pour le trimestre clos le 31 mars 2020, un montant total de 21 263 \$ au titre des stocks a été passé en charges dans le coût des ventes (20 728 \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2019).

4. Dette à long terme

	31 mars 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2022 ¹	35 000	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 .	98	107
	60 098	55 107
Moins la partie courante de la dette à long terme	98	107
	60 000	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 31 mars 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 31 mars 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.

5N PLUS INC.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres clos les 31 mars

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains, à moins d'indication contraire.) (non audité)

5. Charges, classées par nature

	Trois mois	
	2020	2019
	\$	\$
Salaires	9 270	9 258
Charge de rémunération à base d'actions	170	1 137
Amortissement des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles	2 734	2 823
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	365	355
Amortissement des autres actifs	44	40
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	30	-
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt	450	450

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 le trimestre clos le 31 mars 2020, la Société a racheté et annulé 771 200 actions ordinaires à un prix moyen de 1,05 \$ pour un montant total de 811 \$. Un montant de 55 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 756 \$ 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 le trimestre clos le 31 mars 2019, la Société a racheté et annulé 384 379 actions ordinaires à un prix moyen de 2,49 \$ pour un montant total de 959 \$. Un montant de 23 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 936 \$ 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	
	2020	2019
	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires de 5N Plus	592	(1 149)
Résultat net pour la période	592	(1 149)

Dénominateurs	Trois mois	
	2020	2019
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	83 237 367	84 679 173
Effet dilutif :		
Options sur actions	49 870	-
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	83 287 237	84 679 173

Pour le trimestre clos le 31 mars 2020, 524 031 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	
	2020	2019
	\$	\$
Matériaux écologiques	30 170	31 119
Matériaux électroniques	19 784	20 294
Total des produits	49 954	51 413
Matériaux écologiques	3 122	3 141
Matériaux électroniques	5 782	4 126
Siège social et montants non affectés	(2 047)	(1 655)
BAlIA ajusté¹	6 857	5 612
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	899	1 403
Charge de rémunération à base d'actions	170	1 137
Pertes de change et au titre de dérivés	449	287
Amortissement	3 099	3 178
Résultat avant impôt sur le résultat	2 240	(393)

¹⁾ Résultat avant impôt sur le résultat, amortissement, charge de rémunération à base d'actions et charges financières (produits financiers).

Dépenses en immobilisations	Trois mois	
	2020	2019
	\$	\$
Matériaux écologiques	1 690	1 470
Matériaux électroniques	530	1 062
Siège social et montants non affectés	-	-
Total	2 220	2 532

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	31 mars	31 décembre
	2020	2019
	\$	\$
Matériaux écologiques	91 188	90 771
Matériaux électroniques	112 359	112 023
Siège social et montants non affectés	18 510	18 723
Total	222 057	221 517

5N PLUS INC.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres clos les 31 mars

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains, à moins d'indication contraire.) (non audité)

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

Produits	Trois mois	
	2020	2019
	\$	\$
Asie		
Chine	1 318	1 268
Japon	911	1 062
Autre ¹	9 138	11 460
Amériques		
États-Unis	14 060	13 665
Autre	4 161	3 458
Europe		
Allemagne	6 315	6 383
France	2 279	1 824
Royaume-Uni	1 764	730
Autre ¹	7 797	9 802
Autre	2 211	1 761
Total	49 954	51 413

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	31 mars	31 décembre
	2020	2019
	\$	\$
Asie ¹	14 670	15 447
États-Unis	14 823	15 159
Canada	17 482	18 119
Europe		
Belgique	9 965	9 796
Allemagne	18 288	18 283
Total	75 228	76 804

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Pour le trimestre clos le 31 mars 2020, un client représentait environ 24 % des produits (22 % pour le trimestre clos le 31 mars 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 :

	Trois mois	
	2020	2019
	\$	\$
Diminution (augmentation) des actifs :		
Créances	(6 271)	(5 179)
Stocks	3 825	1 569
Impôt sur le résultat à recevoir	(181)	(608)
Autres actifs courants	384	(151)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(2 602)	(4 854)
Impôt sur le résultat à payer	729	(307)
Variation nette	(4 116)	(9 530)

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

	Trois mois	
	2020	2019
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période : Ajouts d'immobilisations corporelles	382	31
Inclusion des ajouts impayés au début de l'exercice : Ajouts d'immobilisations corporelles	1 012	469
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 31 mars 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur actions ¹	-	2 802	-
Total	-	2 802	-
Passifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap de taux d'intérêt ²	-	358	-
Total	-	358	-
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 bénéficiaires 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 31 mars 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 650 \$ au 31 mars 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.