

5N+

2 États financiers

Trimestre terminé
le 30 juin 2024



	Notes	30 juin 2024	31 décembre 2023
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		27 145	34 706
Créances		40 978	33 437
Stocks	3	116 015	105 850
Impôt sur le résultat à recevoir		1 591	1 672
Actifs financiers dérivés	10	5 232	591
Autres actifs courants		5 003	5 707
Total de l'actif courant		195 964	181 963
Immobilisations corporelles	6	89 388	84 600
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	30 096	29 290
Immobilisations incorporelles	6	27 726	29 304
Goodwill		11 825	11 825
Actifs d'impôt différé		8 186	8 261
Autres actifs	10	5 837	4 959
Total de l'actif non courant		173 058	168 239
Total de l'actif		369 022	350 202
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		37 398	37 024
Impôt sur le résultat à payer		5 454	4 535
Partie courante des produits différés	4	11 685	13 437
Partie courante des obligations locatives		1 895	1 811
Partie courante de la dette à long terme	5	-	25 000
Total du passif courant		56 432	81 807
Dette à long terme	5	118 205	83 500
Passifs d'impôt différé		6 298	5 284
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		12 388	13 393
Obligations locatives		29 108	28 328
Produits différés	4	7 596	5 629
Autres passifs		3 639	3 669
Total du passif non courant		177 234	139 803
Total du passif		233 666	221 610
Capitaux propres		135 356	128 592
Total du passif et des capitaux propres		369 022	350 202

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 six mois closes les 30 juin

(en milliers de dollars américains, sauf les informations par action) (non audités)

	Notes	Trois mois		Six mois	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Produits		74 580	59 075	139 599	114 362
Coût des ventes	3, 6	54 385	42 765	102 405	84 767
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	8 717	7 569	16 034	14 462
Autres charges (produits), montant net	6	2 329	(4 500)	4 579	(2 834)
		65 431	45 834	123 018	96 395
Résultat d'exploitation		9 149	13 241	16 581	17 967
Charges financières					
Intérêt sur la dette à long terme		2 146	2 141	3 941	4 173
Intérêts théoriques et autres (produits) charges d'intérêts		(272)	(85)	139	143
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés		2	(274)	(385)	(259)
		1 876	1 782	3 695	4 057
Résultat avant impôt sur le résultat		7 273	11 459	12 886	13 910
Charge (recouvrement) d'impôt					
Exigible		2 177	2 855	4 691	3 769
Différé		307	(1 539)	899	(1 456)
		2 484	1 316	5 590	2 313
Résultat net		4 789	10 143	7 296	11 597
Résultat de base par action	7	0,05	0,11	0,08	0,13
Résultat dilué par action	7	0,05	0,11	0,08	0,13

Le résultat net est entièrement attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.

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

5N PLUS INC.

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES
 Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin
 (en milliers de dollars américains) (non audités)

	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	4 789	10 143	7 296	11 597
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement				
Écart de change	(373)	(1 175)	(1 414)	(383)
	(373)	(1 175)	(1 414)	(383)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement				
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	300	(57)	488	(394)
Impôt sur le résultat	(93)	17	(151)	123
	207	(40)	337	(271)
Autres éléments du résultat global	(166)	(1 215)	(1 077)	(654)
Résultat global	4 623	8 928	6 219	10 943

Le résultat global est entièrement attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.

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 six mois closes les 30 juin

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions) (non audités)

2024	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Soldes au début de la période	88 704 724	21 884	343 012	(6 477)	(229 827)	128 592
Résultat net pour la période	-	-	-	-	7 296	7 296
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(1 077)	-	(1 077)
Résultat global	-	-	-	(1 077)	7 296	6 219
Exercice d'options sur actions	213 077	601	(172)	-	-	429
Rémunération à base d'actions	-	-	116	-	-	116
Soldes à la fin de la période	88 917 801	22 485	342 956	(7 554)	(222 531)	135 356

2023	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
Soldes au début de la période	88 330 236	21 004	342 985	(5 987)	(245 226)	112 776
Résultat net pour la période	-	-	-	-	11 597	11 597
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(654)	-	(654)
Résultat global	-	-	-	(654)	11 597	10 943
Exercice d'options sur actions	124 488	255	(74)	-	-	181
Rémunération à base d'actions	-	-	148	-	-	148
Soldes à la fin de la période	88 454 724	21 259	343 059	(6 641)	(233 629)	124 048

Les capitaux propres sont entièrement attribuables aux actionnaires de 5N Plus inc.

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

	Notes	2024	2023
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		7 296	11 597
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		5 056	5 127
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 293	1 312
Amortissement des immobilisations incorporelles		1 645	1 635
Amortissement des autres actifs		124	129
Dépréciation des actifs non courants	6	307	608
Charge de rémunération à base d'actions		4 777	1 253
Impôt sur le résultat différé		899	(1 456)
Intérêts théoriques		602	334
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(93)	(94)
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles		27	1 025
Profit latent sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(4 673)	(540)
(Profit) perte de change latent(e) sur les actifs et passifs		(613)	174
Flux de trésorerie d'exploitation avant ce qui suit :		16 647	21 104
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(19 265)	(13 498)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(2 618)	7 606
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles	9	(14 277)	(8 049)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(160)	(348)
Acquisition d'un placement en instruments de capitaux propres	10	(1 000)	-
Produit tiré du règlement de la convention de dépôt indexé	10	-	6 506
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		961	320
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(14 476)	(1 571)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme		(10 000)	(7 500)
Produit tiré de l'émission de dette à long terme		20 889	-
Coûts différés relatifs à la dette à long terme		(100)	-
Émission d'actions ordinaires		429	181
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(1 512)	(1 466)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		9 706	(8 785)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie			
		(173)	146
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(7 561)	(2 604)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		34 706	42 691
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		27 145	40 087
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		3 429	3 894
Intérêts payés		3 573	4 052

¹⁾ Les montants payés au titre de l'impôt sur le résultat et des intérêts 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

Société internationale établie au Canada, 5N Plus inc. (« 5N+ » ou la « Société ») est un chef de file mondial dans la production de semi-conducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance. Ces matériaux ultrapurs constituent souvent la partie critique des produits de ses clients, qui comptent sur la fiabilité d'approvisionnement de 5N+ pour assurer la performance et la durabilité de leurs propres produits. La Société déploie un éventail de technologies exclusives et éprouvées pour mettre au point et fabriquer ses produits, lesquels donnent lieu à de nombreuses utilisations dans différents secteurs de pointe, notamment les énergies renouvelables, la sécurité, la filière spatiale, l'industrie pharmaceutique, l'imagerie médicale et la production industrielle. Le siège social de la Société est situé au 4385, rue Garand, Montréal (Québec) H4R 2B4. La Société gère des centres de recherche-développement, de production et de vente stratégiquement situés dans plusieurs pays, notamment en Europe, en Amérique du Nord et en Asie. La Société a pour mission d'être essentielle à ses clients, d'offrir une culture prisée par ses employés et d'inspirer confiance à ses actionnaires. Ses valeurs fondamentales sont l'intégrité, l'engagement, l'orientation client, le développement durable, l'amélioration continue, la santé et la sécurité. 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+ et de ses filiales. Deux secteurs opérationnels sont présentés par la Société, soit le secteur Semi-conducteurs spécialisés et le secteur Matériaux de haute performance.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé, le 5 août 2024, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité) 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 2023, qui ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

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 juin 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Matières premières	38 774	36 297
Produits finis	77 241	69 553
Total des stocks	116 015	105 850

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024, des stocks d'un montant total de respectivement 29 391 \$ et 58 785 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (respectivement 23 213 \$ et 45 971 \$ pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023).

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024, un montant de respectivement 14 \$ et 60 \$ au titre des dépréciations antérieurement comptabilisées a été repris et porté en réduction des charges dans le coût des ventes au moment où les stocks connexes ont été vendus (respectivement 7 \$ et 30 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement 7 \$ et 30 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, un montant de respectivement néant et 8 \$ au titre des dépréciations antérieurement comptabilisées a été repris et porté en réduction des charges dans le coût des ventes au moment où les stocks connexes ont été vendus (néant pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement néant et 8 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

4. Produits différés

	30 juin 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Paiements anticipés de clients	9 972	11 591
Partie courante des produits différés liés à des contrats à long terme	1 713	1 846
Partie courante des produits différés	11 685	13 437
Partie non courante des produits différés liés à des contrats à long terme	7 596	5 629
Partie non courante des produits différés	7 596	5 629
Total des produits différés	19 281	19 066

Pour la période de six mois close le 30 juin 2024, les produits réalisés sur le solde des produits différés au début de la période se sont élevés à 8 403 \$ (6 773 \$ en 2023).

5. Dette à long terme

	30 juin 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2026	101 500	83 500
Prêt subordonné à terme consenti par Investissement Québec, échéant en mars 2028	15 000	25 000
Prêt ne portant pas intérêt consenti par Investissement Québec, échéant en février 2030	1 212	-
Prêt ne portant pas intérêt consenti par Développement économique Canada pour les régions du Québec, échéant en décembre 2032	493	-
	118 205	108 500
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	(25 000)
	118 205	83 500

Facilité renouvelable garantie de premier rang

En juin 2022, la Société a conclu une facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ échéant en avril 2026 pour remplacer sa facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ échéant en avril 2023. 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 au taux préférentiel du Canada, au taux de base des États-Unis, au taux de base de Hong Kong ou au taux SOFR 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 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

Prêt subordonné à terme consenti par Investissement Québec

En mars 2024, la Société a conclu une convention de prêt subordonné à terme de 15 000 \$ avec Investissement Québec pour remplacer le précédent prêt subordonné à terme de 25 000 \$ dont l'échéance était prévue en mars 2024. Le nouveau prêt à terme porte intérêt à un taux équivalent au taux des obligations du Trésor américain à quatre ans majoré d'une marge de 5,38 %, soit 9,71 %. En vertu des modalités du prêt, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

Prêt ne portant pas intérêt consenti par Investissement Québec

En février 2024, la Société a reçu un montant de 2 700 \$ CA d'Investissement Québec en lien avec un prêt à terme ne portant pas intérêt dont il est possible de retirer un montant maximum de 2 850 \$ CA dépendamment de l'admissibilité des dépenses en immobilisations en lien avec les investissements de la Société dans son installation de fabrication située à Montréal. Sous réserve du respect de certains critères, la Société s'attend à ce que le prêt fasse l'objet d'une exonération de remboursement de 500 \$ CA. Le prêt est assorti d'un moratoire de deux ans sur le remboursement et est, par la suite, remboursable par versements mensuels sur une période de quatre ans. En vertu des modalités du prêt, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 30 juin 2024, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

Prêt ne portant pas intérêt consenti par Développement économique Canada pour les régions du Québec

En mars 2024, la Société a reçu un montant de 1 217 \$ CA de Développement économique Canada pour les régions du Québec en lien avec un prêt à terme ne portant pas intérêt dont il est possible de retirer un montant maximum de 3 000 \$ CA dépendamment de l'admissibilité des dépenses en immobilisations engagées. Au plus tard au 31 décembre 2025, un autre moratoire de deux ans sur le remboursement commencera. Par la suite, le prêt est remboursable par versements mensuels sur une période de cinq ans.

6. Charges, classées par nature

	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires	16 053	14 161	30 393	27 488
Amortissement des immobilisations corporelles	2 571	2 578	5 056	5 127
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	656	617	1 293	1 312
Amortissement des autres actifs	61	65	124	129
Autres charges (produits), montant net				
Amortissement des immobilisations incorporelles	822	820	1 645	1 635
(Recouvrement) charge au titre de la rémunération à base d'actions	(15)	701	345	713
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles ¹	25	1 051	27	1 025
Dépréciation des actifs non courants ²	307	608	307	608
Frais de recherche et de développement, déduction faite des crédits d'impôt ³	1 213	1 106	2 297	2 016
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net ⁴	-	(8 772)	-	(8 772)
Autres produits	(23)	(14)	(42)	(59)

¹⁾ Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Société a comptabilisé une perte sur la sortie de matériel de production de 1 051 \$ découlant d'une modification apportée par la Société aux exigences et aux fonctionnalités techniques. La Société s'est départie de ce matériel de production dans le cadre d'une transaction non monétaire avec le fournisseur en échange d'un crédit qui pourra être utilisé lors d'achats futurs de matériel de production (note 9).

²⁾ Au cours du deuxième trimestre de 2024, la Société a comptabilisé, dans les immobilisations corporelles du secteur Semiconducteurs spécialisés, un montant de 307 \$ au titre de la dépréciation de ses actifs non courants afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable du matériel de production à la suite de la décision de la Société d'abandonner la construction d'un actif.

Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Société a comptabilisé, dans les immobilisations corporelles du secteur Matériaux de haute performance, un montant de 608 \$ au titre de la dépréciation de ses actifs non courants afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable du matériel de production à la suite de la décision de la Société de passer à du matériel de plus grande capacité.

³⁾ Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024 sont présentés déduction faite d'un montant de respectivement 338 \$ et 698 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement. La somme de 2 177 \$ qu'il reste à recevoir au titre de ces subventions est incluse dans les créances clients au 30 juin 2024.

Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023 sont présentés déduction faite d'un montant de respectivement 695 \$ et 1 375 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement.

⁴⁾ Les produits associés aux litiges et aux activités de restructuration comptabilisés au deuxième trimestre de 2023 comprennent un montant de 8 974 \$ reçu de l'ancien actionnaire d'AZUR. Le montant reçu est conforme aux clauses de la convention d'achat d'actions et sans lien avec la performance d'AZUR après l'acquisition.

7. Résultat par action

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

Numérateurs	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net pour la période	4 789	10 143	7 296	11 597

Dénominateurs	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	88 818 002	88 454 724	88 775 869	88 411 447
Effet dilutif :				
Options sur actions	785 003	507 033	739 298	490 133
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	89 603 005	88 961 757	89 515 167	88 901 580

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024, 139 620 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif.

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, 219 864 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif.

8. Secteurs opérationnels

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

	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	52 340	36 313	97 490	69 052
Matériaux de haute performance	22 240	22 762	42 109	45 310
Total des produits	74 580	59 075	139 599	114 362
Semiconducteurs spécialisés	13 072	8 128	22 629	15 350
Matériaux de haute performance	3 859	6 235	8 771	10 696
Siège social et montants non affectés	(3 441)	(3 519)	(6 173)	(6 405)
BAIIA ajusté¹	13 490	10 844	25 227	19 641
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 874	2 056	4 080	4 316
(Recouvrement) charge au titre de la rémunération à base d'actions	(15)	701	345	713
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	2	(274)	(385)	(259)
Amortissement	4 049	4 015	7 994	8 074
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	307	608	307	608
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles (note 6)	-	1 051	-	1 051
(Produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net (note 6)	-	(8 772)	-	(8 772)
Résultat avant impôt sur le résultat	7 273	11 459	12 886	13 910

¹⁾ Résultat avant impôt sur le résultat, amortissement, (recouvrement) charge au titre de la rémunération à base d'actions, dépréciation des actifs non courants, perte sur la sortie d'immobilisations corporelles, coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration et charges financières (produits financiers).

Dépenses en immobilisations	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	4 507	2 839	12 374	5 502
Matériaux de haute performance	807	1 501	1 856	2 547
Siège social et montants non affectés	7	-	47	-
Total	5 321	4 340	14 277	8 049

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	30 juin	31 décembre
	2024	2023
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	203 199	195 087
Matériaux de haute performance	135 472	131 570
Siège social et montants non affectés	22 165	15 284
Total	360 836	341 941

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement de ses clients pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin 2024 et 2023 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	3 376	3 657	5 913	6 167
Japon	1 190	1 813	2 502	2 861
Autres	3 205	4 325	8 535	8 509
Amériques				
États-Unis	36 527	23 266	66 968	48 511
Autres	2 053	3 209	3 927	5 322
Europe				
Allemagne	16 038	9 567	27 269	19 453
Belgique	1 715	220	3 334	519
Pays-Bas	974	930	1 652	2 015
France	327	4 229	759	7 019
Autres ¹⁾	6 500	7 585	14 373	13 471
Autres	2 675	274	4 367	515
Total	74 580	59 075	139 599	114 362

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé et les instruments financiers)	30 juin	31 décembre
	2024	2023
	\$	\$
Asie	2 937	3 132
États-Unis	11 658	12 382
Canada	33 733	31 566
Allemagne	111 952	109 295
Total	160 280	156 375

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2024, un client représentait environ 27 % des produits (27 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et néant dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2023, un client représentait environ 21 % des produits (21 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et néant dans le secteur Matériaux de haute performance).

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 :

	Six mois	
	2024	2023
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(7 880)	(1 339)
Stocks	(11 019)	(13 997)
Impôt sur le résultat à recevoir	81	3 730
Autres actifs courants	770	8 959
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(2 941)	(11 255)
Impôt sur le résultat à payer	924	(3 848)
Produits différés	800	4 252
Variation nette	(19 265)	(13 498)

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

	Six mois	
	2024	2023
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	847	530
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	1 214	717
Exclusion des produits hors trésorerie de la sortie d'immobilisations corporelles ¹	200	2 515

¹⁾ Sortie d'immobilisations corporelles dans le cadre d'une opération ayant donné lieu à des produits en trésorerie et des produits hors trésorerie tirés des stocks en 2024.

Les ajouts d'immobilisations corporelles comprennent ce qui suit :

	Six mois	
	2024	2023
	\$	\$
Ajouts d'immobilisations corporelles avant paiements anticipés	13 733	7 163
Paiements anticipés pour travaux en cours	544	3 401
Moins les dépôts hors trésorerie pour travaux en cours	-	(2 515)
Ajouts d'immobilisations corporelles	14 277	8 049

Au 30 juin 2024, les immobilisations corporelles comprenaient des paiements anticipés pour travaux en cours de 1 180 \$ (6 669 \$ au 31 décembre 2023).

Pour la période de six mois close le 30 juin 2024, les ajouts d'immobilisations corporelles comprenaient un montant de 1 332 \$ au titre de l'aide gouvernementale (néant pour la période de six mois close le 30 juin 2023) comptabilisé en lien avec les prêts ne portant pas intérêt (note 5).

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 juin 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur rendement total ¹	-	5 232	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	4 000
Placement affecté ³	-	-	592
Total	-	5 232	4 592
Au 31 décembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur rendement total ¹	-	591	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	3 000
Placement affecté ³	-	-	603
Total	-	591	3 603

¹⁾ En mars 2023, la convention de dépôt indexé conclue avec une grande institution financière canadienne en juin 2017 a été convertie en un swap sur rendement total aux termes duquel les fluctuations du cours des actions sont réglées annuellement en trésorerie. Dans le cadre de cette conversion, la Société a reçu un montant de 6 506 \$ correspondant à la juste valeur de la convention de dépôt indexé à la date de la conversion.

La Société a conclu le swap sur rendement total (auparavant la convention de dépôt indexé) 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 rendement total 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 juin 2024, le swap sur rendement total visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société.

²⁾ En janvier 2024, la Société a augmenté sa participation minoritaire dans Microbion Corporation (« Microbion ») en contrepartie d'un montant de 1 000 \$. Au 30 juin 2024, la participation de la Société dans Microbion, comptabilisée dans les autres actifs, était évaluée à 4 000 \$ (3 000 \$ au 31 décembre 2023).

³⁾ La juste valeur du placement affecté est comptabilisée dans les autres actifs.

11. Engagements et éventualités

Engagements

Au 30 juin 2024, dans le cours normal des activités, la Société avait conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 222 \$ (551 \$ au 31 décembre 2023).

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.