

5N+

3
États
financiers

Trimestre terminé
le 30 septembre 2024



	Notes	30 septembre 2024	31 décembre 2023
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		24 565	34 706
Créances		45 371	33 437
Stocks	3	124 459	105 850
Impôt sur le résultat à recevoir		1 666	1 672
Actifs financiers dérivés	10	6 183	591
Autres actifs courants		6 187	5 707
Total de l'actif courant		208 431	181 963
Immobilisations corporelles	6	90 592	84 600
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	30 421	29 290
Immobilisations incorporelles	6	25 376	29 304
Goodwill		11 825	11 825
Actifs d'impôt différé		8 074	8 261
Autres actifs	10	5 541	4 959
Total de l'actif non courant		171 829	168 239
Total de l'actif		380 260	350 202
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		40 186	37 024
Impôt sur le résultat à payer		5 624	4 535
Partie courante des produits différés	4	11 833	13 437
Partie courante des obligations locatives		2 034	1 811
Partie courante de la dette à long terme	5	-	25 000
Total du passif courant		59 677	81 807
Dette à long terme	5	118 271	83 500
Passifs d'impôt différé		5 579	5 284
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		13 444	13 393
Obligations locatives		29 597	28 328
Produits différés	4	9 125	5 629
Autres passifs		825	3 669
Total du passif non courant		176 841	139 803
Total du passif		236 518	221 610
Capitaux propres		143 742	128 592
Total du passif et des capitaux propres		380 260	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 neuf mois closes les 30 septembre

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

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Produits		78 828	62 946	218 427	177 308
Coût des ventes	3, 6	57 904	50 389	160 309	135 156
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	8 135	6 249	24 169	20 711
Autres charges (produits), montant net	6	3 295	943	7 874	(1 891)
		69 334	57 581	192 352	153 976
Résultat d'exploitation		9 494	5 365	26 075	23 332
Charges financières					
Intérêt sur la dette à long terme		2 191	2 081	6 132	6 254
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		452	308	591	451
Profits de change et au titre de dérivés		(450)	(238)	(835)	(497)
		2 193	2 151	5 888	6 208
Résultat avant impôt sur le résultat		7 301	3 214	20 187	17 124
Charge (recouvrement) d'impôt					
Exigible		1 347	2 293	6 038	6 062
Différé		(416)	(597)	483	(2 053)
		931	1 696	6 521	4 009
Résultat net		6 370	1 518	13 666	13 115
Résultat de base par action	7	0,07	0,02	0,15	0,15
Résultat dilué par action	7	0,07	0,02	0,15	0,15

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 neuf mois closes les 30 septembre

(en milliers de dollars américains) (non audités)

	Trois mois		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	6 370	1 518	13 666	13 115
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement				
Écart de change	2 087	(783)	673	(1 166)
	2 087	(783)	673	(1 166)
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement				
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	(515)	695	(27)	301
Impôt sur le résultat	162	(219)	11	(96)
	(353)	476	(16)	205
Autres éléments du résultat global	1 734	(307)	657	(961)
Résultat global	8 104	1 211	14 323	12 154

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 neuf mois closes les 30 septembre

(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	-	-	-	-	13 666	13 666
Autres éléments du résultat global	-	-	-	657	-	657
Résultat global	-	-	-	657	13 666	14 323
Exercice d'options sur actions	338 077	911	(259)	-	-	652
Rémunération à base d'actions	-	-	175	-	-	175
Soldes à la fin de la période	89 042 801	22 795	342 928	(5 820)	(216 161)	143 742

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	-	-	-	-	13 115	13 115
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(961)	-	(961)
Résultat global	-	-	-	(961)	13 115	12 154
Exercice d'options sur actions	374 488	880	(247)	-	-	633
Rémunération à base d'actions	-	-	213	-	-	213
Soldes à la fin de la période	88 704 724	21 884	342 951	(6 948)	(232 111)	125 776

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		13 666	13 115
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		7 997	7 668
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 960	1 931
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 461	2 454
Amortissement des autres actifs		186	193
Dépréciation des actifs non courants	6	2 826	608
Charge de rémunération à base d'actions		5 808	1 914
Impôt sur le résultat différé		483	(2 053)
Intérêts théoriques		917	500
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(131)	(55)
(Profit) perte sur la sortie d'immobilisations corporelles		(2 062)	1 025
Profit latent sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(5 566)	(896)
Profit de change latent sur les actifs et passifs		(23)	(236)
Flux de trésorerie d'exploitation avant ce qui suit :		28 522	26 168
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(32 355)	(20 691)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(3 833)	5 477
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles	9	(18 045)	(10 590)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(209)	(501)
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		3 733	320
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(15 521)	(4 265)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme		(10 000)	(12 500)
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		652	633
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(2 286)	(2 164)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		9 155	(14 031)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie			
		58	3
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(10 141)	(12 816)
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		24 565	29 875
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		4 637	4 460
Intérêts payés		5 646	5 869

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 4 novembre 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 septembre 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Matières premières	43 623	36 297
Produits finis	80 836	69 553
Total des stocks	124 459	105 850

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2024, des stocks d'un montant total de respectivement 35 609 \$ et 94 394 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (respectivement 27 516 \$ et 73 487 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023).

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2024, un montant de respectivement 18 \$ et 78 \$ 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 9 \$ et 39 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement 9 \$ et 39 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, un montant de respectivement 30 \$ et 38 \$ 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 15 \$ et 15 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement 15 \$ et 23 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

4. Produits différés

	30 septembre 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Paiements anticipés de clients	10 049	11 591
Partie courante des produits différés liés à des contrats à long terme	1 784	1 846
Partie courante des produits différés	11 833	13 437
Partie non courante des produits différés liés à des contrats à long terme	9 125	5 629
Partie non courante des produits différés	9 125	5 629
Total des produits différés	20 958	19 066

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, les produits réalisés sur le solde des produits différés au début de la période se sont élevés à 8 759 \$ (7 411 \$ en 2023).

5. Dette à long terme

	30 septembre 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	1 259	-
Prêt ne portant pas intérêt consenti par Développement économique Canada pour les régions du Québec, échéant en décembre 2032	512	-
	118 271	108 500
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	(25 000)
	118 271	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 septembre 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 septembre 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 septembre 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		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires	14 539	12 443	44 932	39 931
Amortissement des immobilisations corporelles	2 941	2 541	7 997	7 668
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	667	619	1 960	1 931
Amortissement des autres actifs	62	64	186	193
Autres charges (produits), montant net				
Amortissement des immobilisations incorporelles	816	819	2 461	2 454
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	252	305	597	1 018
(Profit) perte sur la sortie d'immobilisations corporelles ¹	(2 089)	-	(2 062)	1 025
Dépréciation des actifs non courants ²	2 519	-	2 826	608
Frais de recherche et de développement, déduction faite des crédits d'impôt ³	846	(157)	3 143	1 859
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net ⁴	1 021	-	1 021	(8 772)
Autres produits	(70)	(24)	(112)	(83)

¹⁾ Au cours du troisième trimestre de 2024, la Société a comptabilisé un profit de 2 089 \$ découlant de la vente de matériel de production inutilisé du secteur Matériaux de haute performance à la suite de sa décision de passer à du matériel de plus grande capacité.

Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Société a comptabilisé une perte sur la sortie de matériel de production du secteur Semiconducteurs spécialisés 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 troisième trimestre de 2024, la Société a comptabilisé un montant de 1 699 \$ au titre de la dépréciation des actifs non courants visant les immobilisations incorporelles du secteur Matériaux de haute performance, afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable de la technologie et des frais de développement à la suite de la vente par la Société de matériel de production inutilisé, une évaluation tenant compte des flux de trésorerie résiduels attendus de ces immobilisations incorporelles.

Au cours du troisième trimestre de 2024, la Société a comptabilisé un montant de 560 \$ au titre de la dépréciation des actifs non courants visant les immobilisations corporelles du secteur Matériaux de haute performance, afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable du matériel de production à la suite de la décision de la Société de prioriser des activités de production spécifiques pour soutenir ses activités de base.

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2024, la Société a comptabilisé un montant de respectivement 307 \$ et 260 \$ au titre de la dépréciation des actifs non courants visant les immobilisations corporelles du secteur Semiconducteurs spécialisés, 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 un montant de 608 \$ au titre de la dépréciation des actifs non courants visant les immobilisations corporelles du secteur Matériaux de haute performance, 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 neuf mois closes le 30 septembre 2024 sont présentés déduction faite d'un montant de respectivement 392 \$ et 1 090 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement. La somme de 2 614 \$ qu'il reste à recevoir au titre de ces subventions est incluse dans les créances clients au 30 septembre 2024.

Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023 sont présentés déduction faite d'un montant de respectivement 1 700 \$ et 3 075 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement.

⁴⁾ Pour l'exercice 2024, les coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration comptabilisés par la Société comprennent un montant de 437 \$ au titre d'une provision en lien avec un acompte qui devra probablement être remboursé à un client, un montant de 400 \$ relatif aux coûts liés à la fermeture d'installations en Asie et un montant de 184 \$ en lien avec des changements à l'équipe de direction.

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		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Résultat net pour la période	6 370	1 518	13 666	13 115

Dénominateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	88 947 692	88 601 463	88 833 561	88 475 482
Effet dilutif :				
Options sur actions	801 244	568 341	771 943	521 319
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	89 748 936	89 169 804	89 605 504	88 996 801

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2024, 20 000 et 139 620 options sur actions respectivement ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, 188 924 et 219 864 options sur actions respectivement 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		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	52 973	41 766	150 463	110 818
Matériaux de haute performance	25 855	21 180	67 964	66 490
Total des produits	78 828	62 946	218 427	177 308
Semiconducteurs spécialisés	8 732	4 714	31 361	20 064
Matériaux de haute performance	9 573	6 637	18 344	17 333
Siège social et montants non affectés	(2 684)	(1 702)	(8 857)	(8 107)
BAIIA ajusté¹	15 621	9 649	40 848	29 290
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 643	2 389	6 723	6 705
Charge de rémunération à base d'actions	252	305	597	1 018
Profits de change et au titre de dérivés	(450)	(238)	(835)	(497)
Amortissement	4 424	3 979	12 418	12 053
(Profit) perte sur la sortie d'immobilisations corporelles (note 6)	(2 089)	-	(2 089)	1 051
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	2 519	-	2 826	608
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net (note 6)	1 021	-	1 021	(8 772)
Résultat avant impôt sur le résultat	7 301	3 214	20 187	17 124

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

5N PLUS INC.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

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

(en milliers de dollars américains, à moins d'indication contraire) (non auditées)

Dépenses en immobilisations	Trois mois		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	3 209	929	15 583	6 431
Matériaux de haute performance	559	1 612	2 415	4 159
Siège social et montants non affectés	-	-	47	-
Total	3 768	2 541	18 045	10 590

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	30 septembre	31 décembre
	2024	2023
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	204 842	195 087
Matériaux de haute performance	146 322	131 570
Siège social et montants non affectés	21 022	15 284
Total	372 186	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 neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	2 949	3 302	8 862	9 469
Japon	2 271	868	4 773	3 729
Autres	4 623	3 881	13 158	12 390
Amériques				
États-Unis	34 652	28 796	101 620	77 307
Autres	2 574	2 028	6 501	7 350
Europe				
Allemagne	15 652	14 670	42 921	34 123
Belgique	5 020	1 987	8 354	2 506
Pays-Bas	430	630	2 082	2 645
France	3 774	1 559	4 533	8 578
Autres ¹⁾	5 229	4 590	19 602	18 061
Autres	1 654	635	6 021	1 150
Total	78 828	62 946	218 427	177 308

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé et les instruments financiers)	30 septembre	31 décembre
	2024	2023
	\$	\$
Asie	3 131	3 132
États-Unis	11 370	12 382
Canada	30 500	31 566
Allemagne	114 137	109 295
Total	159 138	156 375

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2024, un client représentait respectivement environ 24 % et 26 % des produits (respectivement 24 % et 26 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et néant dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, un client représentait respectivement environ 26 % et 23 % des produits (respectivement 26 % et 23 % 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 :

	Neuf mois	
	2024	2023
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(11 500)	(6 041)
Stocks	(17 683)	(16 538)
Impôt sur le résultat à recevoir	6	3 801
Autres actifs courants	(136)	6 141
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(5 680)	(9 358)
Impôt sur le résultat à payer	1 072	(2 362)
Produits différés	1 566	3 666
Variation nette	(32 355)	(20 691)

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

	Neuf mois	
	2024	2023
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	779	758
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 :

	Neuf mois	
	2024	2023
	\$	\$
Ajouts d'immobilisations corporelles avant paiements anticipés	16 922	9 607
Paiements anticipés pour travaux en cours	1 123	3 498
Moins les dépôts hors trésorerie pour travaux en cours	-	(2 515)
Ajouts d'immobilisations corporelles	18 045	10 590

Au 30 septembre 2024, les immobilisations corporelles comprenaient des paiements anticipés pour travaux en cours de 1 172 \$ (6 669 \$ au 31 décembre 2023).

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, les ajouts d'immobilisations corporelles comprenaient un montant de 1 332 \$ au titre de l'aide gouvernementale (néant pour la période de neuf mois close le 30 septembre 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 septembre 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur rendement total ¹	-	6 183	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	4 000
Placement affecté ³	-	-	617
Total	-	6 183	4 617
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 septembre 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 septembre 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 septembre 2024, dans le cours normal des activités, la Société avait conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 204 \$ (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.