

5N+

1 États financiers

Trimestre terminé
le 31 mars 2024



	Notes	31 mars 2024	31 décembre 2023
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		33 929	34 706
Créances		34 957	33 437
Stocks	3	113 521	105 850
Impôt sur le résultat à recevoir		1 667	1 672
Actifs financiers dérivés	10	2 893	591
Autres actifs courants		5 746	5 707
Total de l'actif courant		192 713	181 963
Immobilisations corporelles	6	88 759	84 600
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	30 806	29 290
Immobilisations incorporelles	6	28 439	29 304
Goodwill		11 825	11 825
Actifs d'impôt différé		8 290	8 261
Autres actifs	10	5 946	4 959
Total de l'actif non courant		174 065	168 239
Total de l'actif		366 778	350 202
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		37 440	37 024
Impôt sur le résultat à payer		5 968	4 535
Partie courante des produits différés	4	14 629	13 437
Partie courante des obligations locatives		1 906	1 811
Partie courante de la dette à long terme	5	-	25 000
Total du passif courant		59 943	81 807
Dette à long terme	5	118 169	83 500
Passifs d'impôt différé		5 996	5 284
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		12 862	13 393
Obligations locatives		29 729	28 328
Produits différés	4	6 029	5 629
Autres passifs		3 647	3 669
Total du passif non courant		176 432	139 803
Total du passif		236 375	221 610
Capitaux propres		130 403	128 592
Total du passif et des capitaux propres		366 778	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 trimestres clos les 31 mars

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

	Notes	2024	2023
		\$	\$
Produits		65 019	55 287
Coût des ventes	3, 6	48 020	42 002
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	7 317	6 893
Autres charges (produits), montant net	6	2 250	1 666
		57 587	50 561
Résultat d'exploitation		7 432	4 726
Charges financières			
Intérêt sur la dette à long terme		1 795	2 032
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		411	228
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés		(387)	15
		1 819	2 275
Résultat avant impôt sur le résultat		5 613	2 451
Charge d'impôt			
Exigible		2 514	914
Différé		592	83
		3 106	997
Résultat net		2 507	1 454
Résultat de base par action	7	0,03	0,02
Résultat dilué par action	7	0,03	0,02

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 trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains) (non audités)

	2024	2023
	\$	\$
Résultat net	2 507	1 454
Autres éléments du résultat global		
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement		
Écart de change	(1 041)	792
	(1 041)	792
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement		
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	188	(337)
Impôt sur le résultat	(58)	106
	130	(231)
Autres éléments du résultat global	(911)	561
Résultat global	1 596	2 015

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 trimestres clos les 31 mars

(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	-	-	-	-	2 507	2 507
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(911)	-	(911)
Résultat global	-	-	-	(911)	2 507	1 596
Exercice d'options sur actions	85 165	225	(65)	-	-	160
Rémunération à base d'actions	-	-	55	-	-	55
Soldes à la fin de la période	88 789 889	22 109	343 002	(7 388)	(227 320)	130 403

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	-	-	-	-	1 454	1 454
Autres éléments du résultat global	-	-	-	561	-	561
Résultat global	-	-	-	561	1 454	2 015
Exercice d'options sur actions	124 488	255	(74)	-	-	181
Rémunération à base d'actions	-	-	74	-	-	74
Soldes à la fin de la période	88 454 724	21 259	342 985	(5 426)	(243 772)	115 046

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		2 507	1 454
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		2 485	2 549
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		637	695
Amortissement des immobilisations incorporelles		823	815
Amortissement des autres actifs		63	64
Charge de rémunération à base d'actions		2 549	996
Impôt sur le résultat différé		592	83
Intérêts théoriques		270	164
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(58)	(41)
Perte (profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles		2	(26)
Profit latent sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(2 309)	(984)
(Profit) perte de change latent(e) sur les actifs et passifs		(417)	108
Flux de trésorerie d'exploitation avant ce qui suit :		7 144	5 877
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(7 995)	(9 649)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(851)	(3 772)
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles	9	(8 956)	(3 709)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(24)	(175)
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		-	310
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(9 980)	2 932
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme		(10 000)	-
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		160	181
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(741)	(771)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		10 208	(590)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(154)	162
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(777)	(1 268)
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		33 929	41 423
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		1 000	2 229
Intérêts payés		1 375	1 953

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 6 mai 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 Standard 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

	31 mars 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Matières premières	37 455	36 297
Produits finis	76 066	69 553
Total des stocks	113 521	105 850

Pour le trimestre clos le 31 mars 2024, des stocks d'un montant total de 29 394 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (22 758 \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2023).

5N PLUS INC.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les trimestres clos les 31 mars

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

Pour le trimestre clos le 31 mars 2024, un montant total de 46 \$ 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 (23 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 23 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour le trimestre clos le 31 mars 2023, un montant total de 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 8 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

4. Produits différés

	31 mars 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Paiements anticipés de clients	12 749	11 591
Partie courante des produits différés liés à des contrats à long terme	1 880	1 846
Partie courante des produits différés	14 629	13 437
Partie non courante des produits différés liés à des contrats à long terme	6 029	5 629
Partie non courante des produits différés	6 029	5 629
Total des produits différés	20 658	19 066

Pour le trimestre clos le 31 mars 2024, les produits réalisés sur le solde des produits différés au début de la période se sont élevés à 5 697 \$ (2 345 \$ en 2023).

5. Dette à long terme

	31 mars 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	1 186	-
Prêt ne portant pas intérêt consenti par Développement économique Canada pour les régions du Québec, échéant en décembre 2032	483	-
	118 169	108 500
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	(25 000)
	118 169	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 31 mars 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 31 mars 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 31 mars 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	
	2024	2023
	\$	\$
Salaires	14 340	13 327
Amortissement des immobilisations corporelles	2 485	2 549
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	637	695
Amortissement des autres actifs	63	64
Autres charges (produits), montant net		
Amortissement des immobilisations incorporelles	823	815
Charge de rémunération à base d'actions	360	12
Perte (profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles	2	(26)
Frais de recherche et de développement, déduction faite des crédits d'impôt ¹	1 084	910
Autres produits	(19)	(45)

¹⁾ Les frais de recherche et de développement, déduction faite des crédits d'impôt pour le trimestre clos le 31 mars 2024 sont présentés déduction faite d'un montant de 360 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement. La somme de 2 199 \$ qu'il reste à recevoir au titre de ces subventions est incluse dans les créances clients au 31 mars 2024.

Les frais de recherche et de développement, déduction faite des crédits d'impôt pour le trimestre clos le 31 mars 2023 sont présentés déduction faite d'un montant de 680 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement.

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	
	2024	2023
	\$	\$
Résultat net pour la période	2 507	1 454

Dénominateurs	Trois mois	
	2024	2023
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	88 733 736	88 367 689
Effet dilutif :		
Options sur actions	670 659	472 982
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	89 404 395	88 840 671

Pour le trimestre clos le 31 mars 2024, 119 620 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions dilué à cause de leur effet antidilutif.

Pour le trimestre clos le 31 mars 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	
	2024	2023
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	45 150	32 739
Matériaux de haute performance	19 869	22 548
Total des produits	65 019	55 287
Semiconducteurs spécialisés	9 557	7 222
Matériaux de haute performance	4 912	4 461
Siège social et montants non affectés	(2 732)	(2 886)
BAIIA ajusté¹	11 737	8 797
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 206	2 260
Charge de rémunération à base d'actions	360	12
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(387)	15
Amortissement	3 945	4 059
Résultat avant impôt sur le résultat	5 613	2 451

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

	Trois mois	
	2024	2023
	\$	\$
Dépenses en immobilisations		
Semiconducteurs spécialisés	7 867	2 663
Matériaux de haute performance	1 049	1 046
Siège social et montants non affectés	40	-
Total	8 956	3 709

	31 mars	31 décembre
	2024	2023
	\$	\$
Actifs excluant les actifs d'impôt différé		
Semiconducteurs spécialisés	201 470	195 087
Matériaux de haute performance	132 754	131 570
Siège social et montants non affectés	24 264	15 284
Total	358 488	341 941

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement de ses clients pour les trimestres clos les 31 mars 2024 et 2023 ainsi que les actifs non courants identifiables au 31 mars 2024 et au 31 décembre 2023 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois	
	2024	2023
	\$	\$
Asie		
Chine	2 537	2 510
Japon	1 312	1 048
Autres	5 330	4 184
Amériques		
États-Unis	30 441	25 245
Autres	1 874	2 113
Europe		
Allemagne	11 231	9 886
Belgique	1 619	299
Pays-Bas	678	1 085
France	432	2 790
Autres ¹⁾	7 873	5 886
Autre	1 692	241
Total	65 019	55 287

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé et les instruments financiers)	31 mars	31 décembre
	2024	2023
	\$	\$
Asie	3 011	3 132
États-Unis	12 003	12 382
Canada	33 477	31 566
Allemagne	112 688	109 295
Total	161 179	156 375

Pour le trimestre clos le 31 mars 2024, un client représentait environ 27 % des produits (27 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et néant dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour le trimestre clos le 31 mars 2023, un client représentait environ 22 % des produits (22 % 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 :

	Trois mois	
	2024	2023
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(1 748)	(412)
Stocks	(8 373)	(7 976)
Impôt sur le résultat à recevoir	5	1 708
Autres actifs courants	(11)	(140)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(1 311)	(2 549)
Impôt sur le résultat à payer	1 434	(3 096)
Produits différés	2 009	2 816
Variation nette	(7 995)	(9 649)

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

	Trois mois	
	2024	2023
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 684	2 201
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 826	2 329

Les ajouts d'immobilisations corporelles comprennent ce qui suit :

	Trois mois	
	2024	2023
	\$	\$
Ajouts d'immobilisations corporelles avant paiements anticipés	8 778	2 378
Paiements anticipés pour travaux en cours	178	1 331
Ajouts d'immobilisations corporelles	8 956	3 709

Au 31 mars 2024, les immobilisations corporelles comprenaient des paiements anticipés pour travaux en cours de 2 361 \$ (6 669 \$ au 31 décembre 2023).

Pour le trimestre clos le 31 mars 2024, les ajouts d'immobilisations corporelles comprenaient un montant de 1 332 \$ au titre de l'aide gouvernementale (néant pour le trimestre clos le 31 mars 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 31 mars 2024	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur rendement total ¹	-	2 893	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	4 000
Placement affecté ³	-	-	596
Total	-	2 893	4 596
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 31 mars 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 31 mars 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 31 mars 2024, dans le cours normal des activités, la Société avait conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 260 \$ (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.