



Groupe Dynacor inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de
trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023
(En dollars américains)
(Non audités)



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Conformément à l'Instrument National 51-102, Partie 4, sous-section 4.3 (3)(a), si un auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires, ceux-ci doivent être accompagnés par un avis au lecteur indiquant que les états financiers intermédiaires n'ont pas été examinés par un auditeur.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés par et sont la responsabilité de la direction de la Société.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de Groupe Dynacor Inc. au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023 n'ont pas été examinés par les auditeurs externes de la Société.

Jean Martineau

Jean Martineau
Président et Chef de la direction

Leonard Teoli

Leonard Teoli, CPA
Vice-président et Chef de la direction
financière

Groupe Dynacor Inc.

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (non audités)

(En dollars américains)

	30 septembre 2024 \$	31 décembre 2023 \$
ACTIFS		
COURANTS		
Encaisse (note 5)	41 952 456	22 480 659
Comptes recevables (note 6)	14 993 538	13 328 560
Stocks (note 7)	18 656 305	31 924 822
Frais payés d'avance et autres actifs	537 028	276 903
	<u>76 139 327</u>	<u>68 010 944</u>
NON COURANTS		
Immobilisations corporelles (note 8)	25 603 114	24 590 101
Actifs au titre des droits d'utilisation (note 11)	549 093	612 956
Actifs au titre de la prospection et de l'évaluation (note 9)	18 565 841	18 566 364
Autres actifs non courants	54 305	-
	<u>44 772 353</u>	<u>43 769 421</u>
TOTAL DES ACTIFS	<u>120 911 680</u>	<u>111 780 365</u>
PASSIFS		
COURANTS		
Créditeurs et frais courus (note 10)	14 479 160	15 357 446
Impôts à payer	2 875 626	1 798 843
Tranche à court terme des obligations locatives (note 11)	36 848	56 879
Tranche à court terme des passifs liés aux régimes d'unités d'actions (note 14 f))	52 915	-
	<u>17 444 549</u>	<u>17 213 168</u>
NON COURANTS		
Obligations locatives (note 11)	542 766	578 812
Passifs liés aux régimes d'unités d'actions (note 14 f))	193 689	-
Passifs d'impôts différés	517 168	677 279
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 12)	3 790 514	3 723 833
	<u>5 044 137</u>	<u>4 979 924</u>
TOTAL DES PASSIFS	<u>22 488 686</u>	<u>22 193 092</u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 13 a))	21 436 838	21 867 982
Surplus d'apport (notes 13 a) et 14 a))	3 832 968	3 696 479
Résultats non distribués	73 153 188	64 022 812
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	<u>98 422 994</u>	<u>89 587 273</u>
TOTAL DES PASSIFS ET DES CAPITAUX PROPRES	<u>120 911 680</u>	<u>111 780 365</u>

Passifs éventuels et autres engagements (Note 19)

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

Approuvés par le conseil d'administration

(s) Jean Martineau
Jean Martineau(s) Pierre Béliveau, CPA
Pierre Béliveau, CPA

Groupe Dynacor Inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global (non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(En dollars américains)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Ventes	76 180 663	63 428 000	211 345 292	184 633 616
Coût des ventes (note 16)	(65 837 607)	(56 449 503)	(181 860 212)	(162 170 803)
Marge brute d'opération	10 343 056	6 978 497	29 485 080	22 462 813
Frais généraux et d'administration (note 16)	(2 039 664)	(1 648 362)	(5 870 875)	(5 015 173)
Autres projets	(319 887)	(183 274)	(860 949)	(609 061)
Résultat opérationnel	7 983 505	5 146 861	22 753 256	16 838 579
Produits financiers (note 16)	377 550	330 212	964 361	837 761
Charges financières (note 16)	(124 097)	(103 110)	(354 192)	(287 788)
Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation (note 9)	-	-	(17 995)	(6 934)
Gains (pertes) de change	8 288	(167 945)	(175 766)	43 298
Résultat avant impôts sur le résultat	8 245 246	5 206 018	23 169 664	17 424 916
Charge d'impôts sur le résultat				
Exigible (note 16)	(2 759 272)	(2 337 511)	(8 177 111)	(6 144 671)
Différée (note 16)	385 118	(324 091)	160 111	210 030
	(2 374 154)	(2 661 602)	(8 017 000)	(5 934 641)
Résultat net et résultat global	5 871 092	2 544 416	15 152 664	11 490 275
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (note 15)				
De base	36 423 101	38 340 193	36 616 210	38 399 145
Dilué	36 976 550	39 234 095	37 261 349	39 148 431
Résultat par action (note 15)				
De base	0,16 \$	0,07 \$	0,41 \$	0,30 \$
Dilué	0,16 \$	0,06 \$	0,41 \$	0,29 \$

Passifs éventuels et autres engagements (Note 19)

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

Groupe Dynacor Inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres non audités

Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(En dollars américains)

	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Résultats non distribués \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 1^{er} janvier 2024	21 867 982	3 696 479	64 022 812	89 587 273
Résultat net et résultat global de la période	-	-	15 152 664	15 152 664
	21 867 982	3 696 479	79 175 476	104 739 937
Rémunération fondée sur des actions (note 14 a))	-	24 675	-	24 675
Exercice d'options d'achat d'actions (note 13 a) i))	277 208	(77 644)	-	199 564
Rémunération en unités d'actions différées (note 14 b))	-	189 458	-	189 458
Rachat d'actions ordinaires (note 13 a) ii))	(708 352)	-	(3 197 394)	(3 905 746)
Dividendes (note 13 b))	-	-	(2 824 894)	(2 824 894)
Transactions avec les propriétaires	(431 144)	136 489	(6 022 288)	(6 316 943)
Solde au 30 septembre 2024	21 436 838	3 832 968	73 153 188	98 422 994
	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Résultats non distribués \$	Total des capitaux propres \$
Solde au 1^{er} janvier 2023	22 413 093	3 232 794	54 634 875	80 280 762
Résultat net et résultat global de la période	-	-	11 490 275	11 490 275
	22 413 093	3 232 794	66 125 150	91 771 037
Rémunération fondée sur des actions (note 14 a))	-	107 735	-	107 735
Exercice d'options d'achat d'actions (note 13 a) i))	69 242	(20 357)	-	48 885
Rémunération en unités d'actions différées (note 14 b))	-	149 997	-	149 997
Rachat d'actions ordinaires (note 13 a) ii))	(120 705)	-	(351 930)	(472 635)
Dividendes (note 13 b))	-	-	(2 563 606)	(2 563 606)
Transactions avec les propriétaires	(51 463)	237 375	(2 915 536)	(2 729 624)
Solde au 30 septembre 2023	22 361 630	3 470 169	63 209 614	89 041 413

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

Groupe Dynacor Inc.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(En dollars américains)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Activités opérationnelles				
Résultat net	5 871 092	2 544 416	15 152 664	11 490 275
Ajustements :				
Provision pour dépréciation des comptes recevables (note 16)	20 000	7 691	2 930	15 580
Amortissement des immobilisations corporelles (note 16)	941 536	865 529	2 737 964	2 482 506
Gain sur la cession d'immobilisations corporelles	(21 965)	(12 275)	(82 730)	(26 125)
Radiation d'actifs au titre de la prospection et de l'évaluation (note 9)	-	-	17 995	6 934
Produit (charge) d'impôts différés	(409 286)	350 473	(157 842)	(219 644)
Charge de désactualisation des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations (note 12)	22 227	20 396	66 681	61 189
Rémunération en options d'achat d'actions (note 14 a))	8 360	66 530	24 675	107 735
Rémunération en unités d'actions différées (note 14 b))	-	-	189 458	149 997
Autres actifs et passifs à long terme	193 689	-	139 384	-
(Gain) perte de change non matérialisée	(847)	96 084	38	86 526
	6 624 806	3 938 844	18 091 219	14 154 973
Variation des éléments du fonds de roulement (note 17)	3 718 346	1 078 918	11 521 012	2 019 053
Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles	10 343 152	5 017 762	29 612 231	16 174 026
Activités d'investissement				
Produits tirés de la cession d'immobilisations corporelles	23 560	38 559	107 715	102 203
Acquisition d'immobilisations corporelles (note 8)	(1 345 646)	(944 595)	(3 712 100)	(5 817 529)
Ajouts aux actifs au titre de la prospection et de l'évaluation (note 9)	-	(1 781)	(17 472)	(19 166)
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement	(1 322 086)	(907 817)	(3 621 857)	(5 734 492)
Activités de financement				
Remboursement d'obligations locatives et paiements d'intérêts (note 11)	(5 176)	(25 712)	(56 077)	(48 029)
Produits tirés de l'émission d'actions suite à l'exercice d'options d'achat d'actions (note 13 a) i))	24 724	43 972	199 564	48 885
Rachat d'actions ordinaires (note 13 a) ii))	(934 326)	(316 265)	(3 829 290)	(472 635)
Dividendes	(933 968)	(864 090)	(2 841 080)	(2 567 753)
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	(1 848 746)	(1 162 095)	(6 526 883)	(3 039 532)
Variation nette de l'encaisse au cours de la période	7 172 320	2 947 850	19 463 491	7 400 002
Effet des fluctuations des taux de change sur l'encaisse	45 960	(31 288)	8 306	6 099
Encaisse à l'ouverture de la période	34 734 176	30 084 941	22 480 659	25 595 402
Encaisse à la clôture de la période	41 952 456	33 001 503	41 952 456	33 001 503
Impôts payés relatifs aux activités opérationnelles	2 290 834	1 115 549	6 353 009	3 995 586

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

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

1. Statuts constitutifs et nature des activités

Le 22 juin 2022, Mines d'or Dynacor Inc. a changé son nom pour Groupe Dynacor Inc. (« Dynacor », l'ultime société contrôlante) une société d'exploration et de traitement de minerai active au Pérou, qui est constituée en vertu de la partie 1A de la Loi sur les compagnies (Québec) et qui est régie en date du 14 février 2011 par la Loi sur les sociétés (Québec). Sa principale place d'affaires est au 625 René-Lévesque Ouest, bureau 1200, Montréal, Québec, Canada.

Dynacor ainsi qu'une de ses filiales (collectivement la « Société ») produit de l'or et de l'argent à partir de minerai acheté auprès de producteurs péruviens et traité à son usine de Chala en propriété exclusive. Toutes ses ventes proviennent du Pérou. La Société n'a pas de propriété minière en production commerciale.

La Société détient aussi des participations dans des biens miniers au Pérou qui sont actuellement au stade d'exploration. Les activités d'exploration, de mise en valeur et d'exploitation minière comportent un degré élevé de risque et rien ne garantit que ces programmes d'exploration, de mise en valeur et d'exploitation se traduisent en activités minières rentables. Le recouvrement de la valeur comptable de ses actifs, ainsi que la pérennité de la Société, sont tributaires de la continuité de ses opérations de traitement de minerai.

2. Déclaration de conformité aux IFRS base d'évaluation et principes de consolidation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis conformément à l'International Accounting Standard 34 *Information financière intermédiaire* et ne comprennent pas toute l'information qui doit être présentée dans un jeu complet d'états financiers consolidés annuels. Par conséquent certains renseignements et certaines informations présentés par voie de note normalement incluse dans les états financiers consolidés annuels préparés conformément aux Normes internationales d'information financière de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board ont été omis ou condensés. Des notes sélectives sont incluses pour expliquer certaines transactions et événements significatifs ainsi que pour la compréhension des changements survenus dans la situation financière et la performance de la Société depuis les derniers états financiers consolidés pour l'exercice financier terminé le 31 décembre 2023.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés en dollars américains qui est la devise fonctionnelle de la Société. La devise fonctionnelle est restée inchangée durant les périodes de présentation.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration (le « Conseil ») en date du 12 novembre 2024.

Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés selon la méthode du coût historique.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

2. Déclaration de conformité aux IFRS base d'évaluation et principes de consolidation (suite)

Principes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de Dynacor, de ses filiales et d'une entité structurée. Dynacor contrôle une entité si elle est exposée, ou a droit, à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et si elle a la capacité d'influencer ses rendements du fait du pouvoir qu'elle détient sur l'entité. Tous les soldes et les transactions inter-sociétés sont éliminés lors de la consolidation. Dynacor et ses filiales ont une date de clôture d'exercice qui est le 31 décembre.

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Dynacor et de ses filiales péruviennes détenues à 100% Minera Veta Dorada SAC, La Libertad Mining SAC, les filiales africaines Galam SA, Massawa SA (depuis juin 2023) et Salla Niang SARL (depuis décembre 2023) et ceux d'une entité structurée.

3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables appliquées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités sont les mêmes que celles appliquées dans nos plus récents états financiers annuels audités à l'exception de deux nouveaux plans de paiement fondés sur des actions réglés en trésorerie, pour lesquels les charges et les passifs sont ajustés à chaque période de divulgation en fonction des variations du cours de l'action sous-jacente et de la révision de l'estimation faite par la direction du nombre d'unités qui seront finalement acquises. Les variations sont comptabilisées dans l'état du résultat global de la période au cours de laquelle elles surviennent.

4. Principaux jugements et estimations comptables

Pour préparer des états financiers consolidés, la direction de la Société doit faire des jugements, estimations et poser des hypothèses sur les montants présentés à l'actif et au passif ainsi qu'en produits et en charges. Les estimations et les hypothèses connexes sont fondées sur des données empiriques et divers autres facteurs qui sont estimés raisonnables dans les circonstances et dont les résultats constituent la base des jugements portés sur les valeurs comptables des actifs et des passifs qui ne sont pas facilement estimés à partir d'autres sources. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les principaux jugements et estimations comptables sont les mêmes que ceux appliqués dans nos plus récents états financiers annuels audités.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

5. Encaisse

	Au 30 septembre 2024 \$	Au 31 décembre 2023 \$
Encaisse (équivalent en \$US)		
Dollars américains ⁽¹⁾	39 476 968	21 818 942
Nuevo soles péruviens	1 467 603	269 872
Dollars canadiens	842 438	366 446
Euros	115 999	-
Francs CFA	49 448	25 399
	41 952 456	22 480 659

⁽¹⁾ Au 30 septembre 2024, un montant de 942 958 \$ (568 668 \$ au 31 décembre 2023) a été donné en garantie contre des lettres de crédit de soutien.

6. Comptes recevables

	Au 30 septembre 2024 \$	Au 31 décembre 2023 \$
Taxes de vente à recevoir ⁽¹⁾	6 850 905	8 991 354
Créances clients et autres créances ⁽²⁾	7 927 272	4 007 845
Avances aux fournisseurs	215 361	329 361
	14 993 538	13 328 560

⁽¹⁾ Après la fin de la période, un montant de 3,6 millions \$ a été encaissé relatif aux déclarations des mois précédents.

⁽²⁾ 7,9 millions \$ encaissés après la fin de période.

Toutes les ventes d'or de la Société sont basées sur le prix du marché en vigueur au moment de la livraison et sont faites avec un client dont le président est un administrateur de la Société. Cependant, la Société n'a pas de dépendance économique car elle pourrait vendre son or à de nombreux autres clients sur les marchés mondiaux.

7. Stocks

	Au 30 septembre 2024 \$	Au 31 décembre 2023 \$
Minerai	9 062 945	20 714 423
Or en cours de production	8 583 265	7 921 559
Produits finis – dorés ⁽¹⁾	-	2 661 380
Fournitures	1 010 095	627 460
	18 656 305	31 924 822

Il n'y a pas de stock comptabilisé à la juste valeur moins les frais de vente aux 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023.

⁽¹⁾ Due à l'annulation tardive d'un vol, la dernière exportation prévue en 2023 a été retardée en janvier 2024 et par conséquent est incluse dans les produits finis – dorés au 31 décembre 2023.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

8. Immobilisations corporelles

	Terrains \$	Bâtiments \$	Usine et équipement \$	Matériel roulant \$	Total \$
Coût					
Solde au 1 ^{er} janvier 2024	1 384 997	8 029 366	28 569 390	4 091 921	42 075 674
Acquisitions	-	69 706	2 388 655	1 253 739	3 712 100
Cessions	-	-	(159 880)	(294 853)	(454 733)
Solde au 30 septembre 2024	1 384 997	8 099 072	30 798 165	5 050 807	45 333 041
Amortissement cumulé					
Solde au 1 ^{er} janvier 2024	-	1 995 803	13 129 696	2 360 074	17 485 573
Amortissement	-	310 871	1 854 546	508 684	2 674 101
Cessions	-	-	(140 153)	(289 594)	(429 747)
Solde au 30 septembre 2024	-	2 306 674	14 844 089	2 579 164	19 729 927
Valeur comptable nette au 30 septembre 2024	1 384 997	5 792 398	15 954 076	2 471 643	25 603 114

L'usine et équipements comprends 1,9 million \$ à être mis en service au cours des deux prochaines années et à être dépréciés sur une période entre 3 et 20 ans.

	Terrains \$	Bâtiments \$	Usine et équipement \$	Matériel roulant \$	Total \$
Coût					
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	998 011	5 081 099	26 396 280	3 881 156	36 356 546
Acquisitions	386 986	2 958 847	2 463 088	729 051	6 537 972
Cessions	-	(10 580)	(289 978)	(518 286)	(818 844)
Solde au 31 décembre 2023	1 384 997	8 029 366	28 569 390	4 091 921	42 075 674
Amortissement cumulé					
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	-	1 637 956	11 079 112	2 247 922	14 964 990
Amortissement	-	372 293	2 296 974	592 094	3 261 361
Cessions	-	(14 446)	(246 390)	(479 942)	(740 778)
Solde au 31 décembre 2023	-	1 995 803	13 129 696	2 360 074	17 485 573
Valeur comptable nette au 31 décembre 2023	1 384 997	6 033 563	15 439 694	1 731 847	24 590 101

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

9. Actifs au titre de la prospection et de l'évaluation

	Propriétés au titre de la prospection			
	Tumipampa	Anta	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Droits miniers				
Solde au 1 ^{er} janvier 2024	1 305 496	184 992	39 782	1 530 270
Additions	-	-	5 552	5 552
Radiations	-	(1 799)	(10 340)	(12 139)
Solde au 30 septembre 2024	1 305 496	183 193	34 994	1 523 683
Charges de prospection et d'évaluation				
Solde au 1 ^{er} janvier 2024	16 729 111	306 983	-	17 036 094
Additions	11 920	-	-	11 920
Radiations	(5 856)	-	-	(5 856)
Solde au 30 septembre 2024	16 735 175	306 983	-	17 042 158
TOTAL	18 040 671	490 176	34 994	18 565 841

	Propriétés au titre de la prospection			
	Tumipampa	Anta	Autres	Total
	\$	\$	\$	\$
Droits miniers				
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	1 305 496	184 992	27 165	1 517 653
Additions	-	-	13 055	13 055
Radiations	-	-	(438)	(438)
Solde au 31 décembre 2023	1 305 496	184 992	39 782	1 530 270
Charges de prospection et d'évaluation				
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	16 718 222	306 983	-	17 025 205
Additions	17 385	-	-	17 385
Radiations	(6 496)	-	-	(6 496)
Solde au 31 décembre 2023	16 729 111	306 983	-	17 036 094
TOTAL	18 034 607	491 975	39 782	18 566 364

Propriété Tumipampa (« Tumipampa »)

Tumipampa est située à 500 km de Lima, la capitale du Pérou, dans le district de Circa, dans la province d'Abancay, département d'Apurímac. Au 30 septembre 2024, la concession Tumipampa couvre une surface de 4 000 hectares.

Propriété Anta (« Anta »)

Anta est localisée dans le district de San Pedro, à 72 km à l'ouest de Nazca, à l'intérieur de la portion ouest de la cordillère des Andes dans la province de Lucanas, département d'Ayacucho. Anta est un prospect d'exploration cuprifère et argentifère qui inclut huit concessions minières et couvre 4 900 hectares.

En 2024, huit concessions n'ont pas été renouvelées à l'échéance, les droits miniers correspondants ont été radiés pour un total de 17 995 \$ (trois concessions pour un montant total de 6 934 \$ en 2023).

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

10. Créditeurs et frais courus

	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Créditeurs et frais courus ⁽¹⁾	10 233 694	11 534 994
Régime de partage des profits ⁽²⁾	2 215 708	2 414 125
Salaires et avantages à payer	2 029 758	1 408 327
	14 479 160	15 357 446

⁽¹⁾ Inclus 313 636 \$ de dividendes mensuels payés en octobre 2024 (329 822 \$ au 31 décembre 2023 de dividendes payés en janvier 2024).

⁽²⁾ Selon les normes du travail péruviennes, la Société a l'obligation de distribuer 8% de ses bénéfices avant impôts aux employés de sa filiale péruvienne. Le montant comptabilisé au 31 décembre est versé en mars de l'année suivante.

11. Contrats de location

La Société a des contrats de location pour le terrain de l'usine de Chala et des espaces de bureaux. Ces contrats de location ont des durées initiales comprises entre 2 et 12 ans et certains ont une option de renouvellement après cette date. Les clauses des contrats de location sont négociées de manière individuelle et comprennent une grande variété de termes et conditions.

Actif au titre de droits d'utilisation

	Terrains \$	Bâtiments \$	Total \$
Coût			
Solde au 1 ^{er} janvier 2024	730 139	127 860	857 999
Solde au 30 septembre 2024	730 139	127 860	857 999
Amortissement cumulé			
Solde au 1 ^{er} janvier 2024	134 231	110 812	245 043
Amortissement	46 815	17 048	63 863
Solde au 30 septembre 2024	181 046	127 860	308 906
Valeur comptable nette au 30 septembre 2024	549 093	-	549 093

Ces actifs au titre de droits d'utilisation sont situés au Pérou (17 048 \$ étaient situés au Canada au 31 décembre 2023).

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

11. Contrats de location (suite)

Actif au titre de droits d'utilisation (suite)

	Terrains	Bâtiments	Total
	\$	\$	\$
Coût			
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	730 139	606 743	1 336 882
Dispositions et annulations	-	(478 883)	(478 883)
Solde au 31 décembre 2023	730 139	127 860	857 999
Amortissement cumulé			
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	72 173	564 121	636 294
Amortissement	62 058	25 574	87 632
Dispositions et annulations	-	(478 883)	(478 883)
Solde au 31 décembre 2023	134 231	110 812	245 043
Valeur comptable nette au 31 décembre 2023	595 908	17 048	612 956

Obligations locatives

	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Solde à l'ouverture de la période	635 691	701 232
Remboursement d'obligations locatives et paiement d'intérêts	(56 077)	(65 541)
Solde à la clôture de la période	579 614	635 691

Les paiements minimums futurs au titre des contrats de location pour les exercices à venir sont les suivants :

	Au 30 septembre 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Moins de 1 an	73 118	95 777
De 1 à 2 ans	83 515	83 570
De 2 à 5 ans	263 303	258 626
Plus de 5 ans	348 667	416 407
	768 603	854 380
Moins : intérêts implicites de 5,0 % à 7,0 % (de 5,0 % à 7,0 % en 2023)	(188 989)	(218 689)
	579 614	635 691
Moins : Tranche à court terme	36 848	56 879
	542 766	578 812

Paiements de contrat de location non comptabilisés en tant que passif

La charge relative aux paiements non inclus dans l'évaluation des obligations locatives est de 47 500 \$ pour la période de trois mois close le 30 septembre 2024 et 134 000 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024 (38 000 \$ pour la période de trois mois close le 30 septembre 2023 et 166 500 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023) et concerne des contrats à court terme.

La Société a des baux à court-terme (moins de 12 mois). Au 30 septembre 2024, les paiements minimums des baux requis pour remplir ses obligations totalisent 173 000 \$ (100 000 \$ au 31 décembre 2023).

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

12. Obligation liée à la mise hors service d'immobilisations

Le tableau qui suit présente l'évolution des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations pour les activités de production des périodes closes :

	30 septembre 2024 \$	31 décembre 2023 \$
Solde à l'ouverture de la période	3 723 833	3 642 247
Désactualisation des flux de trésorerie actualisés	66 681	81 586
Solde à la clôture de la période	3 790 514	3 723 833

La provision pour la fermeture des installations de production et les projets d'exploration représente la valeur actualisée des coûts de fermeture qui devraient être engagés entre les années 2024 et 2038 pour l'Usine Veta Dorada. Ces estimations sont fondées sur des études préparées par des conseillers indépendants qui répondent aux réglementations environnementales en vigueur. La provision pour la fermeture des installations de production correspond principalement à des activités qui doivent être menées pour restaurer les zones touchées par les activités d'exploitation et de production. Les principaux travaux à effectuer correspondent à des travaux d'aménagement, de revégétalisation et le démantèlement des installations de production. Les budgets de fermeture sont revus régulièrement pour tenir compte de tout changement important dans les études menées. Néanmoins les coûts de fermeture dépendront des prix du marché pour les travaux de fermeture nécessaires qui reflèteront les conditions économiques futures. En outre, le moment où les décaissements seront effectués dépend de la durée de vie utile des installations.

Au 30 septembre 2024 et au 31 décembre 2023, le montant total prévu des flux de trésorerie estimatifs nécessaires pour la mise hors service de ces usines de traitement est de 4,8 millions \$ et il a été actualisé en utilisant des taux d'intérêt annuels sans risque allant jusqu'à 2,47% pour des périodes allant jusqu'à 14 ans.

La Société estime que cette obligation est adéquate pour couvrir les règles environnementales en vigueur et approuvées par le MEM (Ministère de l'Energie et des Mines). Au 30 septembre 2024 et 31 décembre 2023, la Société a des lettres de crédit en faveur du MEM pour un montant de 3 618 993 \$ pour l'obligation future liée à la mise hors service d'immobilisations de ses usines et projets d'exploration.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

13. Capital-actions

a) Actions autorisées

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

Émises et payées

Les mouvements du capital-actions de la Société au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023 sont comme suit :

	2024		2023	
	Nombre d'actions ordinaires	Montant \$	Nombre d'actions ordinaires	Montant \$
Solde à l'ouverture de la période	37 387 231	21 867 982	38 457 128	22 413 093
Exercice d'options sur actions i)	136 675	277 208	37 500	69 242
Rachat d'actions ii)	(1 208 700)	(708 352)	(207 080)	(120 705)
Solde à la clôture de la période	36 315 206	21 436 838	38 287 548	22 361 630

i) Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, 136 675 options d'achat d'actions (37 500 pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023) ont été exercées aux termes du Régime pour une contrepartie monétaire de 199 564 \$ (271 386 \$CA) (48 885 \$ (66 000 \$CA) pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023). Suite à ces exercices, un montant de 77 644 \$ (20 357 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023), attribué à ces options d'achat d'actions a été reclassé du surplus d'apport au capital-actions.

ii) En mai 2024, la TSX a approuvé un nouveau programme de rachat dans le cours normal des activités, sur une période de 12 mois qui commençait le 6 mai 2024 et se terminant le 5 mai 2025, en vertu de l'offre, Dynacor est autorisé à racheter, aux fins d'annulation, avec une limite quotidienne de 9 362 actions ordinaires jusqu'à un maximum de 2 928 607 actions ordinaires (représentant 10% de ses actions ordinaires émises et en circulation en date du 22 avril 2024).

En 2023, la TSX avait approuvé un nouveau programme de rachat dans le cours normal des activités, sur une période de 12 mois qui commençait le 5 mai 2023 et se terminant le 4 mai 2024, en vertu de l'offre, Dynacor est autorisé à racheter, aux fins d'annulation, avec une limite quotidienne de 5 719 actions ordinaires jusqu'à un maximum de 3 490 716 actions ordinaires (représentant 10% de ses actions ordinaires émises et en circulation en date du 26 avril 2023).

En 2022, la TSX avait approuvé un nouveau programme de rachat dans le cours normal des activités, sur une période de 12 mois qui commençait le 5 mai 2022 et se terminant le 4 mai 2023, en vertu de l'offre, Dynacor est autorisé à racheter, aux fins d'annulation, avec une limite quotidienne de 6 085 actions ordinaires jusqu'à un maximum de 3 082 382 actions ordinaires (représentant 10% de ses actions ordinaires émises et en circulation en date du 20 avril 2022).

La manière dont Dynacor rachète ses actions et le moment de tels rachats dépende des conditions de marché et d'autres considérations telles que définies par la direction de la Société. Le rachat se fait avec les fonds disponibles de la Société.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, la Société a racheté 1 208 700 actions ordinaires pour une contrepartie monétaire de 3 829 290 \$ (5 175 699 \$CA), à un coût de rachat moyen de 3,17 \$ (4,28 \$CA) par action. La contrepartie monétaire totale payée des actions rachetées a excédé de 3 120 937 \$ la valeur comptable des actions rachetées. Cet excédent a été comptabilisé comme réduction du résultat non distribué à l'état consolidé de la variation des capitaux propres.

Au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, la Société a racheté 207 080 actions ordinaires pour une contrepartie monétaire de 472 635 \$ (632 126 \$CA), à un coût de rachat moyen de 2,28 \$ (3,05 \$CA) par action. La contrepartie monétaire totale payée des actions rachetées a excédé de 351 930 \$ la valeur comptable des actions rachetées. Cet excédent a été comptabilisé comme réduction du résultat non distribué à l'état consolidé de la variation des capitaux propres.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

13. Capital-actions (suite)

b) Dividendes

Les dividendes suivants ont été déclarés par la Société :

- Neuf dividendes mensuels totalisant 0,105 \$CA par action ordinaire au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024 résultant en un montant total de dividendes de 2 824 894 \$ (3 840 970 \$CA).
- Douze dividendes mensuels totalisant 0,12 \$CA par action ordinaire au cours de la période de douze mois close le 31 décembre 2023 résultant en un montant total de dividendes de 3 447 801 \$ (4 647 296 \$CA).

14. Paiements fondés sur des actions

a) Options d'achats d'actions

Le 14 août 2007, le Conseil a adopté le régime d'options d'achat d'actions (« le Régime ») en vertu duquel les membres du Conseil peuvent attribuer aux administrateurs, dirigeants, salariés et consultants des options permettant d'acquérir jusqu'à concurrence de 10 % des actions ordinaires émises et en circulation. Le Conseil a le pouvoir de déterminer les modalités, limites, restrictions et conditions d'octroi des options, d'interpréter le Régime et de prendre toute décision relative à celui-ci. Le prix d'exercice de chaque option est établi par le Conseil et ne peut être inférieur à la valeur de marché des actions ordinaires à la date d'attribution. Un total de 2 750 000 actions ordinaires peut être émises en vertu du régime. Les options peuvent être exercées au cours des périodes déterminées par le Conseil, lesquelles peuvent varier, mais n'excèdent pas dix ans à compter de la date d'attribution. Lors de l'assemblée annuelle des actionnaires du 20 juin 2023, les actionnaires ont approuvé une résolution du Conseil autorisant la modification au régime d'options d'achat d'actions de Groupe Dynacor inc. afin d'y introduire un mécanisme d'exercice sans décaissement et un mécanisme d'exercice net pour les options et d'y supprimer une référence à l'ajout d'une caractéristique d'exercice sans décaissement de la section relative à la procédure de modification du régime d'options d'achat d'actions.

Il y a 2 750 000 actions ordinaires de la Société qui peuvent être émises pour l'exercice des options d'achat d'actions attribuées en vertu du Régime. De ce nombre, 1 560 730 actions avaient été émises au 30 septembre 2024 (1 424 055 au 31 décembre 2023), ce qui résulte en un solde d'actions disponibles de 1 189 270 (1 325 945 au 31 décembre 2023) pouvant être émises en vertu du Régime.

Les mouvements des options d'achat d'actions de la Société au cours des périodes de neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023 sont comme suit :

	2024		2023	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$CA	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$CA
Solde à l'ouverture de la période	1 185 750	2,35	758 250	1,80
Attribuées	45 500	5,12	490 000	3,12
Exercées	(136 675)	1,99	(37 500)	1,76
Annulées	(300 000)	3,14	-	-
Solde à la clôture de la période	794 575	2,27	1 210 750	2,34
Options sur actions pouvant être exercées	736 200	2,10	706 000	2,00

La moyenne pondérée du prix de l'action des options d'achat d'action exercées au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, à la date d'exercice est de 4,68 \$CA (3,11 \$CA pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023).

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, 45 500 options d'achats d'actions ont été octroyées à un prix d'exercice de 5,12 \$CA et la juste valeur des options octroyées était de 48 564 \$ (\$1,07 \$ par option d'achat d'actions). La juste valeur des options d'achat d'actions a été estimée en utilisant le modèle d'évaluation Black-Scholes et est basée sur les paramètres ci-dessous.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

14. Paiements fondés sur des actions (suite)

a) Options d'achats d'actions (suite)

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, 325 000 options d'achats d'actions ont été octroyées à un prix d'exercice entre 3,08 \$CA et 3,14 \$CA et la juste valeur totale des options octroyées était de 205 976 \$ (\$0,66 \$ par option d'achat d'actions). La juste valeur des options d'achat d'actions a été estimée en utilisant le modèle d'évaluation Black-Scholes et est basée sur les paramètres ci-dessous.

De plus, pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, 165 000 options d'achats d'actions ont été octroyées à un prix d'exercice de 3,08 \$CA et la juste valeur des options octroyées était de 107 535 \$ (0,65 \$ par option d'achat d'actions). Ces options sont octroyées selon l'atteinte de conditions de marché. Ces conditions de marché sont basées sur la performance de l'action de la Société à différents niveaux et sur des périodes spécifiques. La juste valeur des options d'achat d'actions a été estimée en utilisant le modèle d'évaluation Monte-Carlo et est basée sur les paramètres ci-dessous.

Les hypothèses ou les paramètres moyens pondérés ci-dessous ont été utilisés afin de déterminer le coût des options d'achat d'actions au cours de la durée de vie des options attribuées au cours des période de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2024 :

	2024	2023
Taux d'intérêt sans risque	2,68%	2,81% à 3,89%
Volatilité prévue	37,6%	37,1% à 39,9%
Durée de vie estimative	60 mois	60 à 84 mois
Prix d'exercice	5,12 \$CA	3,08 \$CA à 3,14 \$CA
Prix de l'action à la date d'attribution	5,12 \$CA	3,08 \$CA à 3,14 \$CA
Dividende prévu	2,7%	3,8% à 3,9%
Taux de renonciation ⁽¹⁾	0,0%	0,0% à 4,0%

⁽¹⁾ S'applique uniquement pour la valorisation utilisant le modèle d'évaluation Black-Scholes.

La volatilité prévue a été estimée en se basant sur le prix historique de l'action de Dynacor sur la durée moyenne prévue des options.

Pour la période de trois mois close le 30 septembre 2024, le coût de la rémunération à base d'actions s'élevait à 8 360 \$ et a été comptabilisé à l'état consolidé du résultat global (66 530 \$ au cours de la période de trois mois close le 30 septembre 2023).

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, le coût de la rémunération à base d'actions s'élevait à 24 675 \$ et a été comptabilisé à l'état consolidé du résultat global (107 735 \$ au cours de la période de neuf mois close le 30 septembre 2023).

b) Unités d'actions différées

Effectif le 11 mai 2015, la Société a mis en place le Régime UAD, par lequel le Conseil peut attribuer des UAD à ses administrateurs, la haute direction et ses actionnaires. Les UAD sont des unités créditées sur le compte d'un participant admissible, dont la valeur, à une date donnée, est égale à la valeur marchande de l'action ordinaire de la Société pour cette date. Le Conseil a le pouvoir de déterminer le nombre d'UAD octroyées et les termes et conditions de chaque octroi. Au 30 septembre 2024, 1 000 000 d'actions sont réservées aux fins d'émission du régime d'UAD et 172 510 ont déjà été réglées. Les UAD ne peuvent être réglées qu'à la suite d'un départ de la Société conformément aux modalités du régime d'UAD.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

14. Paiements fondés sur des actions (suite)

b) Unités d'actions différées (suite)

Les mouvements des UAD de la Société durant les périodes de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 sont comme suit :

	2024		2023	
	Nombre d'UAD	Coût \$	Nombre d'UAD	Coût \$
Solde à l'ouverture de la période	636 844	1 159 508	501 646	806 844
Attribuées	47 881	189 458	66 031	149 997
Solde à la clôture de la période	684 725	1 348 966	567 677	956 841

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024, la charge de rémunération en actions liées aux UAD est de 189 458 \$ (149 997 \$ pour les périodes de neuf mois close le 30 septembre 2023).

c) Unités Monétaires Différées « UMD »

La Société a mis en place un régime d'intéressement à long terme, en vertu duquel le conseil d'administration peut octroyer des UMD à ses administrateurs et dirigeants dans le cadre de leur rémunération à long terme, leur donnant droit à un paiement en trésorerie si les conditions d'acquisition sont remplies. Les UMD octroyées sont payables après trois ans, à condition que les conditions d'acquisition applicables soient remplies à la fin du cycle de performance. La valeur du paiement est déterminée en multipliant le nombre d'UMD acquises à la fin du cycle de performance par le cours de clôture moyen des actions de la Société au cours des cinq derniers jours de bourse précédant la fin dudit cycle de performance.

Au 30 septembre 2024, aucune UMD n'a été accordée par le Conseil.

d) Unité d'Action de Performance « UAP »

La Société a mis en place le régime d'intéressement à long terme, en vertu duquel le conseil d'administration peut octroyer des UAP à ses dirigeants dans le cadre de leur rémunération à long terme, leur donnant droit à un paiement en trésorerie si les conditions d'acquisition sont remplies. Les UAP octroyées sont payables après trois ans, à condition que les conditions d'acquisition applicables soient remplies à la fin du cycle de performance. Le nombre d'UAP est basé sur divers critères, notamment la performance individuelle du dirigeant et le cours de l'action de la Société au début de l'année. La valeur du paiement est déterminée en multipliant le nombre d'UAP acquises à la fin du cycle de performance par le cours de clôture moyen des actions de la Société au cours des cinq derniers jours de bourse précédant la fin dudit cycle de performance.

Au 30 septembre 2024, aucune UAP n'a été octroyée par le conseil d'administration.

e) Charge de rémunération fondée sur des actions

Le tableau suivant fournit une répartition de la charge de rémunération fondée sur des actions par type d'unité d'unités :

Coût des ventes	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Options d'achats d'actions	8 360	66 530	24 675	107 735
Unités d'actions différées (UAD)	-	-	189 458	149 997
Unités Monétaires Différées (UMD) ⁽¹⁾	103 711	-	103 711	-
Unité d'Action de Performance (UAP) ⁽¹⁾	142 893	-	142 893	-
	254 964	66 530	460 737	257 732

⁽¹⁾ Y compris le coût estimé de l'obligation relative aux parts à attribuer au cours de l'exercice en cours.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

14. Paiements fondés sur des actions (suite)

f) Passifs

Le tableau suivant détaille les passifs du régime d'unités d'actions :

	Au 30 septembre 2024 \$	Au 31 décembre 2023 \$
Partie courante	52 915	-
Partie non courante	193 689	-
	<u>246 604</u>	<u>-</u>

15. Résultat par action

Le résultat par action de base et dilué a été calculé en utilisant le résultat net comme nominateur, aucun ajustement sur le résultat net n'a été nécessaire durant les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023.

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Résultat net de la période	<u>5 871 092 \$</u>	<u>2 544 416 \$</u>	<u>15 152 664 \$</u>	<u>11 490 275 \$</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	<u>36 423 101</u>	<u>38 340 193</u>	<u>36 616 210</u>	<u>38 399 145</u>
Options sur actions et UAD dilutives	<u>553 449</u>	<u>893 902</u>	<u>645 139</u>	<u>749 286</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour le résultat par action dilué	<u>36 976 550</u>	<u>39 234 095</u>	<u>37 261 349</u>	<u>39 148 431</u>
Résultat par action de base	<u>0,16 \$</u>	<u>0,07 \$</u>	<u>0,41 \$</u>	<u>0,30 \$</u>
Résultat par action dilué ⁽¹⁾	<u>0,16 \$</u>	<u>0,06 \$</u>	<u>0,41 \$</u>	<u>0,29 \$</u>

⁽¹⁾ Pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 30 septembre 2023, aucune option d'achat d'action n'a été exclue du calcul du résultat par action dilué car leur prix d'exercice est inférieur à la moyenne du prix de marché de cette période.

16. Information incluse dans l'état consolidé du résultat global

Le tableau suivant fournit le détail de la rémunération des employés :

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024 \$	2023 \$	2024 \$	2023 \$
Salaires et avantages sociaux à court terme				
Coût des ventes	2 109 734	1 633 778	5 550 667	4 590 962
Frais généraux et d'administration	982 231	776 913	2 928 543	2 370 303
Autres projets	82 003	59 666	302 078	59 666
	<u>3 173 968</u>	<u>2 470 357</u>	<u>8 781 288</u>	<u>7 020 931</u>
Rémunération fondée sur des actions				
Frais généraux et d'administration	254 964	66 530	460 737	257 732
	<u>3 428 932</u>	<u>2 536 887</u>	<u>9 242 025</u>	<u>7 278 663</u>

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

16. Information incluse dans l'état consolidé du résultat global (suite)

Coût des ventes	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Minerai	57 194 594	50 584 493	156 931 581	141 851 363
Salaires avantages et autres dépenses d'employés	2 273 423	1 772 170	6 007 696	4 996 038
Produits de transformation	1 518 193	1 651 375	4 398 282	4 837 965
Transport	1 864 201	2 094 823	6 053 711	5 985 171
Autres coûts de production	828 701	693 291	2 296 944	2 023 000
Provision pour dépréciation des comptes recevables	20 000	7 691	2 930	15 580
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre des droits d'utilisation	864 643	785 393	2 488 463	2 285 302
Charge au titre du régime de partage des bénéfices péruviens	550 243	490 915	1 680 931	1 372 813
Variation d'inventaire d'or en produits finis - dorés	-	-	2 661 380	1 331 864
Variation d'inventaire d'or en cours	723 609	(1 630 648)	(661 706)	(2 528 293)
	<u>65 837 607</u>	<u>56 449 503</u>	<u>181 860 212</u>	<u>162 170 803</u>
Frais généraux et d'administration	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires, avantages et autres dépenses d'employés	992 363	786 779	2 957 447	2 397 845
Frais de bureau et autres frais	170 605	257 681	695 591	852 350
Honoraires professionnels	233 620	181 170	577 101	509 889
Promotion, relation aux investisseurs et développement corporatif	79 318	89 243	233 689	263 347
Frais de déplacement	59 801	67 367	200 877	199 830
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre des droits d'utilisation	67 774	80 136	232 916	197 204
Charge au titre du régime de partage des bénéfices péruviens	181 219	119 456	512 517	336 976
Rémunération fondée sur des actions (note 14)	254 964	66 530	460 737	257 732
	<u>2 039 664</u>	<u>1 648 362</u>	<u>5 870 875</u>	<u>5 015 173</u>
Produits financiers	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Intérêts et autres produits financiers	<u>377 550</u>	<u>330 212</u>	<u>964 361</u>	<u>837 761</u>
Charges financières	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur obligations locatives	9 589	10 605	29 534	32 620
Autres intérêts et charges financières	92 281	72 109	257 977	193 979
Charge de désactualisation de l'obligation liée à la mise hors service d'immobilisations	22 227	20 396	66 681	61 189
	<u>124 097</u>	<u>103 110</u>	<u>354 192</u>	<u>287 788</u>

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

16. Information incluse dans l'état consolidé du résultat global (suite)

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Amortissement				
Amortissement des immobilisations corporelles	849 128	769 878	2 441 648	2 238 757
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	15 515	15 515	46 815	46 545
Amortissement inclus dans le coût des ventes	864 643	785 393	2 488 463	2 285 302
Amortissement des immobilisations corporelles	63 512	73 743	215 868	178 025
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	4 262	6 393	17 048	19 179
Amortissement inclus dans les frais généraux et d'administration	67 774	80 136	232 916	197 204
Amortissement des immobilisations corporelles	9 119	-	16 585	-
Amortissement inclus dans les autres projets	9 119	-	16 585	-
	941 536	865 529	2 737 964	2 482 506

Impôts sur le résultat

Les principales composantes de la charge d'impôt se détaillent comme suit :

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Charge d'impôt exigible	2 759 272	2 337 511	8 177 111	6 144 671
Charge (récupération) d'impôt différé	(385 118)	324 091	(160 111)	(210 030)
	2 374 154	2 661 602	8 017 000	5 934 641

Au cours des périodes de trois mois closes le 30 septembre 2023, la charge d'impôts comprenait 150 000 \$ de retenues à la source sur dividendes (325 000 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024) (respectivement 150 000 \$ et 300 000 \$ pour les mêmes périodes de 2023).

Au cours de la période de trois mois close le 30 septembre 2024, la Société a enregistré une récupération d'impôts différés d'un montant de 385 118 \$ (récupération de 160 111 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024) (respectivement une charge de 324 091 \$ et une récupération de 210 030 \$ pour les mêmes période de 2023) principalement sur les différences entre la valeur comptable qui reflète le coût historique dans la monnaie fonctionnelle de l'entité et la valeur fiscale sous-jacente qui reflète elle le coût fiscal converti dans la monnaie fonctionnelle en utilisant le taux de change courant.

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

17. Information incluse dans le tableau consolidé des flux de trésorerie

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Variations des éléments du fonds de roulement				
Comptes recevables	(5 425 534)	1 113 583	(1 600 467)	1 279 341
Impôts à recevoir et à payer	431 014	1 254 292	1 052 504	2 086 289
Stocks	6 955 626	(1 315 505)	13 268 517	(619 955)
Frais payés d'avance et autres actifs	98 478	130 875	(260 125)	(264 827)
Créditeurs et frais courus	1 605 847	(104 327)	(992 332)	(461 795)
Passifs liés aux régimes d'unités d'actions	52 915	-	52 915	-
	3 718 346	1 078 918	11 521 012	2 019 053

18. Transactions entre parties liées

Principaux dirigeants

Les principaux dirigeants incluent ceux qui ont l'autorité et la responsabilité pour la planification, la direction et le contrôle des activités de la Société dans son ensemble. Les principaux dirigeants de la Société sont la haute direction soit le Chef de la direction, le Chef de la direction financière, le Chef des opérations (entre septembre 2023 et avril 2024) ainsi que le vice-président développement Amérique latine.

La rémunération des principaux dirigeants comprend les charges suivantes :

	Périodes de trois mois closes le 30 septembre		Périodes de neuf mois closes le 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Salaires, avantages sociaux et rémunération des administrateurs	341 841	318 674	1 187 801	1 050 061
Rémunération fondée sur des actions ⁽¹⁾	253 376	65 709	458 288	252 497
	595 217	384 383	1 646 089	1 302 558

⁽¹⁾ Représente le coût des options d'achat d'actions comptabilisé au compte de résultat durant la période.

Autres apparentées

Dans le cours normal des affaires et à la valeur d'échange, soit le montant établi et accepté par les parties :

Une firme, dont le secrétaire corporatif de la Société est un associé, a chargé des honoraires professionnels s'élevant à 20 156 \$ pour la période de trois mois close le 30 septembre 2024 (71 582 \$ pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2024) (34 772 \$ et 89 892 \$ respectivement pour les mêmes périodes de 2023).

Un administrateur a chargé des honoraires de consultation pour la révision de nos procédures ESG s'élevant à 12 840 \$ pour les périodes de neuf mois close le 30 septembre 2024 (aucun pour la période de trois mois close le 30 septembre 2024) (25 638 \$ et aucun respectivement pour les mêmes périodes de 2023).

Groupe Dynacor Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés (non audités)

Au 30 septembre 2024 et pour les périodes de trois et neuf mois closes les 30 septembre 2024 et 2023

(en dollars américains)

19. Passifs éventuels et autres engagements

Audits Sunat 2015 / 2016 / 2017

Les 26 octobre 2021, 28 octobre 2022 et 29 décembre 2022 respectivement, la filiale péruvienne a reçu des avis de cotisation des autorités fiscales péruviennes, en Sols péruviens, portant sur les exercices 2015, 2016 et 2017 et s'élevant à un total équivalent à 15,9 millions \$ incluant 12,0 millions \$ en intérêts et pénalités. Depuis la réception des avis de cotisations, les intérêts supplémentaires sont estimés à 1,7 million \$. Le principal point des avis porte sur les achats de minerai auprès de certains fournisseurs, qualifiés de transaction non réelles par les autorités fiscales locales et ainsi considérées non déductibles.

La Société et ses conseillers légaux et fiscaux croient fermement que les achats de minerai sont des transactions réelles et déductibles. Pour cette raison, la Société a contesté ces avis de cotisation.

Au 30 septembre 2024, une provision de 0,7 million \$ (incluant 0,6 million \$ en intérêts et pénalités) a été enregistrée pour les positions fiscales incertaines autres que la déductibilité des achats de minerai. Bien que la Société considère que les jugements et estimés réalisés sont raisonnables, les résultats pourraient différer des estimations et avoir un impact significatif sur les états financiers consolidés.

Autres engagements

La Société a des engagements vis-à-vis certains de ses fournisseurs. Au 30 septembre 2024, les engagements totalisent 675 000 \$ pour les trois prochaines années (540 000 \$ au 31 décembre 2023).