



**5N PLUS INC.**

États financiers consolidés intermédiaires résumés  
(non audité)

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes  
les 30 septembre 2022 et 2021  
(en milliers de dollars américains)



ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES  
(en milliers de dollars américains) (non audité)

	Notes	30 septembre 2022	31 décembre 2021
		\$	\$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		40 172	35 940
Créances		40 240	42 098
Stocks	4	89 821	95 526
Impôt sur le résultat à recevoir		5 573	5 054
Autres actifs courants	11	15 339	16 904
<b>Total de l'actif courant</b>		<b>191 145</b>	<b>195 522</b>
Immobilisations corporelles	6	72 874	81 526
Actifs au titre de droits d'utilisation		29 296	32 198
Immobilisations incorporelles	3, 6	31 289	40 474
Goodwill	3	12 451	13 841
Actifs d'impôt différé		5 483	7 007
Autres actifs	11	3 286	3 022
<b>Total de l'actif non courant</b>		<b>154 679</b>	<b>178 068</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>345 824</b>	<b>373 590</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Dettes fournisseurs et charges à payer		45 398	56 848
Impôt sur le résultat à payer		9 314	5 615
Passifs financiers dérivés	5, 11	-	109
Partie courante des obligations locatives		2 247	2 487
<b>Total du passif courant</b>		<b>56 959</b>	<b>65 059</b>
Dettes à long terme	5	123 500	116 000
Passifs d'impôt différé		7 054	7 645
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		8 258	17 231
Obligations locatives		27 154	30 153
Autres passifs		3 498	1 255
<b>Total du passif non courant</b>		<b>169 464</b>	<b>172 284</b>
<b>Total du passif</b>		<b>226 423</b>	<b>237 343</b>
<b>Capitaux propres</b>		<b>119 401</b>	<b>136 247</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>345 824</b>	<b>373 590</b>

Engagements et éventualités (note 12)

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 audité)**

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>		<b>66 372</b>	50 839	<b>203 181</b>	145 434
Coût des ventes	4, 6	<b>53 410</b>	42 587	<b>167 806</b>	118 124
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	<b>6 468</b>	4 729	<b>21 382</b>	14 858
Autres charges (produits), montant net	6	<b>8 935</b>	1 519	<b>18 828</b>	4 119
		<b>68 813</b>	48 835	<b>208 016</b>	137 101
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(2 441)</b>	2 004	<b>(4 835)</b>	8 333
<b>Charges financières (produits financiers)</b>					
Intérêt sur la dette à long terme		<b>1 531</b>	663	<b>3 579</b>	1 945
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		<b>290</b>	298	<b>897</b>	604
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés		<b>(196)</b>	(130)	<b>539</b>	(662)
		<b>1 625</b>	831	<b>5 015</b>	1 887
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>		<b>(4 066)</b>	1 173	<b>(9 850)</b>	6 446
Charge (recouvrement) d'impôt					
Exigible		<b>2 158</b>	1 904	<b>6 822</b>	4 134
Différé		<b>744</b>	61	<b>(1 819)</b>	182
		<b>2 902</b>	1 965	<b>5 003</b>	4 316
<b>Résultat net</b>		<b>(6 968)</b>	(792)	<b>(14 853)</b>	2 130
<b>Résultat par action</b>	8	<b>(0,08)</b>	(0,01)	<b>(0,17)</b>	0,03
<b>Résultat de base par action</b>	8	<b>(0,08)</b>	(0,01)	<b>(0,17)</b>	0,03
<b>Résultat dilué par action</b>	8	<b>(0,08)</b>	(0,01)	<b>(0,17)</b>	0,03

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.

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 audité)

	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net</b>	<b>(6 968)</b>	<b>(792)</b>	<b>(14 853)</b>	<b>2 130</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>				
<b>Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement</b>				
Écart de change	(3 097)	(29)	(6 679)	96
	<b>(3 097)</b>	<b>(29)</b>	<b>(6 679)</b>	<b>96</b>
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement</b>				
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	1 385	(168)	6 469	633
Impôt sur le résultat	(415)	53	(2 023)	(200)
	<b>970</b>	<b>(115)</b>	<b>4 446</b>	<b>433</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>(2 127)</b>	<b>(144)</b>	<b>(2 233)</b>	<b>529</b>
<b>Résultat global</b>	<b>(9 095)</b>	<b>(936)</b>	<b>(17 086)</b>	<b>2 659</b>

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 audité)**

2022	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
		\$	\$	\$	\$	\$
<b>Soldes au début de la période</b>	<b>88 330 236</b>	<b>21 004</b>	<b>342 659</b>	<b>(5 189)</b>	<b>(222 227)</b>	<b>136 247</b>
Résultat net pour la période	-	-	-	-	(14 853)	(14 853)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(2 233)	-	(2 233)
Résultat global	-	-	-	(2 233)	(14 853)	(17 086)
Rémunération à base d'actions	-	-	240	-	-	240
<b>Soldes à la fin de la période</b>	<b>88 330 236</b>	<b>21 004</b>	<b>342 899</b>	<b>(7 422)</b>	<b>(237 080)</b>	<b>119 401</b>

2021	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	81 651 130	5 835	342 802	(5 716)	(224 545)	118 376
Résultat net pour la période	-	-	-	-	2 130	2 130
Autres éléments du résultat global	-	-	-	529	-	529
Résultat global	-	-	-	529	2 130	2 659
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 7)	(249 572)	(17)	-	-	(792)	(809)
Exercice d'options sur actions	428 678	937	(291)	-	-	646
Rémunération à base d'actions	-	-	10	-	-	10
<b>Soldes à la fin de la période</b>	<b>81 830 236</b>	<b>6 755</b>	<b>342 521</b>	<b>(5 187)</b>	<b>(223 207)</b>	<b>120 882</b>

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.

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES  
 Pour les périodes de neuf mois closes les 30 septembre  
 (en milliers de dollars américains) (non audité)

	Notes	2022	2021
		\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		(14 853)	2 130
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		9 221	6 008
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 991	1 156
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 469	1 007
Amortissement des autres actifs		184	181
Amortissement des produits différés	10	(1 031)	-
Dépréciation des actifs non courants	6	12 478	-
(Recouvrement) charge au titre de la rémunération à base d'actions		(279)	590
Impôt sur le résultat différé		(1 819)	182
Intérêts théoriques		439	218
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(289)	(362)
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente	6	216	-
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles		(10)	(32)
Perte latente sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		1 340	312
Profit de change latent sur les actifs et passifs		(2 037)	(441)
<b>Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :</b>		<b>8 020</b>	<b>10 949</b>
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	10	2 316	(3 050)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		<b>10 336</b>	<b>7 899</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(12 761)	(5 076)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(170)	(291)
Acquisition d'un placement en instruments de capitaux propres	11	-	(2 000)
Produits sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente		2 816	-
Produits de la sortie d'immobilisations corporelles		16	53
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>(10 099)</b>	<b>(7 314)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Remboursement de la dette à long terme	5	(2 500)	(5 109)
Produits tirés de l'émission de dette à long terme	5	10 000	-
Coûts différés relatifs à la dette à long terme	5	(567)	(229)
Actions ordinaires rachetées	7	-	(809)
Émission d'actions ordinaires		-	646
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(2 216)	(1 202)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>4 717</b>	<b>(6 703)</b>
<b>Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>		<b>(722)</b>	<b>(677)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>4 232</b>	<b>(6 795)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		35 940	39 950
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>40 172</b>	<b>33 155</b>
<b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>			
Impôt sur le résultat payé		3 319	1 325
Intérêts payés		3 539	1 861

<sup>1)</sup> Les montants payés au titre de l'impôt sur le résultat et les 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 Plus » 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 offerts par ses clients, qui comptent sur la fiabilité d'approvisionnement de 5N Plus 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 spécialisés, 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 Plus 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 1<sup>er</sup> novembre 2022, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

En février 2022, les forces militaires russes ont lancé une invasion en Ukraine, à laquelle le personnel militaire et le peuple ukrainiens opposent une résistance acharnée. L'issue du conflit est incertaine à l'heure actuelle. Même si AZUR SPACE Solar Power GmbH (AZUR), une filiale de la Société, a déjà réalisé des ventes en Russie par le passé, le montant de ces ventes n'est pas significatif par rapport à la Société dans son ensemble. La prolongation du conflit armé ou son extension à d'autres pays d'Europe pourrait nuire aux économies européenne et mondiale, qui pourraient également subir les contrecoups de l'interruption éventuelle de l'approvisionnement en pétrole et en gaz naturel provenant de la Russie, qui est un grand exportateur de ces combustibles. Tous les facteurs précités pourraient avoir une incidence négative sur les ventes et les résultats d'exploitation de la Société.

## 2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'IASB (IFRS) et applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment IAS 34, *Information financière intermédiaire*. Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés doivent être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, qui ont été préparés conformément aux IFRS.

La préparation d'états financiers conformes à IAS 34 repose sur l'utilisation de certaines estimations comptables cruciales. Elle exige aussi que la direction pose des jugements dans l'application des méthodes comptables de la Société. Les méthodes comptables adoptées dans les présents états financiers intermédiaires résumés non audités concordent avec celles utilisées l'exercice précédent, outre les méthodes additionnelles décrites 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. Regroupement d'entreprises

Le 5 novembre 2021, la Société a acquis toutes les actions émises et en circulation d'AZUR pour un prix d'acquisition de 50,1 millions d'euros, sous réserve d'ajustements postérieurs à la clôture, en contrepartie de 6,5 millions d'actions de 5N Plus, émises à même le capital et d'une valeur de 12,4 millions d'euros, et d'un paiement en trésorerie de 37,7 millions d'euros. Par ailleurs, la Société a financé le fonds de roulement et des emprunts relatifs à de l'équipement pour un montant de 23,8 millions d'euros. La tranche en trésorerie de la transaction ainsi que le fonds de roulement ont été financés au moyen des liquidités de la Société et d'une facilité de crédit de premier rang.

Située à Heilbronn, en Allemagne, AZUR conçoit et fabrique des cellules solaires multijonctions à partir de composés semi-conducteurs III-V. L'intégration d'AZUR permettra à la Société non seulement de renforcer sa position dans le secteur des énergies renouvelables, mais aussi de consolider sa réputation à titre de fournisseur au sein des programmes spatiaux des États-Unis et de l'Europe, notamment en tirant parti de l'adhésion du Canada à l'Agence spatiale européenne (ESA).

Afin d'estimer la juste valeur des immobilisations incorporelles, la direction a utilisé la méthode des bénéfices excédentaires pour évaluer les relations clients et la méthode de l'exonération de redevances pour évaluer la technologie et les noms commerciaux en s'appuyant sur des modèles de flux de trésorerie actualisés. La direction a formulé des hypothèses importantes quant aux prévisions relatives aux produits et à la marge brute, aux taux de rétention des clients, aux taux de redevances et aux taux d'actualisation.

Le tableau qui suit présente l'évaluation provisoire ajustée de la Société de la juste valeur des actifs acquis et des passifs repris au 30 septembre 2022. La Société n'a pas retraité l'état de la situation financière consolidé au 31 décembre 2021, les ajustements apportés n'étant pas jugés significatifs. Elle a également déterminé que l'incidence nette de ces ajustements sur le résultat n'était pas significative pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, et les a donc comptabilisés à l'état du résultat net consolidé pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2022.

Actifs acquis identifiés et passifs repris	Montants provisoires	Ajustements	Montants provisoires ajustés
	\$	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 017	-	1 017
Créances	8 342	1 057	9 399
Stocks	21 394	(1 057)	20 337
Autres actifs courants	256	-	256
Immobilisations corporelles	31 128	3 627	34 755
Actifs au titre de droits d'utilisation	21 626	(938)	20 688
Immobilisations incorporelles	32 144	(973)	31 171
Autres actifs	5	-	5
Goodwill	13 841	(1 390)	12 451
<b>Total des actifs acquis</b>	<b>129 753</b>	<b>326</b>	<b>130 079</b>
Dettes fournisseurs et charges à payer	12 197	(1 591)	10 606
Dettes à long terme <sup>1)</sup>	27 396	-	27 396
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	2 673	-	2 673
Obligations locatives	21 626	(938)	20 688
Autres passifs	1 059	2 227	3 286
Passifs d'impôt différé	7 094	628	7 722
<b>Total des passifs repris</b>	<b>72 045</b>	<b>326</b>	<b>72 371</b>
<b>Total des actifs nets</b>	<b>57 708</b>	<b>-</b>	<b>57 708</b>

<sup>1)</sup> La dette à long terme reprise a été entièrement remboursée le 5 novembre 2021.

Le montant comptabilisé au titre du goodwill n'est pas déductible fiscalement. Les créances sont présentées, déduction faite d'une correction de valeur pour perte de 28 \$.

#### 4. Stocks

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Matières premières	30 622	30 845
Produits finis	59 199	64 681
<b>Total des stocks</b>	<b>89 821</b>	<b>95 526</b>

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, des stocks d'un montant total de 27 777 \$ et 92 720 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (27 711 \$ et 71 167 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021).

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, un montant de 354 \$ et 581 \$ 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 (1 \$ et 22 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 353 \$ et 559 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021, un montant de 261 \$ et 428 \$ 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 (57 \$ et 112 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 204 \$ et 316 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

#### 5. Dette à long terme

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2026 <sup>1</sup>	98 500	91 000
Prêt subordonné à terme non garanti, échéant en mars 2024 <sup>2</sup>	25 000	25 000
	<b>123 500</b>	<b>116 000</b>
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	-
	<b>123 500</b>	<b>116 000</b>

<sup>1)</sup> En juin 2022, la Société a conclu une facilité de crédit multidevises 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 2022 et au 31 décembre 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

<sup>2)</sup> En février 2019, un prêt subordonné à terme non garanti d'une durée de cinq ans a été consenti à la Société par Investissement Québec. Le prêt a été déboursé en deux tranches, soit 5 000 \$ le 6 février 2019 et 20 000 \$ le 22 mars 2019. Les deux tranches du prêt à terme portent intérêt à un taux correspondant au taux de swap sur cinq ans, libellé en dollars américains, majoré d'une marge de 4,19 %, soit respectivement 6,82 % et 6,64 %. En vertu des modalités du prêt, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 30 septembre 2022 et au 31 décembre 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

## 6. Charges, classées par nature

	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires	12 749	8 528	41 440	27 487
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	10	62	1 170	1 149
Amortissement des immobilisations corporelles	2 591	2 198	9 221	6 008
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	653	446	1 991	1 156
Amortissement des immobilisations incorporelles	752	327	2 469	1 007
Amortissement des autres actifs	56	79	184	181
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente (note 9)	216	-	216	-
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles	(13)	-	(10)	(32)
Dépréciation des actifs non courants <sup>1</sup>	7 092	-	12 478	-
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt <sup>2</sup>	678	612	2 125	1 489
Coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration <sup>3</sup>	241	500	613	500

<sup>1</sup> Au cours du troisième trimestre de 2022, la Société a comptabilisé, pour le secteur Matériaux de haute performance, une charge de dépréciation hors trésorerie de 7 092 \$ au titre de ses actifs non courants (2 374 \$ pour les bâtiments, 4 599 \$ pour l'équipement et 119 \$ pour le mobilier et les agencements) afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable des immobilisations corporelles découlant de son intention d'arrêter les activités de production à son installation de Tilly, en Belgique. Par conséquent, les projections de la Société quant aux flux de trésorerie futurs provenant des immobilisations corporelles de Tilly sont négligeables.

Au cours du premier trimestre de 2022, la Société a comptabilisé, pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, une charge de dépréciation hors trésorerie de 5 386 \$ au titre de ses actifs non courants (5 123 \$ pour les relations clients et 263 \$ pour d'autres immobilisations incorporelles) afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable des immobilisations incorporelles touchées par l'invasion de l'Ukraine par la Russie, plus précisément en ce qui a trait aux clients établis en Russie. Les hypothèses initiales de la Société relatives à l'échéancier des flux de trésorerie futurs provenant de ces clients ne peuvent plus être justifiées, compte tenu de l'incertitude liée aux récentes sanctions internationales contre la Russie et de la durée indéterminée du conflit.

Les charges de dépréciation sont comptabilisées dans les autres charges à l'état du résultat net consolidé.

<sup>2</sup> La réduction d'un montant de 1 106 \$ et 2 625 \$ des 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 2022, s'explique par l'obtention de subventions pour la recherche et le développement. Un solde de 1 617 \$ au titre des montants à recevoir en lien avec cette subvention est inclus dans les créances clients au 30 septembre 2022.

<sup>3</sup> À la suite d'un changement à son équipe de haute direction au cours du troisième trimestre, la Société a comptabilisé des coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration de 241 \$, auxquels s'ajoutent des coûts de 372 \$ comptabilisés au deuxième trimestre à la suite du règlement d'un contrat à l'amiable, ce qui porte le total des coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration à 613 \$ pour 2022.

Au cours du troisième trimestre de 2021, une provision pour coûts de restructuration de 500 \$ a été comptabilisée pour les coûts liés à des indemnités de départ et d'autres coûts associés à la fermeture du site d'une des filiales de la société en Asie.

## 7. Capital-actions

Le 5 mars 2020, la TSX a approuvé l'offre publique de rachat d'actions dans le cours normal des activités de la Société, dans le cadre de laquelle la Société avait le droit de racheter aux fins d'annulation jusqu'à 2 000 000 d'actions ordinaires du 9 mars 2020 au 8 mars 2021.

Pendant la période de neuf mois close le 30 septembre 2021, la Société a racheté et annulé 249 572 actions ordinaires à un prix moyen de 3,24 \$ pour un montant total de 809 \$. Un montant de 17 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 792 \$ a été inscrit dans le compte de déficit.

## 8. Résultat par action

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

Numérateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net pour la période</b>	<b>(6 968)</b>	<b>(792)</b>	<b>(14 853)</b>	<b>2 130</b>

  

Dénominateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
<b>Nombre moyen pondéré d'actions – de base</b>	<b>88 330 236</b>	81 652 432	<b>88 330 236</b>	81 550 427
Effet dilutif :				
Options sur actions	-	-	-	205 570
<b>Nombre moyen pondéré d'actions – dilué</b>	<b>88 330 236</b>	81 652 432	<b>88 330 236</b>	81 755 997

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, 1 598 938 options sur actions au total étaient 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 2021, 284 722 et 79 152 options sur actions au total étaient exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif.

## 9. Secteurs opérationnels

À la suite de l'acquisition d'AZUR (note 3) et de l'intégration subséquente de ses activités à celles de la Société, 5N Plus a jugé approprié de procéder à un repositionnement de certains produits et de certaines applications entre les secteurs, ce qui a entraîné des changements dans la composition des secteurs à présenter, lesquels sont entrés en vigueur au cours du quatrième trimestre de 2021. La Société a donc ajusté les informations sectorielles présentées antérieurement pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021.

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	
	2022	2021 ajusté	2022	2021 ajusté
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	32 022	15 690	89 967	40 495
Matériaux de haute performance	34 350	35 149	113 214	104 939
<b>Total des produits</b>	<b>66 372</b>	<b>50 839</b>	<b>203 181</b>	<b>145 434</b>
Semiconducteurs spécialisés	6 547	4 041	18 628	10 513
Matériaux de haute performance	5 090	3 384	13 280	13 798
Siège social et montants non affectés	(2 523)	(1 888)	(8 585)	(6 158)
<b>BAIIA ajusté<sup>1</sup></b>	<b>9 114</b>	<b>5 537</b>	<b>23 323</b>	<b>18 153</b>
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 821	961	4 476	2 549
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	10	62	1 170	1 149
(Profits) perte de change et au titre de dérivés	(196)	(130)	539	(662)
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	7 092	-	12 478	-
Amortissement	3 996	2 971	13 681	8 171
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente <sup>2</sup>	216	-	216	-
Coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration	241	500	613	500
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>(4 066)</b>	<b>1 173</b>	<b>(9 850)</b>	<b>6 446</b>

<sup>1)</sup> Résultat avant impôt sur le résultat, amortissement, dépréciation des actifs non courants, charge titre de la rémunération à base d'actions, perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente, coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration et charges financières (produits financiers).

<sup>2)</sup> Une perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente d'un montant de 216 \$ a été comptabilisée pour le troisième trimestre de 2022 dans les autres charges (produits), montant net à l'état du résultat net consolidé. L'actif, qui était auparavant présenté comme détenu en vue de la vente dans le secteur Semiconducteurs spécialisés, est lié à un reclassement de bâtiments pour un montant de 3 032 \$ au cours du deuxième trimestre de 2022. Le reclassement fait suite à la relocalisation prévue, au Canada, des activités de l'une des filiales de la Société en Asie, qui avait été annoncée au troisième trimestre de 2020.

**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 audité)**

	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021 ajusté	2022	2021 ajusté
<b>Dépenses en immobilisations</b>				
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	4 647	610	8 680	1 601
Matériaux de haute performance	1 427	1 524	4 049	3 475
Siège social et montants non affectés	-	-	32	-
<b>Total</b>	<b>6 074</b>	<b>2 134</b>	<b>12 761</b>	<b>5 076</b>

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>Actifs excluant les actifs d'impôt différé</b>		
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	169 843	189 022
Matériaux de haute performance	140 444	146 111
Siège social et montants non affectés	30 054	31 450
<b>Total</b>	<b>340 341</b>	<b>366 583</b>

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement des clients de cette dernière pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2022 et 2021 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 septembre 2022 et au 31 décembre 2021 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	2 648	2 237	7 695	7 133
Japon	868	1 637	3 714	3 465
Autres <sup>1)</sup>	3 722	6 427	24 008	13 896
Amériques				
États-Unis	27 202	14 586	62 420	50 055
Autres <sup>1)</sup>	3 939	5 199	16 487	13 948
Europe				
Allemagne	10 671	5 943	35 570	17 811
Belgique	1 055	5 538	5 664	9 307
Pays-Bas	3 806	2 434	10 643	6 786
France	3 020	1 090	11 141	3 674
Autres <sup>1)</sup>	8 060	4 761	21 923	15 960
Autre	1 381	987	3 916	3 399
<b>Total</b>	<b>66 372</b>	<b>50 839</b>	<b>203 181</b>	<b>145 434</b>

<sup>1)</sup> Aucun n'excédant 10 %.

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)</b>		
	\$	\$
Asie	3 296	7 850
États-Unis	13 926	12 836
Canada	28 686	25 176
Europe		
Belgique	289	8 631
Allemagne	102 999	116 568
<b>Total</b>	<b>149 196</b>	<b>171 061</b>

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, un client représentait environ 17 % et 16 % des produits (14 % et 13 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 3 % dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021, un client représentait environ 18 % et 21 % des produits (14 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 4 % et 7 % dans le secteur Matériaux de haute performance).

## 10. 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	
	2022	2021
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(167)	(1 124)
Stocks	2 352	(4 485)
Impôt sur le résultat à recevoir	(526)	583
Autres actifs courants	(313)	(891)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(2 729)	997
Impôt sur le résultat à payer	3 699	1 870
<b>Variation nette</b>	<b>2 316</b>	<b>(3 050)</b>

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

	Neuf mois	
	2022	2021
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 191	419
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	3 095	775
Exclusion d'un reclassement d'un montant de produits différés des dettes fournisseurs et charges à payer aux autres passifs	2 166	-

## 11. 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 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé <sup>1</sup>	-	3 125	-
Placement en instruments de capitaux propres <sup>2</sup>	-	-	2 000
Placement affecté <sup>3</sup>	-	-	594
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3 125</b>	<b>2 594</b>
Au 31 décembre 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé <sup>1</sup>	-	4 819	-
Placement en instruments de capitaux propres <sup>2</sup>	-	-	2 000
Placement affecté <sup>3</sup>	-	-	713
Swap de taux d'intérêt <sup>4</sup>	-	(109)	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>4 710</b>	<b>2 713</b>

<sup>1)</sup> En juin 2017, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, une 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. La convention de dépôt indexé 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 2022, la convention de dépôt indexé, comptabilisée dans les autres actifs courants, visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société.

<sup>2)</sup> En janvier 2021, la Société a acquis une participation minoritaire dans Microbion Corporation (Microbion) en contrepartie d'un montant de 2 000 \$ comptabilisé dans les autres actifs.

<sup>3)</sup> La juste valeur du placement affecté est comptabilisée dans les autres actifs.

<sup>4)</sup> En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt, qui est venu à échéance en avril 2022, en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR sur une tranche de sa facilité de crédit (note 5). Aux termes de ce swap de taux d'intérêt, la Société échange les paiements d'intérêts. Selon les modalités du swap, à chaque date de paiement de l'intérêt, la Société recevra ou paiera un montant net correspondant à la différence entre le taux fixe de 1,435 % et son taux LIBOR appliquée à un montant nominal de 25 000 \$.

## 12. Engagements et éventualités

### Engagements

Dans le cours normal des activités, la Société a conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 619 \$ au 30 septembre 2022 (953 \$ au 31 décembre 2021).

### 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.