

**5N+**

Gage de  
performance



**3**

**États financiers  
consolidés intermédiaires  
résumés**

Trimestre terminé  
le 30 septembre 2023

	Notes	30 septembre 2023	31 décembre 2022
		\$	\$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		29 875	42 691
Créances		38 686	32 872
Stocks	3	102 344	86 254
Impôt sur le résultat à recevoir		1 682	5 488
Actifs financiers dérivés	10	45	-
Autres actifs courants	10	8 147	19 857
<b>Total de l'actif courant</b>		<b>180 779</b>	<b>187 162</b>
Immobilisations corporelles	6	78 604	77 951
Actifs au titre de droits d'utilisation		28 466	30 082
Immobilisations incorporelles	6	29 598	31 563
Goodwill		11 825	11 825
Actifs d'impôt différé		6 729	6 002
Autres actifs	10	3 218	3 400
<b>Total de l'actif non courant</b>		<b>158 440</b>	<b>160 823</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>339 219</b>	<b>347 985</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Dettes fournisseurs et charges à payer		31 281	40 200
Impôt sur le résultat à payer		6 418	8 780
Partie courante des produits différés	4	12 453	11 730
Partie courante des obligations locatives		2 080	2 136
Partie courante de la dette à long terme	5	25 000	-
<b>Total du passif courant</b>		<b>77 232</b>	<b>62 846</b>
Dette à long terme	5	83 500	121 000
Passifs d'impôt différé		5 749	6 959
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		11 188	11 643
Obligations locatives		26 977	28 266
Produits différés	4	5 198	2 354
Autres passifs		3 599	2 141
<b>Total du passif non courant</b>		<b>136 211</b>	<b>172 363</b>
<b>Total du passif</b>		<b>213 443</b>	<b>235 209</b>
<b>Capitaux propres</b>		<b>125 776</b>	<b>112 776</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>339 219</b>	<b>347 985</b>

Engagements et éventualités (note 11)

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

**5N PLUS INC.****ÉTATS DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**

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

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

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
<b>Produits</b>		<b>62 946</b>	66 372	<b>177 308</b>	203 181
Coût des ventes	3, 6	<b>50 389</b>	53 410	<b>135 156</b>	167 806
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	<b>6 249</b>	6 468	<b>20 711</b>	21 382
Autres charges (produits), montant net	6	<b>943</b>	8 935	<b>(1 891)</b>	18 828
		<b>57 581</b>	68 813	<b>153 976</b>	208 016
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>5 365</b>	(2 441)	<b>23 332</b>	(4 835)
<b>Charges financières</b>					
Intérêt sur la dette à long terme		<b>2 081</b>	1 531	<b>6 254</b>	3 579
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		<b>308</b>	290	<b>451</b>	897
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés		<b>(238)</b>	(196)	<b>(497)</b>	539
		<b>2 151</b>	1 625	<b>6 208</b>	5 015
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>		<b>3 214</b>	(4 066)	<b>17 124</b>	(9 850)
Charge (recouvrement) d'impôt					
Exigible		<b>2 293</b>	2 158	<b>6 062</b>	6 822
Différé		<b>(597)</b>	744	<b>(2 053)</b>	(1 819)
		<b>1 696</b>	2 902	<b>4 009</b>	5 003
<b>Résultat net</b>		<b>1 518</b>	(6 968)	<b>13 115</b>	(14 853)
<b>Résultat de base par action</b>	7	<b>0,02</b>	(0,08)	<b>0,15</b>	(0,17)
<b>Résultat dilué par action</b>	7	<b>0,02</b>	(0,08)	<b>0,15</b>	(0,17)

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

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

**5N PLUS INC.**

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

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

**(en milliers de dollars américains) (non audités)**

	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net</b>	<b>1 518</b>	(6 968)	<b>13 115</b>	(14 853)
<b>Autres éléments du résultat global</b>				
<b>Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement</b>				
Écart de change	(783)	(3 097)	(1 166)	(6 679)
	(783)	(3 097)	(1 166)	(6 679)
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement</b>				
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	695	1 385	301	6 469
Impôt sur le résultat	(219)	(415)	(96)	(2 023)
	476	970	205	4 446
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>(307)</b>	(2 127)	<b>(961)</b>	(2 233)
<b>Résultat global</b>	<b>1 211</b>	(9 095)	<b>12 154</b>	(17 086)

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 les informations par action) (non audités)**

	Nombre d'actions	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
<b>2023</b>						
		\$	\$	\$	\$	\$
<b>Soldes au début de la période</b>	<b>88 330 236</b>	<b>21 004</b>	<b>342 985</b>	<b>(5 987)</b>	<b>(245 226)</b>	<b>112 776</b>
Résultat net pour la période	-	-	-	-	<b>13 115</b>	<b>13 115</b>
Autres éléments du résultat global	-	-	-	<b>(961)</b>	-	<b>(961)</b>
Résultat global	-	-	-	<b>(961)</b>	<b>13 115</b>	<b>12 154</b>
Exercice d'options sur actions	<b>374 488</b>	<b>880</b>	<b>(247)</b>	-	-	<b>633</b>
Rémunération à base d'actions	-	-	<b>213</b>	-	-	<b>213</b>
<b>Soldes à la fin de la période</b>	<b>88 704 724</b>	<b>21 884</b>	<b>342 951</b>	<b>(6 948)</b>	<b>(232 111)</b>	<b>125 776</b>

	Nombre d'actions	Capital- actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres
<b>2022</b>						
		\$	\$	\$	\$	\$
<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	-	-	-	-	<b>(14 853)</b>	<b>(14 853)</b>
Autres éléments du résultat global	-	-	-	<b>(2 233)</b>	-	<b>(2 233)</b>
Résultat global	-	-	-	<b>(2 233)</b>	<b>(14 853)</b>	<b>(17 086)</b>
Rémunération à base d'actions	-	-	<b>240</b>	-	-	<b>240</b>
<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>

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	2023	2022
		\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		13 115	(14 853)
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		7 668	9 221
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 931	1 991
Amortissement des immobilisations incorporelles		2 454	2 469
Amortissement des autres actifs		193	184
Dépréciation des actifs non courants	6	608	12 478
Charge (recouvrement) de rémunération à base d'actions		1 914	(279)
Impôt sur le résultat différé		(2 053)	(1 819)
Intérêts théoriques		500	439
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(55)	(289)
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente		-	216
Perte (profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles		1 025	(10)
(Profit) perte latent(e) sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(896)	1 340
Profit de change latent sur les actifs et passifs		(236)	(2 037)
<b>Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :</b>		<b>26 168</b>	<b>9 051</b>
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(20 691)	1 285
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		<b>5 477</b>	<b>10 336</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Ajouts d'immobilisations corporelles	9	(10 590)	(12 761)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(501)	(170)
Produit tiré du règlement de la convention de dépôt indexé	10	6 506	-
Produit de la sortie d'actifs détenus en vue de la vente		-	2 816
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		320	16
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>(4 265)</b>	<b>(10 099)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Remboursement de la dette à long terme		(12 500)	(2 500)
Produit tiré de l'émission de dette à long terme		-	10 000
Coûts différés relatifs à la dette à long terme		-	(567)
Émission d'actions ordinaires		633	-
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(2 164)	(2 216)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>(14 031)</b>	<b>4 717</b>
<b>Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>		<b>3</b>	<b>(722)</b>
<b>(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(12 816)</b>	<b>4 232</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		42 691	35 940
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>29 875</b>	<b>40 172</b>
<b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>			
Impôt sur le résultat payé		4 460	3 319
Intérêts payés		5 869	3 539

<sup>1)</sup> 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 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 de 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 7 novembre 2023, 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'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 2022, 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 la méthode additionnelle décrite ci-après.

La monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de la Société sont le dollar américain.

### Impôt sur le résultat

L'impôt sur le résultat des périodes intermédiaires est comptabilisé en fonction du taux d'imposition qui serait applicable au montant total du résultat annuel prévu.

## 3. Stocks

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Matières premières	33 677	28 436
Produits finis	68 667	57 818
<b>Total des stocks</b>	<b>102 344</b>	<b>86 254</b>

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, des stocks d'un montant total de respectivement 27 516 \$ et 73 487 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (respectivement 27 777 \$ et 92 720 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022).

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, un montant de respectivement 30 \$ et 38 \$ au titre des dépréciations antérieurement comptabilisées a été repris et porté en réduction des charges dans le coût des ventes au moment où les stocks connexes ont été vendus (respectivement 15 \$ et 15 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement 15 \$ et 23 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, un montant de respectivement 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 (respectivement 1 \$ et 22 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et respectivement 353 \$ et 559 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

#### 4. Produits différés

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Paiements anticipés de clients	10 566	9 409
Partie courante des produits différés liés à des contrats à long terme	1 887	2 321
<b>Partie courante des produits différés</b>	<b>12 453</b>	11 730
Partie non courante des produits différés liés à des contrats à long terme	5 198	2 354
<b>Partie non courante des produits différés</b>	<b>5 198</b>	2 354
<b>Total des produits différés</b>	<b>17 651</b>	14 084

Pour la période de neuf mois close le 30 septembre 2023, les produits réalisés sur le solde des produits différés au début de la période se sont élevés à 7 411 \$ (5 376 \$ en 2022).

#### 5. Dette à long terme

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2026	83 500	96 000
Prêt subordonné à terme, échéant en mars 2024	25 000	25 000
	<b>108 500</b>	121 000
Moins la partie courante de la dette à long terme	25 000	-
	<b>83 500</b>	121 000

##### Facilité renouvelable garantie de premier rang

En juin 2022, la Société a conclu une facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ échéant en avril 2026 pour remplacer sa facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ échéant en avril 2023. En tout temps, la Société peut demander que la facilité de crédit soit augmentée en vertu d'une clause accordéon prévoyant un montant additionnel de 30 000 \$, sous réserve de l'examen et de l'approbation des prêteurs. Des emprunts en dollars américains, en dollars canadiens ou en dollars de Hong Kong (à hauteur de 4 000 \$) peuvent être effectués aux termes de cette facilité de crédit renouvelable. Les emprunts portent intérêt au taux préférentiel du Canada, au taux de base des États-Unis, au taux de base de Hong Kong ou au taux SOFR majoré d'une marge fondée sur le ratio dette nette de premier rang/BAIIA consolidé de la Société. En vertu des modalités de sa facilité de crédit, la Société doit respecter certaines clauses restrictives ayant trait aux ratios financiers. Au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait toutes les clauses restrictives.



**Prêt subordonné à terme**

En février 2019, un prêt subordonné à terme 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 2023 et au 31 décembre 2022, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

**6. Charges, classées par nature**

	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Salaires	12 443	12 749	39 931	41 440
Amortissement des immobilisations corporelles	2 541	2 591	7 668	9 221
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	619	653	1 931	1 991
Amortissement des autres actifs	64	56	193	184
Autres charges (produits), montant net				
Amortissement des immobilisations incorporelles	819	752	2 454	2 469
Charge de rémunération à base d'actions	305	10	1 018	1 170
(Profit) perte sur la sortie d'immobilisations corporelles <sup>1</sup>	-	(13)	1 025	(10)
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente <sup>2</sup>	-	216	-	216
Dépréciation des actifs non courants <sup>3</sup>	-	7 092	608	12 478
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt <sup>4</sup>	(157)	678	1 859	2 125
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net <sup>5</sup>	-	241	(8 772)	613
Autres produits	(24)	(41)	(83)	(233)

<sup>1)</sup> Comprend une perte sur la sortie de matériel de production de 1 051 \$ découlant d'une modification apportée par la Société aux exigences et aux fonctionnalités techniques. La Société s'est départie de ce matériel de production dans le cadre d'une transaction non monétaire avec un fournisseur en échange d'un crédit qui pourra être utilisé lors d'achats futurs de matériel de production (note 9).

<sup>2)</sup> Au cours du troisième trimestre de 2022, la Société a comptabilisé une perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente d'un montant de 216 \$. 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.

<sup>3)</sup> Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Société a comptabilisé, dans les immobilisations du secteur Matériaux de haute performance, un montant de 608 \$ au titre de la dépréciation de ses actifs non courants afin de refléter l'évaluation de la valeur comptable du matériel de production à la suite de la décision de la Société de passer à du matériel de plus grande capacité.

Au cours du troisième trimestre de 2022, la Société a comptabilisé, pour le secteur Matériaux de haute performance, une charge de dépréciation 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, un montant de 5 386 \$ au titre de la dépréciation 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 sanctions internationales contre la Russie et de la durée indéterminée du conflit.

<sup>4)</sup> Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023 sont présentés déduction faite d'un montant de 1 700 \$ et 3 075 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement. La somme de 1 738 \$ qu'il reste à recevoir au titre de ces subventions est incluse dans les créances clients au 30 septembre 2023.

Les frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt, pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022 sont présentés déduction faite d'un montant de 1 106 \$ et 2 625 \$ découlant de l'obtention de subventions de recherche et développement.

<sup>5)</sup> Les produits associés aux litiges et aux activités de restructuration comprennent un montant de 8 974 \$ reçu de l'ancien actionnaire d'AZUR. Le montant reçu est conforme aux clauses de la convention d'achat d'actions et sans lien avec la performance d'AZUR après l'acquisition.

Au cours du troisième trimestre de 2022, 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.

## 7. 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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
<b>Résultat net pour la période</b>	<b>1 518</b>	(6 968)	<b>13 115</b>	(14 853)

  

Dénominateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
<b>Nombre moyen pondéré d'actions – de base</b>	<b>88 601 463</b>	88 330 236	<b>88 475 482</b>	88 330 236
Effet dilutif :				
Options sur actions	<b>568 341</b>	-	<b>521 319</b>	-
<b>Nombre moyen pondéré d'actions – dilué</b>	<b>89 169 804</b>	88 330 236	<b>88 996 801</b>	88 330 236

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, 188 924 et 219 864 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, 1 598 938 options sur actions ont été exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif tenant à la perte nette de chaque période.

## 8. Secteurs opérationnels

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

	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	41 766	32 022	110 818	89 967
Matériaux de haute performance	21 180	34 350	66 490	113 214
<b>Total des produits</b>	<b>62 946</b>	<b>66 372</b>	<b>177 308</b>	<b>203 181</b>
Semiconducteurs spécialisés	4 714	6 547	20 064	18 628
Matériaux de haute performance	6 637	5 090	17 333	13 280
Siège social et montants non affectés	(1 702)	(2 523)	(8 107)	(8 585)
<b>BAIIA ajusté<sup>1</sup></b>	<b>9 649</b>	<b>9 114</b>	<b>29 290</b>	<b>23 323</b>
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 389	1 821	6 705	4 476
Charge de rémunération à base d'actions	305	10	1 018	1 170
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(238)	(196)	(497)	539
Amortissement	3 979	3 996	12 053	13 681
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	-	7 092	608	12 478
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles (note 6)	-	-	1 051	-
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente (note 6)	-	216	-	216
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net (note 6)	-	241	(8 772)	613
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>3 214</b>	<b>(4 066)</b>	<b>17 124</b>	<b>(9 850)</b>

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

Dépenses en immobilisations	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	929	4 647	6 431	8 680
Matériaux de haute performance	1 612	1 427	4 159	4 049
Siège social et montants non affectés	-	-	-	32
<b>Total</b>	<b>2 541</b>	<b>6 074</b>	<b>10 590</b>	<b>12 761</b>

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	30 septembre	31 décembre
	2023	2022
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	188 461	180 473
Matériaux de haute performance	127 306	129 901
Siège social et montants non affectés	16 723	31 609
<b>Total</b>	<b>332 490</b>	<b>341 983</b>

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement de ses clients pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2023 et 2022 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 septembre 2023 et au 31 décembre 2022 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	3 302	2 648	9 469	7 695
Japon	868	868	3 729	3 714
Autres <sup>1)</sup>	3 881	3 722	12 390	24 008
Amériques				
États-Unis	28 796	27 202	77 307	62 420
Autres	2 028	3 939	7 350	16 487
Europe				
Allemagne	14 670	10 671	34 123	35 570
Belgique	1 987	1 055	2 506	5 664
Pays-Bas	630	3 806	2 645	10 643
France	1 559	3 020	8 578	11 141
Autres <sup>1)</sup>	4 590	8 060	18 061	21 923
Autre	635	1 381	1 150	3 916
<b>Total</b>	<b>62 946</b>	<b>66 372</b>	<b>177 308</b>	<b>203 181</b>

<sup>1)</sup> Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	30 septembre	31 décembre
	2023	2022
	\$	\$
Asie	3 012	3 411
États-Unis	12 596	13 590
Canada	29 841	29 156
Allemagne	106 262	108 664
<b>Total</b>	<b>151 711</b>	<b>154 821</b>

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2023, un client représentait respectivement environ 26 % et 23 % des produits (respectivement 26 % et 23 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et néant dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2022, un client représentait respectivement environ 17 % et 16 % des produits (respectivement 14 % et 13 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 3 % dans le secteur Matériaux de haute performance).

## 9. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

La ventilation de la variation nette des éléments du fonds de roulement hors trésorerie liés à l'exploitation est la suivante :

	Neuf mois	
	2023	2022
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(6 041)	(167)
Stocks	(16 538)	2 352
Impôt sur le résultat à recevoir	3 801	(526)
Autres actifs courants	6 141	(313)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(9 358)	(4 559)
Impôt sur le résultat à payer	(2 362)	3 699
Produits différés	3 666	799
<b>Variation nette</b>	<b>(20 691)</b>	<b>1 285</b>

**5N PLUS INC.**

## NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

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

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

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

	Neuf mois	
	2023	2022
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 370	2 191
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 329	3 095
Exclusion des produits hors trésorerie de la sortie d'immobilisations corporelles	2 515	-

Les ajouts d'immobilisations corporelles comprennent ce qui suit :

	Neuf mois	
	2023	2022
	\$	\$
Ajouts d'immobilisations corporelles avant paiements anticipés	9 607	8 981
Paiements anticipés pour travaux en cours	3 498	3 780
Moins les dépôts hors trésorerie pour travaux en cours	(2 515)	-
Ajouts d'immobilisations corporelles	10 590	12 761

Au 30 septembre 2023, les immobilisations corporelles comprenaient des paiements anticipés pour travaux en cours de 7 396 \$ (4 001 \$ au 31 décembre 2022).

## 10. Juste valeur des instruments financiers

### Hiérarchie de la juste valeur

Le tableau qui suit présente les instruments financiers, par niveau, évalués à la juste valeur dans les états de la situation financière consolidés intermédiaires :

Au 30 septembre 2023	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur rendement total <sup>1</sup>	-	45	-
Placement en instruments de capitaux propres <sup>2</sup>	-	-	2 000
Placement affecté <sup>3</sup>	-	-	632
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>2 632</b>
Au 31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé <sup>1</sup>	-	5 517	-
Placement en instruments de capitaux propres <sup>2</sup>	-	-	2 000
Placement affecté <sup>3</sup>	-	-	620
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>5 517</b>	<b>2 620</b>

<sup>1)</sup> 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 un swap sur rendement total (auparavant la convention de dépôt indexé) en vue de réduire l'exposition de ses bénéficiaires aux fluctuations du cours de son action pour ses régimes d'unités d'actions différées, d'unités d'actions liées au rendement, d'unités d'actions restreintes et de droits à l'appréciation d'actions. Aux termes de ce swap, la Société obtient les avantages économiques de l'appréciation du cours de l'action, tout en effectuant des paiements à l'institution financière au titre des coûts de financement engagés par l'institution et de toute moins-value du cours de l'action. Le swap sur rendement total permet de contrebalancer en partie les fluctuations du cours de l'action de la Société se répercutant sur le coût des régimes d'unités d'actions différées, d'unités d'actions liées au rendement, d'unités d'actions restreintes et de droits à l'appréciation d'actions. Au 30 septembre 2023, le swap sur rendement total 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 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.

## 11. Engagements et éventualités

### Engagements

Au 30 septembre 2023, dans le cours normal des activités, la Société avait conclu des lettres de crédit d'un montant pouvant aller jusqu'à 540 \$ (883 \$ au 31 décembre 2022).

### 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.