



5N PLUS INC.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audité)

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes
les 30 septembre 2021 et 2020
(en milliers de dollars américains)

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

	Notes	30 septembre 2021	31 décembre 2020
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		33 155	39 950
Créances		31 234	30 110
Stocks	3	71 624	67 139
Impôt sur le résultat à recevoir		4 857	5 440
Autres actifs courants	10	8 731	8 256
Total de l'actif courant		149 601	150 895
Immobilisations corporelles		51 855	53 191
Actifs au titre de droits d'utilisation		11 458	5 047
Immobilisations incorporelles		8 946	9 668
Actifs d'impôt différé		6 407	6 789
Autres actifs	10	3 057	1 088
Total de l'actif non courant		81 723	75 783
Total de l'actif		231 324	226 678
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		32 800	31 671
Impôt sur le résultat à payer		5 198	3 328
Passifs financiers dérivés	4, 10	193	-
Partie courante de la dette à long terme	4	-	109
Partie courante des obligations locatives		1 651	1 442
Total du passif courant		39 842	36 550
Dette à long terme	4	45 000	50 000
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		15 238	17 202
Passifs financiers dérivés	4, 10	-	439
Obligations locatives		10 167	3 916
Autres passifs		195	195
Total du passif non courant		70 600	71 752
Total du passif		110 442	108 302
Capitaux propres		120 882	118 376
Total du passif et des capitaux propres		231,324	226 678

Engagements et éventualités (note 11)

Projet d'acquisition d'AZUR (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	
		2021	2020	2021	2020
		\$	\$	\$	\$
Produits		50 839	39 872	145 434	130 962
Coût des ventes	3, 5	42 587	29 982	118 124	101 565
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	5	4 729	4 522	14 858	14 002
Autres charges (produits), montant net	5	1 519	210	4 119	2 512
		48 835	34 714	137 101	118 079
Résultat d'exploitation		2 004	5 158	8 333	12 883
Charges financières					
Intérêt sur la dette à long terme		663	661	1 945	2 016
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		298	287	604	704
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés		(130)	683	(662)	1 763
		831	1 631	1 887	4 483
Résultat avant impôt sur le résultat		1 173	3 527	6 446	8 400
Charge d'impôt					
Exigible		1 904	656	4 134	2 946
Différé		61	162	182	404
		1 965	818	4 316	3 350
Résultat net		(792)	2 709	2 130	5 050
Attribuable :					
Aux actionnaires de 5N Plus inc.		(792)	2 709	2 130	5 050
		(792)	2 709	2 130	5 050
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	7	(0,01)	0,03	0,03	0,06
Résultat de base par action	7	(0,01)	0,03	0,03	0,06
Résultat dilué par action	7	(0,01)	0,03	0,03	0,06

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	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	(792)	2 709	2 130	5 050
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement				
Écart de change	(29)	794	96	540
	(29)	794	96	540
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement				
Réévaluation de l'obligation au titre du régime d'avantages du personnel	(168)	(695)	633	(396)
Impôt sur le résultat	53	219	(200)	125
	(115)	(476)	433	(271)
Autres éléments du résultat global	(144)	318	529	269
Résultat global	(936)	3 027	2 659	5 319
Attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	(936)	3 027	2 659	5 319

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)

	Attribuables aux actionnaires de la Société						Total des capitaux propres
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	
2021							
Soldes au début de la période	81 651 130	\$ 5 835	\$ 342 802	\$ (5 716)	\$ (224 545)	\$ 118 376	\$ 118 376
Résultat net pour la période	-	-	-	-	2 130	2 130	2 130
Autres éléments du résultat global	-	-	-	529	-	529	529
Résultat global	-	-	-	529	2 130	2 659	2 659
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(249 572)	(17)	-	-	(792)	(809)	(809)
Exercice d'options sur actions	428 678	937	(291)	-	-	646	646
Rémunération à base d'actions	-	-	10	-	-	10	10
Soldes à la fin de la période	81 830 236	6 755	342 521	(5 187)	(223 207)	120 882	120 882

	Attribuables aux actionnaires de la Société						Total des capitaux propres
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	
2020							
Soldes au début de la période	83 401 558	\$ 5 961	\$ 342 737	\$ (6 750)	\$ (224 651)	\$ 117 297	\$ 117 297
Résultat net pour la période	-	-	-	-	5 050	5 050	5 050
Autres éléments du résultat global	-	-	-	269	-	269	269
Résultat global	-	-	-	269	5 050	5 319	5 319
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(1 358 569)	(97)	-	-	(1 459)	(1 556)	(1 556)
Rémunération à base d'actions	-	-	46	-	-	46	46
Soldes à la fin de la période	82 042 989	5 864	342 783	(6 481)	(221 060)	121 106	121 106

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	2021	2020
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		2 130	5 050
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		6 008	6 878
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 156	1 093
Amortissement des immobilisations incorporelles		1 007	1 103
Amortissement des autres actifs		181	133
Dépréciation des actifs non courants	5	-	4 934
Charge (produit) au titre de la rémunération à base d'actions		590	(340)
Impôt sur le résultat différé		182	404
Intérêts théoriques		218	190
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		(362)	(339)
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles		(32)	(33)
Perte latente sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		312	1 793
(Profit) perte de change latent(e) sur des actifs et des passifs		(441)	609
Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :		10 949	21 475
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	(3 050)	(2 322)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		7 899	19 153
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(5 076)	(6 130)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(291)	(86)
Acquisition d'un placement en instruments de capitaux propres	10	(2 000)	-
Produits de la sortie d'immobilisations corporelles		53	93
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(7 314)	(6 123)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme	4	(5 109)	(5 000)
Produits tirés de l'émission de dette à long terme	4	-	5 000
Coûts différés relatifs à la dette à long terme	4	(229)	-
Actions ordinaires rachetées	6	(809)	(1 556)
Émission d'actions ordinaires		646	-
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(1 202)	(1 198)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(6 703)	(2 754)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(677)	87
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(6 795)	10 363
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		39 950	20 065
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		33 155	30 428
Informations supplémentaires¹			
Impôt sur le résultat payé		1 325	2 016
Intérêts payés		1 861	2 182

¹⁾ Les montants payés au titre de l'impôt sur le résultat et les intérêts reçus 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

5N Plus inc. (« 5N Plus » ou la « Société ») est une société internationale établie au Canada. 5N Plus est un chef de file mondial dans la production de semiconducteurs 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, la production industrielle et la fabrication additive. 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 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 Matériaux électroniques et le secteur Matériaux écologiques.

Le conseil d'administration de la Société a approuvé, le 2 novembre 2021, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Depuis janvier 2020, la propagation graduelle d'une nouvelle souche de coronavirus, la COVID-19, qui a poussé l'Organisation mondiale de la Santé à décréter une pandémie, a amené les gouvernements à l'échelle mondiale à adopter des mesures d'urgence visant à contrer la propagation du virus. Ces mesures ont fortement perturbé les activités des entreprises partout dans le monde, provoquant un ralentissement économique. Bien que la Société ait été en mesure de diminuer les effets à court terme de la crise, il n'est pas possible d'estimer de façon fiable la durée et la gravité de la pandémie mondiale ni les conséquences à long terme qu'elle pourrait avoir sur les résultats financiers, la situation financière et les flux de trésorerie de la Société. La pandémie de COVID-19 doit être considérée comme un facteur de risque.

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 2020, 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.

Actifs financiers

Placement en instruments de capitaux propres

Lors de la comptabilisation initiale, la Société évalue un placement en instruments de capitaux propres à sa juste valeur majorée ou minorée, dans le cas d'un placement en instruments de capitaux propres qui n'est pas à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), des coûts de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de ce

placement en instruments de capitaux propres. Les coûts de transaction des placements en instruments de capitaux propres classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés en charges à l'état du résultat net consolidé.

Pour l'évaluation ultérieure, les placements en instruments de capitaux propres que la Société n'a pas fait le choix irrévocable de présenter à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») sont évalués à la JVRN. Un profit ou une perte sur un placement en instruments de capitaux propres qui est ultérieurement évalué à la JVRN est comptabilisé à l'état du résultat net consolidé et présenté dans les autres profits et pertes, dans la période au cours de laquelle il survient.

3. Stocks

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Matières premières	20 842	21 272
Produits finis	50 782	45 867
Total des stocks	71 624	67 139

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021, un montant total de 27 711 \$ et 71 167 \$ au titre des stocks a été passé en charges dans le coût des ventes (15 145 \$ et 52 896 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020).

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021, un montant total de 261 \$ et de 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 (204 \$ et 316 \$ pour le secteur Matériaux écologiques et 57 \$ et 112 \$ pour le secteur Matériaux électroniques). Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020, aucune dépréciation antérieurement comptabilisée n'a été reprise et portée en réduction des charges dans le coût des ventes au moment où les stocks connexes ont été vendus.

4. Dette à long terme

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2023 ¹	20 000	25 000
Prêt subordonné à terme non garanti, échéant en mars 2024 ²	25 000	25 000
Prêt à terme, remboursé en totalité en mars 2021	-	109
	45 000	50 109
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	109
	45 000	50 000

¹⁾ En mars 2021, la Société a conclu une facilité de crédit multidevise renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ échéant en avril 2023 pour remplacer sa facilité renouvelable garantie de premier rang de 79 000 \$ échéant en avril 2022. La facilité comprend une clause conditionnelle permettant de l'augmenter à 124 000 \$. 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 soit au taux préférentiel du Canada, au taux de base des États-Unis, au taux de base de Hong Kong ou au taux LIBOR 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 2021 et au 31 décembre 2020, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt échéant en avril 2022 en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR pour une tranche de sa facilité de crédit (note 10).

²⁾ 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 2021 et au 31 décembre 2020, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

5. Charges, classées par nature

	Trois mois		Neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Salaires ¹	8 528	7 796	27 487	25 595
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	62	254	1 149	934
Amortissement des immobilisations corporelles	2 198	2 253	6 008	6 878
Dépréciation des actifs non courants ^{2, 3}	-	4 934	-	4 934
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	446	360	1 156	1 093
Amortissement des immobilisations incorporelles	327	362	1 007	1 103
Amortissement des autres actifs	79	45	181	133
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles	-	(63)	(32)	(33)
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt	612	349	1 489	1 332
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net ^{2, 3}	500	(5 577)	500	(5 577)

¹⁾ Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020, les salaires ont été réduits d'un montant de 871 \$ et de 1 166 \$ du fait de la Subvention salariale d'urgence du Canada.

²⁾ Au cours du troisième trimestre de 2020, la Société a comptabilisé une charge de dépréciation de 2 512 \$ à l'égard de ses actifs non courants (989 \$ pour les terrains et bâtiments et 1 523 \$ pour le matériel de production), laquelle se rattache au secteur Matériaux électroniques et rend compte de l'évaluation de la valeur comptable en lien avec la fermeture prévue d'une filiale de la Société établie en Asie. Cette décision a été prise uniquement en raison de la conjoncture économique défavorable découlant de changements soudains dans le cadre réglementaire et du manque de cohérence dans les pratiques de mise en application.

De plus, une provision pour coûts de restructuration de 500 \$ a été comptabilisée conformément à IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*, au cours du troisième trimestre de 2021, comparativement à une provision pour coûts de restructuration de 2 339 \$ au cours du troisième trimestre de 2020. Cette provision comprend les coûts liés à des indemnités de départ et d'autres coûts associés à la fermeture du site.

³⁾ Au cours du troisième trimestre de 2020, la Société a comptabilisé des produits non récurrents de 8 000 \$ découlant d'un acte de résiliation d'une entente d'approvisionnement avec un fournisseur, déduction faite des coûts qui y sont liés de 84 \$. En même temps, la Société a comptabilisé une charge de dépréciation de 2 422 \$ à l'égard de ses actifs non courants pour rendre compte de l'évaluation de la valeur comptable d'une partie du matériel de production du site touché par la résiliation de l'entente.

6. Capital-actions

Le 5 mars 2020, 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 porté en diminution du déficit.

Pendant la période de neuf mois close le 30 septembre 2020, la Société a racheté et annulé 1 358 569 actions ordinaires à un prix moyen de 1,15 \$ pour un montant total de 1 556 \$. Un montant de 97 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 1 459 \$ a été porté en diminution du déficit.

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	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires de 5N Plus	(792)	2 709	2 130	5 050
Résultat net pour la période	(792)	2 709	2 130	5 050

Dénominateurs	Trois mois		Neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	81 652 432	82 175 324	81 550 427	82 633 946
Effet dilutif :				
Options sur actions	-	22 402	205 570	21 105
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	81 652 432	82 197 726	81 755 997	82 655 051

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, du fait de son effet antidilutif.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020, 447 156 options sur actions au total étaient exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué, du fait de leur effet antidilutif en raison du cours de l'action de la Société.

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	
	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Matériaux écologiques	31 449	19 257	88 012	71 045
Matériaux électroniques	19 390	20 615	57 422	59 917
Total des produits	50 839	39 872	145 434	130 962
Matériaux écologiques	3 891	1 412	13 000	8 138
Matériaux électroniques	3 534	8 192	11 311	20 674
Siège social et montants non affectés	(1 888)	(1 860)	(6 158)	(6 564)
BAIIA ajusté ¹	5 537	7 744	18 153	22 248
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	961	948	2 549	2 720
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	62	254	1 149	934
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, montant net (note 5)	500	(5 577)	500	(5 577)
(Profits) perte de change et au titre de dérivés	(130)	683	(662)	1 763
Dépréciation des actifs non courants (note 5)	-	4 934	-	4 934
Amortissement	2 971	2 975	8 171	9 074
Résultat avant impôt sur le résultat	1 173	3 527	6 446	8 400

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

5N PLUS INC.**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**

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

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

	Trois mois		Neuf mois	
Dépenses en immobilisations	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Matériaux écologiques	888	1 813	2 481	4 908
Matériaux électroniques	1 246	235	2 595	1 222
Total	2 134	2 048	5 076	6 130

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actifs excluant les actifs d'impôt différé		
	\$	\$
Matériaux écologiques	96 123	88 355
Matériaux électroniques	99 032	101 807
Siège social et montants non affectés	29 762	29 727
Total	224 917	219 889

La répartition géographique des produits de la Société en fonction de l'emplacement des clients de cette dernière pour les périodes closes les 30 septembre 2021 et 2020 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 septembre 2021 et au 31 décembre 2020 sont résumés dans les tableaux suivants :

	Trois mois		Neuf mois	
Produits	2021	2020	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	2 237	1 566	7 133	4 480
Japon	1 637	880	3 465	2 566
Autre ¹	6 427	6 810	13 896	23 915
Amériques				
États-Unis	14 586	15 365	50 055	44 674
Autre ¹	5 199	3 184	13 948	10 177
Europe				
Allemagne	5 943	4 692	17 811	14 403
Belgique	5 538	1 051	9 307	3 256
Pays-Bas	2 434	782	6 786	4 000
France	1 090	1 124	3 674	4 632
Autre ¹	4 761	4 095	15 960	14 844
Autre	987	323	3 399	4 015
Total	50 839	39 872	145 434	130 962

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)		
	\$	\$
Asie ¹	8 451	9 629
États-Unis	13 305	13 673
Canada	24 252	15 606
Europe		
Belgique	8 953	9 652
Allemagne	20 355	20 434
Total	75 316	68 994

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2021, un client représentait environ 18 % et 21 % des produits (31 % et 28 % pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 30 septembre 2020) et est inclus dans les produits du secteur Matériaux électroniques.

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	
	2021	2020
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(1 124)	(5 156)
Stocks	(4 485)	7 237
Impôt sur le résultat à recevoir	583	170
Autres actifs courants	(891)	(453)
Augmentation (diminution) des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	997	(4 611)
Impôt sur le résultat à payer	1 870	491
Variation nette	(3 050)	(2 322)

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

	Neuf mois	
	2021	2020
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	419	552
Inclusion des ajouts impayés au début de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	775	1 012

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 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur actions ¹	-	5 562	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Swap de taux d'intérêt ³	-	(193)	-
Total	-	5 369	2 000

Au 31 décembre 2020	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur actions ¹	-	5 950	-
Swap de taux d'intérêt ³	-	(439)	-
Total	-	5 511	-

¹⁾ En juin 2017, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap sur actions en vue de réduire l'exposition de ses bénéfices 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 actions 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 2021, le swap sur actions visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société. La juste valeur de ce dépôt indexé est comptabilisée dans les autres actifs courants.

²⁾ 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.

³⁾ En février 2020, la Société a conclu, avec une grande institution financière canadienne, un swap de taux d'intérêt en vue de réduire l'exposition de ses charges financières aux fluctuations du taux LIBOR sur une tranche de sa facilité de crédit (note 4). 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 \$.

11. 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 676 \$ au 30 septembre 2021 (699 \$ au 31 décembre 2020).

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.

12. Projet d'acquisition d'AZUR

Le 30 mars 2021, la Société a conclu une entente avec AZUR SPACE Solar Power GmbH (« AZUR »), selon laquelle 5N Plus ferait l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation d'AZUR (la « transaction ») pour un prix d'acquisition total prévu de 73 à 79 millions d'euros, sous réserve de certains ajustements à la clôture de l'opération. Le prix d'acquisition comprend 6,5 millions d'actions de 5N Plus, à être émises par la Société à la clôture de l'opération, sous réserve de l'approbation de la TSX, de même qu'une contrepartie en trésorerie. Ces deux éléments totaliseront environ 53 millions d'euros, selon le prix de clôture moyen pondéré en fonction du volume des actions de 5N Plus, avant la clôture de la transaction. En outre, 5N Plus s'attend à ce que l'endettement net maximal d'AZUR ne dépasse pas 27 millions d'euros. La tranche en trésorerie de la transaction doit être financée au moyen d'une facilité de crédit de premier rang (note 4).

Le 27 octobre 2021, la Société a obtenu les approbations nécessaires auprès des autorités réglementaires pour l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation d'AZUR. La Société prévoit conclure la transaction au cours des prochaines semaines.