



**5N PLUS INC.**

États financiers consolidés intermédiaires résumés  
(non audité)

Pour les trimestres clos les 31 mars 2021 et 2020  
(en milliers de dollars américains)



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

	Notes	31 mars 2021	31 décembre 2020
		\$	\$
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		35 386	39 950
Créances		29 711	30 110
Stocks	3	67 930	67 139
Impôt sur le résultat à recevoir		5 474	5 440
Autres actifs courants	10	11 627	8 256
<b>Total de l'actif courant</b>		<b>150 128</b>	<b>150 895</b>
Immobilisations corporelles		52 352	53 191
Actifs au titre de droits d'utilisation		4 760	5 047
Immobilisations incorporelles		9 358	9 668
Actifs d'impôt différé		5 707	6 789
Autres actifs	10	3 125	1 088
<b>Total de l'actif non courant</b>		<b>75 302</b>	<b>75 783</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>225 430</b>	<b>226 678</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Dettes fournisseurs et charges à payer		37 030	31 671
Impôt sur le résultat à payer		3 624	3 328
Partie courante de la dette à long terme	4	-	109
Partie courante des obligations locatives		1 295	1 442
<b>Total du passif courant</b>		<b>41 949</b>	<b>36 550</b>
Dettes à long terme	4	45 000	50 000
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		15 588	17 202
Passifs financiers dérivés	4, 10	354	439
Obligations locatives		3 766	3 916
Autres passifs		195	195
<b>Total du passif non courant</b>		<b>64 903</b>	<b>71 752</b>
<b>Total du passif</b>		<b>106 852</b>	<b>108 302</b>
<b>Capitaux propres</b>		<b>118 578</b>	<b>118 376</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<b>225 430</b>	<b>226 678</b>

Engagements et éventualités (note 11)

Projet d'acquisition d'AZUR SPACE (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 trimestres clos les 31 mars

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

	Notes	2021	2020
		\$	\$
<b>Produits</b>		<b>46 876</b>	49 954
Coût des ventes	3, 5	37 417	40 460
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	5	4 976	4 891
Autres charges (produits), montant net	5	2 229	1 015
		<b>44 622</b>	46 366
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>2 254</b>	3 588
<b>Charges financières (produits financiers)</b>			
Intérêt sur la dette à long terme		634	682
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		106	217
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés		(859)	449
		<b>(119)</b>	1 348
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>		<b>2 373</b>	2 240
Charge d'impôt			
Exigible		756	1 337
Différé		854	311
		<b>1 610</b>	1 648
<b>Résultat net</b>		<b>763</b>	592
<b>Attribuable :</b>			
Aux actionnaires de 5N Plus inc.		763	592
		<b>763</b>	592
<b>Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.</b>	7	<b>0,01</b>	0,01
<b>Résultat de base par action</b>	7	<b>0,01</b>	0,01
<b>Résultat dilué par action</b>	7	<b>0,01</b>	0,01

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

	2021	2020
	\$	\$
<b>Résultat net</b>	<b>763</b>	592
<b>Autres éléments du résultat global</b>		
<b>Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement</b>		
Écart de change	(263)	(310)
	(263)	(310)
<b>Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement</b>		
Réévaluation de l'obligation au titre du régime d'avantages du personnel	726	955
Impôt sur le résultat	(229)	(302)
	497	653
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>234</b>	343
<b>Résultat global</b>	<b>997</b>	935
Attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	997	935

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

**5N PLUS INC.**
**ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**

Pour les trimestres clos les 31 mars

(en milliers de dollars américains, sauf le nombre d'actions) (non audité)

	Attribuables aux actionnaires de la Société						
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Total des capitaux propres
<b>2021</b>							
<b>Soldes au début de la période</b>	<b>81 651 130</b>	<b>5 835</b>	<b>342 802</b>	<b>(5 716)</b>	<b>(224 545)</b>	<b>118 376</b>	<b>118 376</b>
Résultat net pour la période	-	-	-	-	763	763	763
Autres éléments du résultat global	-	-	-	234	-	234	234
Résultat global	-	-	-	234	763	997	997
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(249 572)	(17)	-	-	(792)	(809)	(809)
Rémunération à base d'actions	-	-	14	-	-	14	14
<b>Soldes à la fin de la période</b>	<b>81 401 558</b>	<b>5 818</b>	<b>342 816</b>	<b>(5 482)</b>	<b>(224 574)</b>	<b>118 578</b>	<b>118 578</b>

	Attribuables aux actionnaires de la Société						
	Nombre d'actions	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Déficit	Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	Total des capitaux propres
<b>2020</b>							
<b>Soldes au début de la période</b>	<b>83 401 558</b>	<b>5 961</b>	<b>342 737</b>	<b>(6 750)</b>	<b>(224 651)</b>	<b>117 297</b>	<b>117 297</b>
Résultat net pour la période	-	-	-	-	592	592	592
Autres éléments du résultat global	-	-	-	343	-	343	343
Résultat global	-	-	-	343	592	935	935
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 6)	(771 200)	(55)	-	-	(756)	(811)	(811)
Rémunération à base d'actions	-	-	26	-	-	26	26
<b>Soldes à la fin de la période</b>	<b>82 630 358</b>	<b>5 906</b>	<b>342 763</b>	<b>(6 407)</b>	<b>(224 815)</b>	<b>117 447</b>	<b>117 447</b>

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

	Notes	2021	2020
		\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		763	592
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		1 928	2 369
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		352	365
Amortissement des immobilisations incorporelles		350	365
Amortissement des autres actifs		44	44
Charge (produit) au titre de la rémunération à base d'actions		4 743	(1 543)
Impôt sur le résultat différé		854	311
Intérêts théoriques		56	67
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel		(123)	(103)
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles		-	30
(Profit) perte latent(e) sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		(3 432)	2 071
(Profit) perte de change latent(e) sur des actifs et des passifs		(636)	206
<b>Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :</b>		<b>4 899</b>	<b>4 774</b>
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	9	876	(4 116)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		<b>5 775</b>	<b>658</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(1 691)	(2 220)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(45)	(45)
Acquisition d'un placement en instruments de capitaux propres	10	(2 000)	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>(3 736)</b>	<b>(2 265)</b>
<b>Activités de financement</b>			
Remboursement de la dette à long terme	4	(5 109)	-
Produits tirés de l'émission de dette à long terme	4	-	5 000
Coûts différés relatifs à la dette à long terme	4	(116)	-
Actions ordinaires rachetées	6	(809)	(811)
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(398)	(400)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>(6 432)</b>	<b>3 789</b>
<b>Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>		<b>(171)</b>	<b>(241)</b>
<b>(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(4 564)</b>	<b>1 941</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		39 950	20 065
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>35 386</b>	<b>22 006</b>
<b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>			
Impôt sur le résultat payé		430	717
Intérêts payés		638	858

<sup>1)</sup> 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 ultra purs 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 10 mai 2021, la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés.

La Société n'a connaissance d'aucun changement important aux facteurs de risque déjà présentés. Néanmoins, 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**

	31 mars 2021	31 décembre 2020
	\$	\$
Matières premières	22 425	21 272
Produits finis	45 505	45 867
<b>Total des stocks</b>	<b>67 930</b>	<b>67 139</b>

Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, un montant total de 21 008 \$ au titre des stocks a été passé en charges dans le coût des ventes (21 263 \$ pour le trimestre clos le 31 mars 2020).

Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, un montant de 113 \$ 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 (85 \$ pour le secteur Matériaux écologiques et 28 \$ pour le secteur Matériaux électroniques). Pour le trimestre clos le 31 mars 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.

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

Pour les trimestres clos les 31 mars

**(en milliers de dollars américains, à moins d'indication contraire) (non audité)****4. Dette à long terme**

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

<sup>1)</sup> 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 31 mars 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).

<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 31 mars 2021 et au 31 décembre 2020, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

**5. Charges, classées par nature**

	<b>Trois mois</b>	
	<b>2021</b>	2020
	\$	\$
Salaires	<b>9 482</b>	9 270
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	<b>1 396</b>	170
Amortissement des immobilisations corporelles	<b>1 928</b>	2 369
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	<b>352</b>	365
Amortissement des immobilisations incorporelles	<b>350</b>	365
Amortissement des autres actifs	<b>44</b>	44
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	-	30
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt	<b>482</b>	450

## 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 le trimestre clos le 31 mars 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 le trimestre clos le 31 mars 2020, la Société a racheté et annulé 771 200 actions ordinaires à un prix moyen de 1,05 \$ pour un montant total de 811 \$. Un montant de 55 \$ a été comptabilisé en diminution du capital-actions, et le solde de 756 \$ 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	
	2021	2020
	\$	\$
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires de 5N Plus</b>	<b>763</b>	592
<b>Résultat net pour la période</b>	<b>763</b>	592

  

Dénominateurs	Trois mois	
	2021	2020
<b>Nombre moyen pondéré d'actions – de base</b>	<b>81 525 956</b>	83 237 367
Effet dilutif :		
Options sur actions	312 944	49 870
<b>Nombre moyen pondéré d'actions – dilué</b>	<b>81 838 900</b>	83 287 237

Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, aucune option sur actions n'était exclue du nombre moyen pondéré d'actions – dilué du fait de son effet antidilutif en raison du cours de l'action de la Société.

Pour le trimestre clos le 31 mars 2020, 524 031 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	
	2021	2020
	\$	\$
Matériaux écologiques	28 062	30 170
Matériaux électroniques	18 814	19 784
<b>Total des produits</b>	<b>46 876</b>	<b>49 954</b>
Matériaux écologiques	4 157	3 122
Matériaux électroniques	4 252	5 782
Siège social et montants non affectés	(2 129)	(2 047)
<b>BAlIA ajusté<sup>1)</sup></b>	<b>6 280</b>	<b>6 857</b>
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts et autres charges d'intérêts	740	899
Charge au titre de la rémunération à base d'actions	1 396	170
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(859)	449
Amortissement	2 630	3 099
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>2 373</b>	<b>2 240</b>

<sup>1)</sup> Résultat avant impôt sur le résultat, amortissement, charge au titre de la rémunération à base d'actions et charges financières (produits financiers).

Dépenses en immobilisations	Trois mois	
	2021	2020
	\$	\$
Matériaux écologiques	1 010	1 690
Matériaux électroniques	681	530
<b>Total</b>	<b>1 691</b>	<b>2 220</b>

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	31 mars	31 décembre
	2021	2020
	\$	\$
Matériaux écologiques	93 327	88 355
Matériaux électroniques	93 243	101 807
Siège social et montants non affectés	33 153	29 727
<b>Total</b>	<b>219 723</b>	<b>219 889</b>

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

Produits	Trois mois	
	2021	2020
	\$	\$
Asie		
Chine	2 390	1 318
Japon	907	911
Autre <sup>1</sup>	3 168	9 138
Amériques		
États-Unis	18 030	14 060
Autre	4 288	4 161
Europe		
Allemagne	6 254	6 315
Belgique	1 901	1 502
Pays-Bas	1 703	1 723
France	1 309	2 279
Autre <sup>1</sup>	5 573	6 336
Autre	1 353	2 211
<b>Total</b>	<b>46 876</b>	<b>49 954</b>

<sup>1)</sup> Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	31 mars	31 décembre
	2021	2020
	\$	\$
Asie <sup>1</sup>	9 273	9 629
États-Unis	13 537	13 673
Canada	17 302	15 606
Europe		
Belgique	9 277	9 652
Allemagne	20 206	20 434
<b>Total</b>	<b>69 595</b>	<b>68 994</b>

<sup>1)</sup> Aucun n'excédant 10 %.

Pour le trimestre clos le 31 mars 2021, un client représentait environ 23 % des produits (24 % pour le trimestre clos le 31 mars 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 :

	Trois mois	
	2021	2020
	\$	\$
Diminution (augmentation) des actifs :		
Créances	400	(6 271)
Stocks	(791)	3 825
Impôt sur le résultat à recevoir	(34)	(181)
Autres actifs courants	68	384
Augmentation (diminution) des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	937	(2 602)
Impôt sur le résultat à payer	296	729
<b>Variation nette</b>	<b>876</b>	<b>(4 116)</b>

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

	Trois mois	
	2021	2020
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	203	382
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 31 mars 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Swap sur actions <sup>1</sup>	-	9 398	-
Placement en instruments de capitaux propres <sup>2</sup>	-	-	2 000
Swap de taux d'intérêt <sup>3</sup>	-	(354)	-
<b>Total</b>	-	<b>9 044</b>	<b>2 000</b>

  

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 <sup>1</sup>	-	5 950	-
Swap de taux d'intérêt <sup>3</sup>	-	(439)	-
<b>Total</b>	-	<b>5 511</b>	-

<sup>1)</sup> 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 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 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 31 mars 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.

<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> 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 628 \$ au 31 mars 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 SPACE

Le 30 mars 2021, la Société a conclu une entente avec AZUR SPACE Solar Power GmbH (« AZUR SPACE »), selon laquelle 5N Plus ferait l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation d'AZUR SPACE (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 SPACE 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). Cependant, la transaction demeure assujettie à certaines conditions de clôture habituelles, dont des approbations réglementaires.