



5N PLUS INC.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audité)

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

	Notes	30 juin 2022	31 décembre 2021
		\$	\$
Actif			
Actif courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		36 437	35 940
Créances		42 252	42 098
Stocks	4	95 911	95 526
Impôt sur le résultat à recevoir		5 447	5 054
Autres actifs courants	11	14 947	16 904
Actifs détenus en vue de la vente	9	3 032	-
Total de l'actif courant		198 026	195 522
Actif non courant			
Immobilisations corporelles		78 735	81 526
Actifs au titre de droits d'utilisation		28 363	32 198
Immobilisations incorporelles	3, 6	32 226	40 474
Goodwill	3	12 451	13 841
Actifs d'impôt différé		6 090	7 007
Autres actifs	11	3 338	3 022
Total de l'actif non courant		161 203	178 068
Total de l'actif		359 229	373 590
Passif			
Passif courant			
Dettes fournisseurs et charges à payer		47 998	56 848
Impôt sur le résultat à payer		8 063	5 615
Passifs financiers dérivés	5, 11	-	109
Partie courante des obligations locatives		2 143	2 487
Total du passif courant		58 204	65 059
Passif non courant			
Dettes à long terme	5	126 000	116 000
Passifs d'impôt différé		6 469	7 645
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		10 607	17 231
Obligations locatives		26 660	30 153
Autres passifs		2 891	1 255
Total du passif non courant		172 627	172 284
Total du passif		230 831	237 343
Capitaux propres			
Total du passif et des capitaux propres		359 229	373 590

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 six mois closes les 30 juin

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

	Notes	Trois mois		Six mois	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Produits		72 388	47 719	136 809	94 595
Coût des ventes	4, 6	60 147	38 120	114 396	75 537
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6	7 421	5 153	14 914	10 129
Autres charges (produits), montant net	6	2 501	371	9 893	2 600
		70 069	43 644	139 203	88 266
Résultat d'exploitation		2 319	4 075	(2 394)	6 329
Charges financières (produits financiers)					
Intérêt sur la dette à long terme		1 103	648	2 048	1 282
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts		281	200	607	306
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés		436	327	735	(532)
		1 820	1 175	3 390	1 056
Résultat avant impôt sur le résultat		499	2 900	(5 784)	5 273
Charge (recouvrement) d'impôt					
Exigible		2 819	1 474	4 664	2 230
Différé		(190)	(733)	(2 563)	121
		2 629	741	2 101	2 351
Résultat net		(2 130)	2 159	(7 885)	2 922
Résultat par action	8	(0,02)	0,03	(0,09)	0,04
Résultat de base par action	8	(0,02)	0,03	(0,09)	0,04
Résultat dilué par action	8	(0,02)	0,03	(0,09)	0,04

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 six mois closes les 30 juin
 (en milliers de dollars américains) (non audité)

	Trois mois		Six mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	(2 130)	2 159	(7 885)	2 922
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés en résultat net ultérieurement				
Écart de change	(3 156)	388	(3 582)	125
	(3 156)	388	(3 582)	125
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net ultérieurement				
Réévaluation des obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	2 986	75	5 084	801
Impôt sur le résultat	(895)	(24)	(1 608)	(253)
	2 091	51	3 476	548
Autres éléments du résultat global	(1 065)	439	(106)	673
Résultat global	(3 195)	2 598	(7 991)	3 595

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 six mois closes le 30 juin

(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
		\$	\$	\$	\$	\$
Soldes au début de la période	88 330 236	21 004	342 659	(5 189)	(222 227)	136 247
Résultat net pour la période	-	-	-	-	(7 885)	(7 885)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(106)	-	(106)
Résultat global	-	-	-	(106)	(7 885)	(7 991)
Rémunération à base d'actions	-	-	142	-	-	142
Soldes à la fin de la période	88 330 236	21 004	342 801	(5 295)	(230 112)	128 398

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	-	-	-	-	2 922	2 922
Autres éléments du résultat global	-	-	-	673	-	673
Résultat global	-	-	-	673	2 922	3 595
Actions ordinaires rachetées et annulées (note 7)	(249 572)	(17)	-	-	(792)	(809)
Exercice d'options sur actions	137 000	328	(90)	-	-	238
Rémunération à base d'actions	-	-	25	-	-	25
Soldes à la fin de la période	81 538 558	6 146	342 737	(5 043)	(222 415)	121 425

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 six mois closes le 30 juin

(en milliers de dollars américains) (non audité)

	Notes	2022	2021
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		(7 885)	2 922
Ajustements de rapprochement du résultat net aux flux de trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		6 630	3 810
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		1 338	710
Amortissement des immobilisations incorporelles		1 717	680
Amortissement des autres actifs		128	102
Amortissement des produits différés	10	(613)	-
Dépréciation des actifs non courants	6	5 386	-
(Recouvrement) charge au titre de la rémunération à base d'actions		(867)	931
Impôt sur le résultat différé		(2 563)	121
Intérêts théoriques		299	107
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel		(195)	(247)
Perte (profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles		3	(32)
Perte (profit) latent(e) sur les instruments financiers détenus à des fins autres que de couverture		1 918	(6)
Perte (profit) de change latent sur les actifs et passifs		669	(543)
Fonds provenant de l'exploitation avant ce qui suit :		5 965	8 555
Variation nette des soldes du fonds de roulement hors trésorerie	10	(5 761)	(5 843)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		204	2 712
Activités d'investissement			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(6 686)	(2 942)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(155)	(113)
Acquisition d'un placement en instruments de capitaux propres	11	-	(2 000)
Produits de la sortie d'immobilisations corporelles		1	53
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(6 840)	(5 002)
Activités de financement			
Remboursement de la dette à long terme	5	-	(5 109)
Produit tiré de l'émission de dette à long terme	5	10 000	-
Coûts différés relatifs à la dette à long terme	5	(513)	(116)
Actions ordinaires rachetées	7	-	(809)
Émission d'actions ordinaires		-	328
Portions des paiements de loyers se rapportant au principal		(1 503)	(808)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		7 984	(6 514)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(851)	(282)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		497	(9 086)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		35 940	39 950
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		36 437	30 864
Informations supplémentaires¹⁾			
Impôt sur le résultat payé		2 335	726
Intérêts payés		2 066	1 289

¹⁾ 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 2 août 2022, 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. Bien que la Société ait été en mesure de diminuer les effets persistants 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.

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, et la Société n'a réalisé aucune vente en Russie en 2022. 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 bénéficiaires 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 juin 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 six mois close le 30 juin 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
Total des actifs acquis	129 753	326	130 079
Dettes fournisseurs et charges à payer	12 197	(1 591)	10 606
Dettes à long terme ¹	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
Total des passifs repris	72 045	326	72 371
Total des actifs nets	57 708	-	57 708

¹⁾ 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 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Matières premières	27 887	30 845
Produits finis	68 024	64 681
Total des stocks	95 911	95 526

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, des stocks d'un montant total de 34 623 \$ et 64 943 \$ ont été passés en charges dans le coût des ventes (22 448 \$ et 43 456 \$ pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2021).

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, un montant de 191 \$ et 227 \$ 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 (3 \$ et 21 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 188 \$ et 206 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2021, un montant de 54 \$ et 167 \$ 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 (27 \$ et 55 \$ pour le secteur Semiconducteurs spécialisés et 27 \$ et 112 \$ pour le secteur Matériaux de haute performance).

5. Dette à long terme

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	\$	\$
Facilité renouvelable garantie de premier rang de 124 000 \$ auprès d'un syndicat bancaire, échéant en avril 2026 ¹	101 000	91 000
Prêt subordonné à terme non garanti, échéant en mars 2024 ²	25 000	25 000
	126 000	116 000
Moins la partie courante de la dette à long terme	-	-
	126 000	116 000

¹) 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 soit 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 juin 2022 et au 31 décembre 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

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 juin 2022 et au 31 décembre 2021, la Société respectait toutes les clauses restrictives.

6. Charges, classées par nature

	Trois mois		Six mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires	14 046	9 477	28 691	18 959
Charge (recouvrement) au titre de la rémunération à base d'actions	1 036	(309)	1 160	1 087
Amortissement des immobilisations corporelles	3 357	1 882	6 630	3 810
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	650	358	1 338	710
Amortissement des immobilisations incorporelles	849	330	1 717	680
Amortissement des autres actifs	51	58	128	102
Perte (profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles	3	(32)	3	(32)
Dépréciation des actifs non courants ¹	-	-	5 386	-
Frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt ²	348	395	1 447	877
Coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration ³	372	-	372	-

¹ 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. La charge de dépréciation comptabilisée dans les autres charges à l'état du résultat net consolidé résulte du fait que 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.

² La réduction d'un montant de 1 043 \$ et 1 537 \$ des frais de recherche et de développement, déduction faite du crédit d'impôt pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, s'explique par l'obtention de subventions pour la recherche et le développement. Un solde de 1 535 \$ au titre des montants à recevoir en lien avec cette subvention est inclus dans les créances clients au 30 juin 2022.

³ Au cours du deuxième trimestre, la Société a comptabilisé des coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration de 372 \$ à la suite du règlement d'un contrat à l'amiable.

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 six mois close le 30 juin 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		Six mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net pour la période	(2 130)	2 159	(7 885)	2 922

Dénominateurs	Trois mois		Six mois	
	2022	2021	2022	2021
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	88 330 236	81 471 503	88 330 236	81 498 579
Effet dilutif :				
Options sur actions	-	235 318	-	272 378
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	88 330 236	81 706 821	88 330 236	81 770 957

5N PLUS INC.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin

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

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 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 six mois closes le 30 juin 2021, 109 033 et 48 212 options sur actions au total étaient exclues du nombre moyen pondéré d'actions – dilué à cause de leur effet antidilutif en raison du cours de l'action de la Société.

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 six mois closes le 30 juin 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		Six mois	
	2022	2021 ajusté	2022	2021 ajusté
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	30 644	12 663	57 945	24 805
Matériaux de haute performance	41 744	35 056	78 864	69 790
Total des produits	72 388	47 719	136 809	94 595
Semiconducteurs spécialisés	6 410	3 306	12 081	6 472
Matériaux de haute performance	5 568	5 171	8 190	10 414
Siège social et montants non affectés	(3 395)	(2 141)	(6 062)	(4 270)
BAIIA ajusté¹⁾	8 583	6 336	14 209	12 616
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 384	848	2 655	1 588
Charge (recouvrement) au titre de la rémunération à base d'actions	1 036	(309)	1 160	1 087
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	436	327	735	(532)
Dépréciation des actifs non courants (note 6)	-	-	5 386	-
Amortissement	4 856	2 570	9 685	5 200
Coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration	372	-	372	-
Résultat avant impôt sur le résultat	499	2 900	(5 784)	5 273

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

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
 Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin
 (en milliers de dollars américains, à moins d'indication contraire) (non audité)

	Trois mois		Six mois	
	2022	2021 ajusté	2022	2021 ajusté
Dépenses en immobilisations				
	\$	\$	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	1 446	479	4 033	991
Matériaux de haute performance	1 284	772	2 621	1 951
Siège social et montants non affectés	-	-	32	-
Total	2 730	1 251	6 686	2 942

Actifs excluant les actifs d'impôt différé	30 juin	31 décembre
	2022	2021
	\$	\$
Semiconducteurs spécialisés	172 243	189 022
Matériaux de haute performance	151 260	146 111
Siège social et montants non affectés	29 636	31 450
Total	353 139	366 583

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 six mois closes les 30 juin 2022 et 2021 ainsi que les actifs non courants identifiables au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 sont résumés dans les tableaux suivants :

Produits	Trois mois		Six mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Asie				
Chine	2 572	2 506	5 047	4 896
Japon	1 122	921	2 846	1 828
Autres ¹	11 651	4 301	20 286	7 469
Amériques				
États-Unis	17 631	17 439	35 218	35 469
Autres ¹	7 603	4 461	12 548	8 749
Europe				
Allemagne	12 954	5 614	24 899	11 868
Belgique	2 651	1 868	4 609	3 769
Pays-Bas	3 712	2 649	6 837	4 352
France	5 394	1 275	8 121	2 584
Autres ¹	6 040	5 626	13 863	11 199
Autre	1 058	1 059	2 535	2 412
Total	72 388	47 719	136 809	94 595

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

Actifs non courants (excluant les actifs d'impôt différé)	30 juin	31 décembre
	2022	2021
	\$	\$
Asie ^{1, 2}	3 347	7 850
États-Unis	12 041	12 836
Canada	27 582	25 176
Europe		
Belgique	7 798	8 631
Allemagne	104 345	116 568
Total	155 113	171 061

¹⁾ Aucun n'excédant 10 %.

²⁾ La diminution par rapport au mois de décembre découle du reclassement d'un bâtiment dans les actifs détenus en vue de la vente. Le reclassement fait suite à l'annonce datant du troisième trimestre de 2020 concernant la relocalisation prévue, au Canada, des activités de l'une des filiales de la Société en Asie. La vente de l'actif, qui est inclus dans le secteur Semiconducteurs spécialisés, devrait avoir lieu d'ici la fin de l'exercice 2022.

5N PLUS INC.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin

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

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2022, un client représentait environ 16 % des produits (13 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 3 % dans le secteur Matériaux de haute performance). Pour les périodes de trois mois et de six mois closes le 30 juin 2021, un client représentait environ 23 % des produits (13 % dans le secteur Semiconducteurs spécialisés et 10 % 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 :

	Six mois	
	2022	2021
	\$	\$
(Augmentation) diminution des actifs :		
Créances	(1 290)	(4 517)
Stocks	(2 302)	(2 837)
Impôt sur le résultat à recevoir	(381)	512
Autres actifs courants	(188)	(381)
(Diminution) augmentation des passifs :		
Dettes fournisseurs et charges à payer	(4 048)	691
Impôt sur le résultat à payer	2 448	689
Variation nette	(5 761)	(5 843)

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

	Six mois	
	2022	2021
	\$	\$
Exclusion des ajouts impayés à la fin de la période :		
Ajouts d'immobilisations corporelles	2 307	360
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 juin 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$
Actifs (passifs) financiers			
À la juste valeur par le biais du résultat net			
Convention de dépôt indexé ¹	-	2 746	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Placement affecté ³	-	-	645
Total	-	2 746	2 645
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 ¹	-	4 819	-
Placement en instruments de capitaux propres ²	-	-	2 000
Placement affecté ³	-	-	713
Swap de taux d'intérêt ⁴	-	(109)	-
Total	-	4 710	2 713

¹⁾ 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 juin 2022, la convention de dépôt indexé, comptabilisée dans les autres actifs courants, visait 2 571 569 actions ordinaires de la Société.

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⁾ La juste valeur du placement affecté est comptabilisée dans les autres actifs.

⁴⁾ 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 727 \$ au 30 juin 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.