Conférence téléphonique sur les résultats

T4 2023

Principaux faits saillants

5N+

Gage de performance

Énoncés prospectifs

Certains énoncés compris dans la présente présentation peuvent être prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur un certain nombre d'estimations et d'hypothèses que la Société juge raisonnables lorsqu'elles sont formulées, notamment que 5N Plus Inc. (5N+) sera en mesure de maintenir en poste et d'embaucher du personnel clé et de préserver les relations avec ses clients, ses fournisseurs et ses autres partenaires commerciaux; que 5N+ continuera de mener ses activités dans le cours normal des affaires; que 5N+ sera en mesure de mettre en œuvre sa stratégie de croissance; que 5N+ réussira à traiter les commandes de son carnet de commandes en temps opportun; que 5N+ ne subira pas de problèmes liés à la chaîne d'approvisionnement ou de perturbations importantes de l'approvisionnement en matières premières à des conditions concurrentielles; que 5N+ sera en mesure de générer de nouvelles ventes, de produire, de livrer et de vendre des produits aux volumes et aux prix prévus et de contrôler ses coûts; ainsi que sur d'autres facteurs jugés appropriés et raisonnables dans les circonstances. Toutefois, rien ne garantit que ces estimations et ces hypothèses se révéleront exactes. Ces énoncés ne constituent pas une garantie du rendement futur, reposent sur des hypothèses et comportent des risques et des incertitudes difficiles à prévoir et qui peuvent faire en sorte que les résultats, la performance ou les réalisations réels de la Société diffèrent sensiblement des résultats, de la performance ou des réalisations futurs, exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés prospectifs. Les risques et incertitudes pouvant entraîner de telles différences incluent les risques associés aux facteurs suivants : taux d'intérêt, monnaies étrangères, crédit, liquidité, conjoncture économique mondiale, activités internationales, notamment en Chine, réglementation environnementale, gestion des crises et des risques liés aux changements climatiques, facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), santé et sécurité, prolongation du conflit armé en Ukraine, épidémies, disponibilité et maintien en poste d'employés qualifiés, conventions collectives, litiges, stratégie de croissance de la Société, concurrence, prix des produits de base, sources d'approvisionnement, protection des droits de propriété intellectuelle, valorisation des stocks, interruptions des activités, perte d'un client important, variations du carnet de commandes, acquisitions, défaillance, interruption ou atteinte à la sécurité des systèmes, des réseaux et des données informatiques, protection des données à caractère personnel, valeur de marché des actions ordinaires ainsi que subventions et autres programmes incitatifs. Une description des risques qui touchent l'entreprise et les activités de la Société est présentée à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion daté du 27 février 2024.

En règle générale, les énoncés prospectifs se distinguent par l'emploi du futur et du conditionnel et par l'utilisation de termes tels que « croire » ou « s'attendre à », à la forme positive et négative, de variantes de ces termes ou de termes similaires. Rien ne garantit que les événements prévus dans les énoncés prospectifs de la présente présentation se produiront ou, s'ils se produisent, quels seront les avantages que 5N+ pourra en tirer. Plus particulièrement, rien ne garantit la performance financière future de 5N+. Les énoncés prospectifs figurant dans la présente présentation sont valables en date de celui-ci, et la Société n'a aucune obligation de mettre publiquement à jour ces énoncés prospectifs afin de tenir compte de nouveaux renseignements, obtenus ultérieurement ou autrement, à moins d'y être obligée en vertu des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Le lecteur est averti de ne pas se fier indûment à ces énoncés prospectifs.

Faits saillants

- Pour le quatrième trimestre de 2023, les produits ont atteint 65,1 M$, comparativement à 61,0 M$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation de 7 % est principalement attribuable à la hausse de la demande dans le secteur Semiconducteurs spécialisés, contrebalancée par une baisse des produits dans le secteur Matériaux de haute performance à la suite de l'abandon stratégique par la Société de la fabrication de produits d'extraction et de catalyse à faible marge en 2022.

- Pour le quatrième trimestre de 2023, le résultat net a été de 2,3 M$, comparativement à une perte nette de 8,1 M$ pour le quatrième trimestre de 2022. Pour l'exercice 2023, le résultat net a été de 15,4 M$, comparativement à une perte nette de 23,0 M$ pour l'exercice 2022.

- Pour le quatrième trimestre de 2023, la Société a généré un BAIIA ajusté[1] de 9,0 M$, en hausse de 35 % par rapport à 6,7 M$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice 2023, le BAIIA ajusté s'est établi à 38,3 M$, soit une hausse de 28 % par rapport à 30,0 M$ pour l'exercice 2022.

- Pour l'exercice 2023, la marge brute ajustée[1] s'est établie à 29,0 %, par rapport à 23,7 % pour l'exercice 2022.

- Au 31 décembre 2023, le carnet de commandes[1] représentait 292 jours de produits annualisés, en hausse de 8 jours par rapport au trimestre précédent et de 39 jours par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la demande accrue dans les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale.

- La dette nette[1] s'établissait à 73,8 M$ au 31 décembre 2023, par rapport à 78,3 M$ au 31 décembre 2022. Le ratio dette nette/BAIIA[1] s'établissait à 1,69x au 31 décembre 2023.

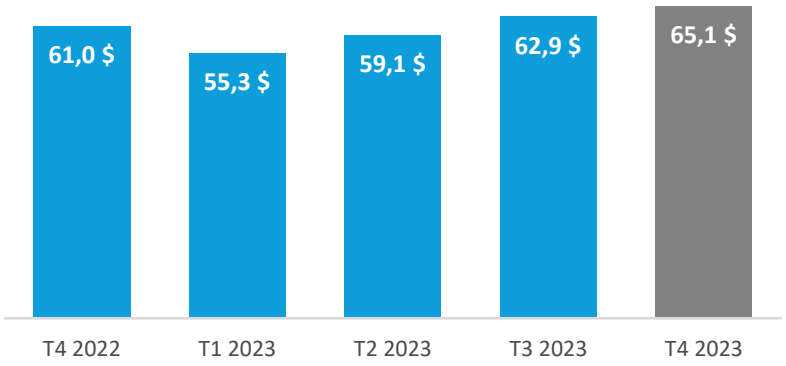
[1] Mesures non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui, par conséquent, pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Produits

Trimestre clos le 31 décembre 2023

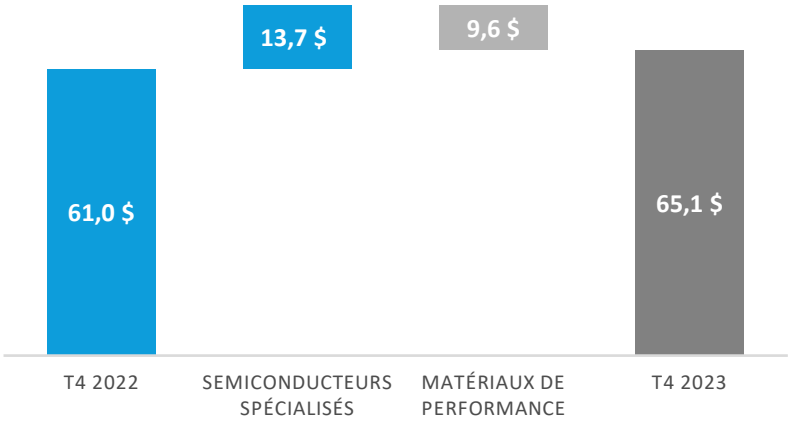
Produits

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



Produits – comparaison trimestrielle

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



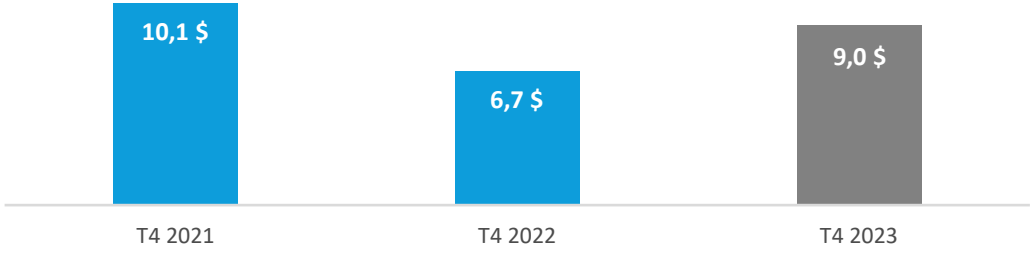
Pour le quatrième trimestre de 2023, les produits ont augmenté de 7 % pour atteindre 65,1 M$, comparativement à 61,0 M$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette augmentation s'explique principalement par la croissance du secteur Semiconducteurs spécialisés soutenue par la demande sur les marchés de l'énergie renouvelable et de l'énergie spatiale, qui a permis de compenser les produits moins élevés du secteur Matériaux de haute performance à la suite de l'abandon stratégique par la Société de la fabrication de produits d'extraction et de catalyse à faible marge au deuxième semestre de 2022 et du dessaisissement connexe de sa filiale à Tilly, en Belgique, au cours du quatrième trimestre de 2022.

BAIIA ajusté & BAIIA

Trimestre clos le 31 décembre 2023

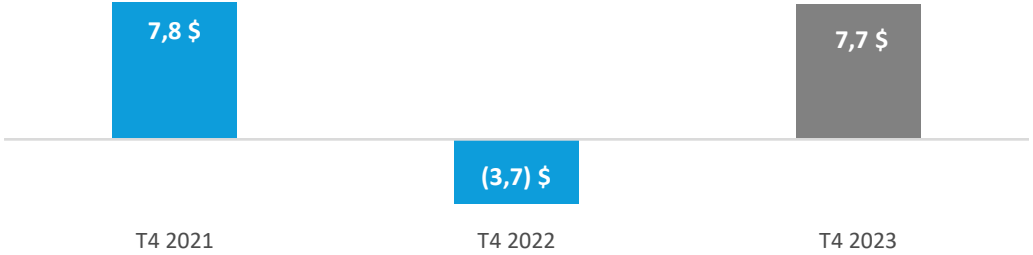
BAIIA ajusté

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



BAIIA[1]

(EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS)



Pour le quatrième trimestre de 2023, la Société a inscrit un BAIIA ajusté de 9,0 M$, en hausse de 2,3 M$, ou 35 %, par rapport à 6,7 M$ pour le quatrième trimestre de 2022.

Pour le quatrième trimestre de 2023, le BAIIA s'est établi à 7,7 M$, contre -3,7 M$ pour le quatrième trimestre de 2022. L'augmentation de 11,4 M$ s'explique principalement par une perte sur le dessaisissement de la filiale de la Société à Tilly, en Belgique, et par la hausse des coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration comptabilisée pour le quatrième trimestre de 2022 par la Société.

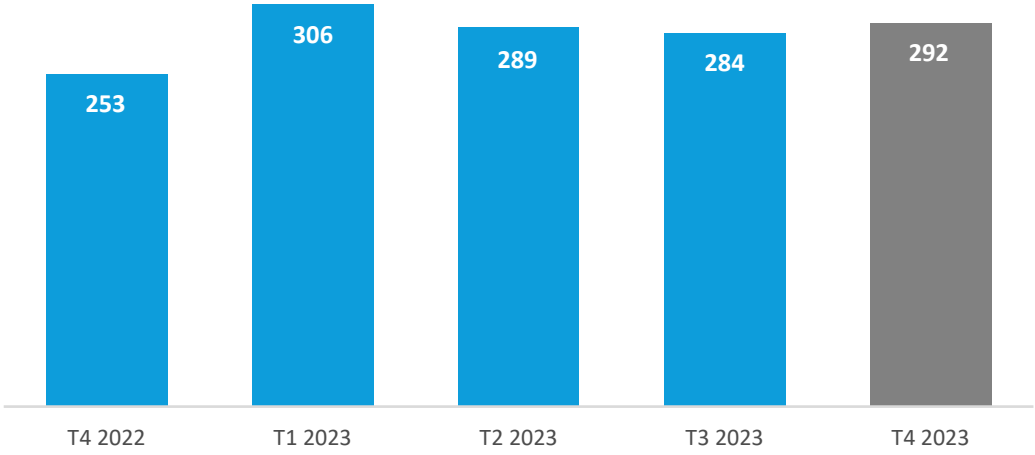
[1] Mesures non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui, par conséquent, pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Carnet de commandes

Trimestre clos le 31 décembre 2023

Carnet de commandes

(EN NOMBRE DE JOURS)



Au 31 décembre 2023, le carnet de commandes représentait 292 jours de produits annualisés, en hausse de 8 jours par rapport au trimestre précédent et de 39 jours par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement de la demande accrue dans les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale.

Les nouvelles commandes[1] du secteur Semiconducteurs spécialisés ont représenté 106 jours pour le quatrième trimestre de 2023, en baisse de 5 jours par rapport à 111 jours pour le troisième trimestre de 2023. Les nouvelles commandes du secteur Matériaux de haute performance ont représenté 115 jours pour le quatrième trimestre de 2023, soit une hausse de 23 jours, comparativement à 92 jours pour le troisième trimestre de 2023.

[1] Mesures non conformes aux IFRS qui n'ont pas de définition normalisée selon les IFRS et qui, par conséquent, pourraient ne pas être comparables aux mesures similaires présentées par d'autres émetteurs. Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2023

BAIIA ajusté

Le BAIIA ajusté correspond au résultat d'exploitation tel qu'il est défini avant l'incidence de la dépréciation des stocks, de la charge (du recouvrement) au titre de la rémunération à base d'actions, des coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, de la dépréciation des actifs non courants, de la perte sur la sortie d'immobilisations corporelles, de la perte sur le dessaisissement d'une filiale, de la perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente et de l'amortissement. 5N+ a recours au BAIIA ajusté, car elle croit qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle de ses activités poursuivies compte non tenu de l'incidence de certaines charges. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

(en milliers de dollars américains)	T4 2023 $	T4 2022 $	E 2023 $	E 2022 $
Produits	**65 063**	61 042	**242 371**	264 223
Charges d'exploitation	**(61 023)**	(69 261)	**(214 999)**	(277 277)
Résultat d'exploitation	**4 040**	(8 219)	**27 372**	(13 054)
Charge (recouvrement) au titre de la rémunération à base d'actions	**414**	(171)	**1 432**	999
Coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration	**458**	3 210	**(8 314)**	3 823
Dépréciation des actifs non courants	**64**	-	**672**	12 478
Perte sur la sortie d'immobilisations corporelles	**-**	-	**1 051**	-
Perte sur le dessaisissement d'une filiale	**-**	7 834	**-**	7 834
Perte sur la sortie d'actifs détenus en vue de la vente	**-**	-	**-**	216
Amortissement	**4 057**	4 051	**16 110**	17 732
BAIIA ajusté	**9 033**	6 705	**38 323**	30 028

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2023

BAIIA

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges d'intérêts, la charge (le recouvrement) d'impôt et l'amortissement. 5N+ a recours au BAIIA, car elle croit qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle de ses activités poursuivies avant la prise en compte de l'incidence de certaines charges. La définition de cette mesure non conforme aux IFRS de la Société peut être différente de celle qu'utilisent d'autres entreprises.

(en milliers de dollars américains)	T4 2023 $	T4 2022 $	E 2023 $	E 2022 $
Résultat net	**2 284**	(8 146)	**15 399**	(22 999)
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	**2 129**	716	**8 834**	5 192
(Recouvrement) charge d'impôt	**(734)**	(292)	**3 275**	4 711
Amortissement	**4 057**	4 051	**16 110**	17 732
BAIIA	**7 736**	(3 671)	**43 618**	4 636

Marge brute ajustée

La marge brute ajustée est une mesure servant à déterminer ce que rapportent les ventes en déduisant le coût des ventes, à l'exclusion de l'amortissement et de la charge de dépréciation des stocks. Cette mesure est également exprimée en pourcentage des produits, en divisant le montant de la marge brute ajustée par le total des produits.

(en milliers de dollars américains)	T4 2023 $	T4 2022 $	E 2023 $	E 2022 $
Total des produits	**65 063**	61 042	**242 371**	264 223
Coût des ventes	**(49 677)**	(47 909)	**(184 833)**	(215 715)
Marge brute	**15 386**	13 133	**57 538**	48 508
Amortissement inclus dans le coût des ventes	**3 189**	3 155	**12 656**	14 208
Marge brute ajustée	**18 575**	16 288	**70 194**	62 716
Marge brute ajustée en pourcentage	**28,5%**	26,7 %	**29,0 %**	23,7 %

Mesures non conformes aux IFRS

Trimestre clos le 31 décembre 2023

Carnet de commandes

Le carnet de commandes représente les commandes attendues que la Société a reçues, mais qui n'ont pas encore été exécutées, et qui devraient se transformer en ventes au cours des douze prochains mois. Il est exprimé en dollars et estimé en nombre de jours, lequel ne peut dépasser 365 jours. Les nouvelles commandes représentent le nombre de commandes reçues durant la période considérée, exprimé en nombre de jours, et sont calculées en additionnant aux produits des activités ordinaires l'augmentation ou la diminution du carnet de commandes pour la période considérée, divisé par les produits annualisés. Le carnet de commandes est un indicateur des produits futurs attendus en jours, et les nouvelles commandes permettent d'évaluer la capacité de 5N+ à maintenir et à accroître ses produits.

Dette nette

La dette nette correspond au montant total de la dette moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Toute mesure financière présentée par suite de l'adoption de la norme IFRS 16 relativement aux obligations locatives est exclue du calcul. La dette nette constitue un indicateur de la situation financière globale de 5N+.

Ratio dette nette/BAIIA

Le ratio dette nette/BAIIA correspond à la dette nette divisée par le BAIIA.

(en milliers de dollars américains)	Au 31 décembre 2023 $	Au 31 décembre 2022 $
Dette bancaire	**-**	-
Dette à long terme, y compris la partie courante	**108 500**	121 000
Obligation locative, y compris la partie courante	**30 139**	30 402
Sous-total de la dette	**138 639**	151 402
Obligation locative, y compris la partie courante	**(30 139)**	(30 402)
Total de la dette	**108 500**	121 000
Trésorerie et équivalents de trésorerie	**(34 706)**	(42 691)
Dette nette	**73 794**	78 309

5N+

Gage de
performance