

# Conférence téléphonique sur les résultats Trimestre clos le 30 septembre 2021



# Énoncés prospectifs

Trimestre clos le 30 septembre 2021

Certains énoncés compris dans la présentation peuvent être prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur les meilleures estimations dont dispose la Société à ce jour et comportent un certain nombre de risques connus et inconnus, d'incertitudes et d'autres facteurs 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. 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 de 2020 de 5N Plus daté du 23 février 2021 et à la note 10 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2021 et 2020, qui peuvent être consultés sur le site SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com). À noter que la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion daté du 2 novembre 2021 a été mise à jour.

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 l'information prospective de la présentation se produiront, ou s'ils se produisent, quels seront les avantages que 5N Plus pourra en tirer. Plus particulièrement, rien ne garantit la performance financière future de 5N Plus. L'information prospective contenue dans la présentation est valable en date de celui-ci, et la Société n'a aucune obligation de mettre publiquement à jour cette information prospective 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 du troisième trimestre de 2021

**Tous les montants sont exprimés en dollars américains.**

Pour le troisième trimestre de 2021, les produits ont augmenté de 28 % pour atteindre 50,8 M\$, comparativement à 39,9 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, grâce à une augmentation de la demande dans le secteur Matériaux écologiques. Pour les neuf premiers mois de 2021, les produits ont atteint 145,4 M\$, par rapport à 131,0 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Pour le troisième trimestre de 2021, le BAIIA ajusté<sup>1</sup> a été de 5,5 M\$, par rapport à 7,7 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison d'une composition des ventes désavantageuse dans le secteur Matériaux électroniques et d'importantes hausses des coûts associés au fret international et aux consommables, ces facteurs ayant néanmoins été en partie contrebalancés par la croissance des produits. Pour le troisième trimestre de 2021, le BAIIA<sup>1</sup> s'est établi à 5,1 M\$, contre 7,5 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf premiers mois de 2021, le BAIIA ajusté a été de 18,2 M\$ par rapport à 22,2 M\$ pour les neuf premiers mois de 2020.

Pour le troisième trimestre de 2021, la perte nette a été de 0,8 M\$, ou 0,01 \$ par action, comparativement à un résultat net de 2,7 M\$, ou 0,03 \$ par action, pour le troisième trimestre de 2020. Pour les neuf premiers mois de 2021, le résultat net a été de 2,1 M\$, ou 0,03 \$ par action, comparativement à 5,1 M\$, ou 0,06 \$ par action, pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Au 30 septembre 2021, le carnet de commandes<sup>1</sup> représentait un niveau de 174 jours de produits annualisés, en baisse de 25 jours par rapport au trimestre précédent. Les nouvelles commandes<sup>1</sup> ont représenté 78 jours pour le troisième trimestre de 2021, par rapport à 53 jours pour la période correspondante de l'exercice précédent.

Le rendement du capital investi (RCI)<sup>1</sup> annualisé s'est établi à 11,4 % pour le troisième trimestre de 2021, comparativement à 14,4 % à la fin de 2020.

La dette nette<sup>1</sup> s'établissait à 11,8 M\$ au 30 septembre 2021, en baisse par rapport à 14,1 M\$ au 30 juin 2021.

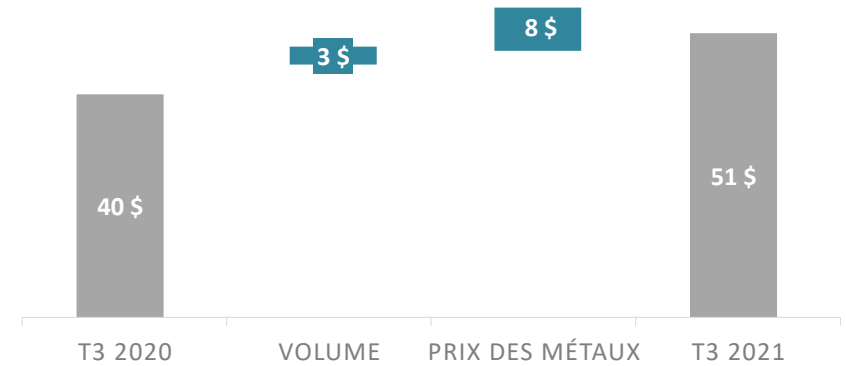
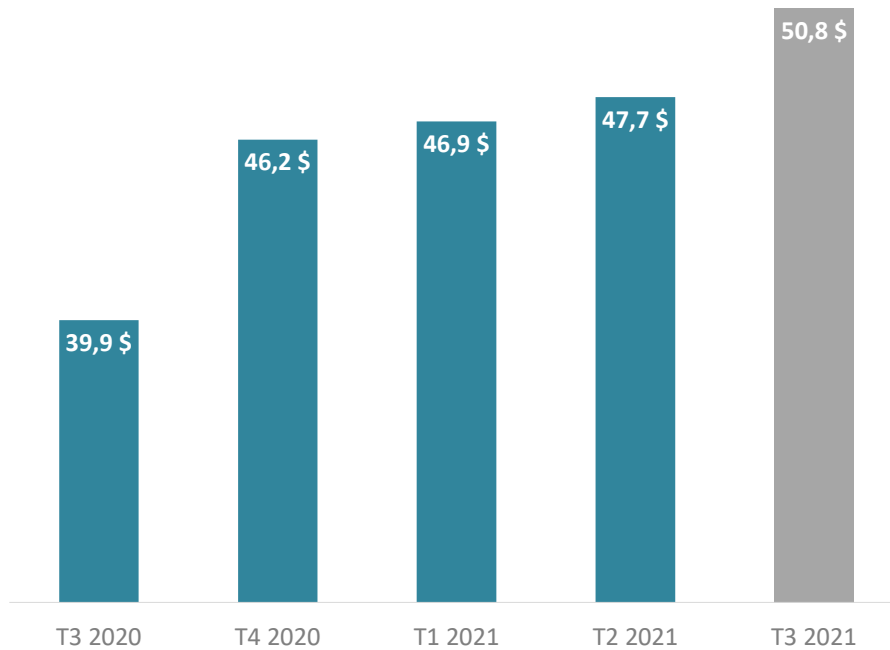
<sup>1</sup> Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».



# Produits

Trimestre clos le 30 septembre 2021

EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS



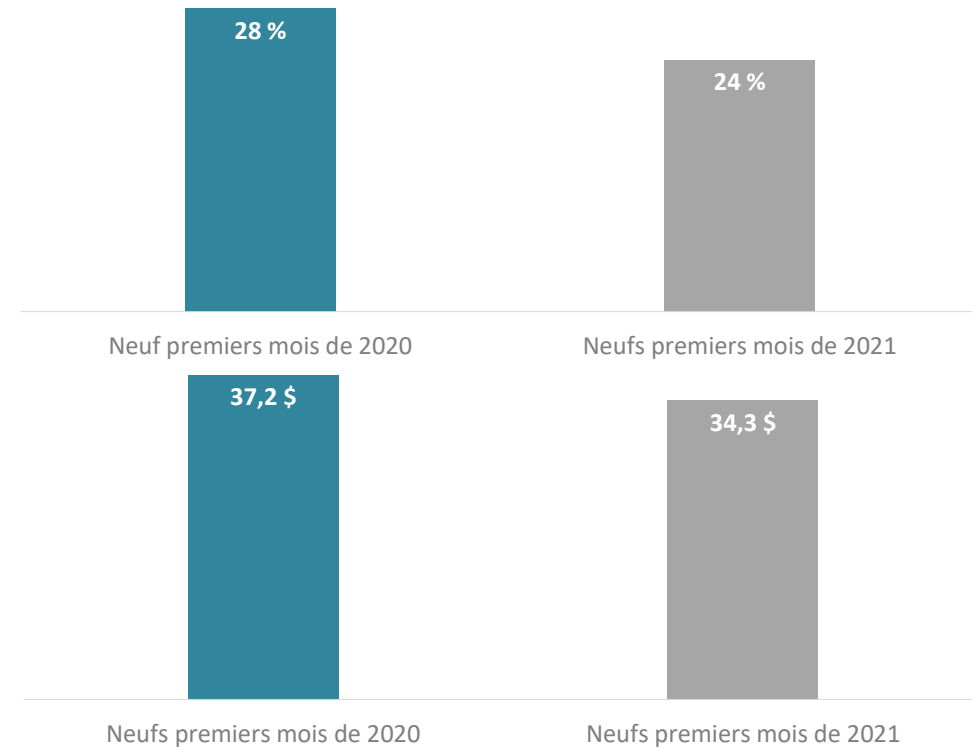
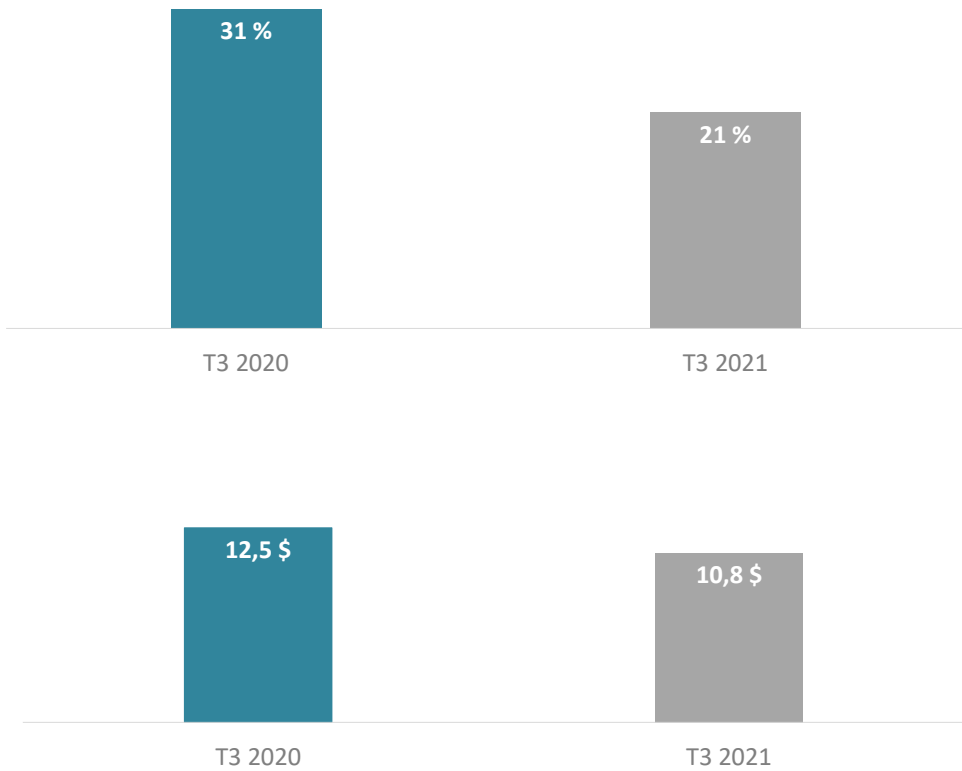
Pour le troisième trimestre de 2021, les produits ont augmenté de 28 % pour atteindre 50,8 M\$, comparativement à 39,9 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, grâce à une augmentation de la demande dans le secteur Matériaux écologiques. Pour les neuf premiers mois de 2021, les produits ont atteint 145,4 M\$, par rapport à 131,0 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent.



# Marge brute

Trimestre clos le 30 septembre 2021

EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS, À MOINS D'INDICATION CONTRAIRE



Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

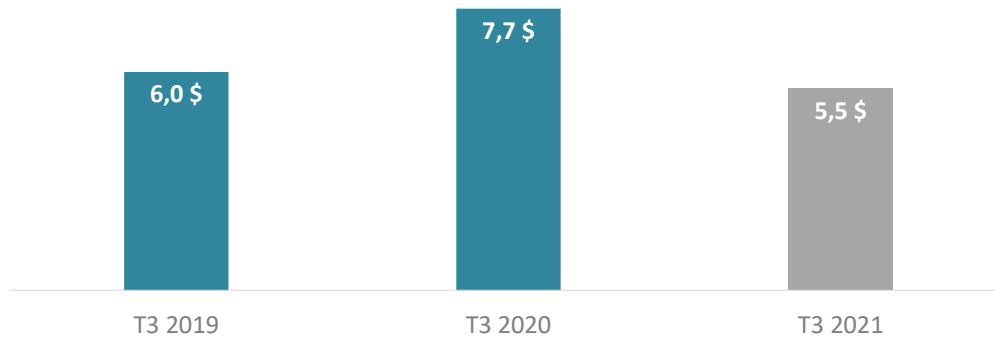


# BAlIA et BAlIA ajusté

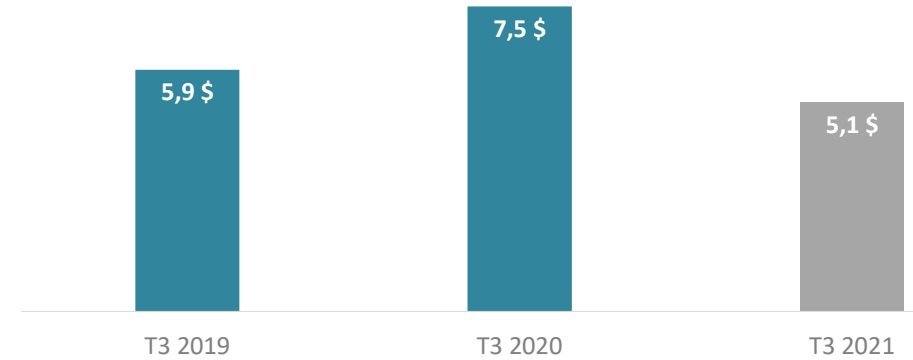
Trimestre clos le 30 septembre 2021

EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS

BAlIA ajusté<sup>1</sup>



BAlIA<sup>1</sup>

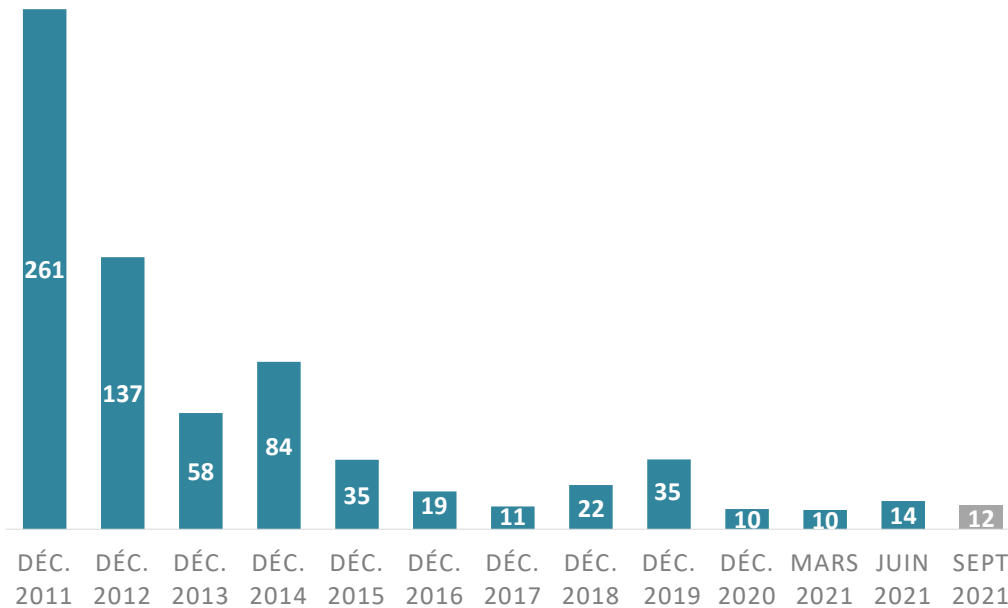


<sup>1</sup> Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

# Évolution de la dette nette

Trimestre clos le 30 septembre 2021

EN MILLIONS DE DOLLARS AMÉRICAINS

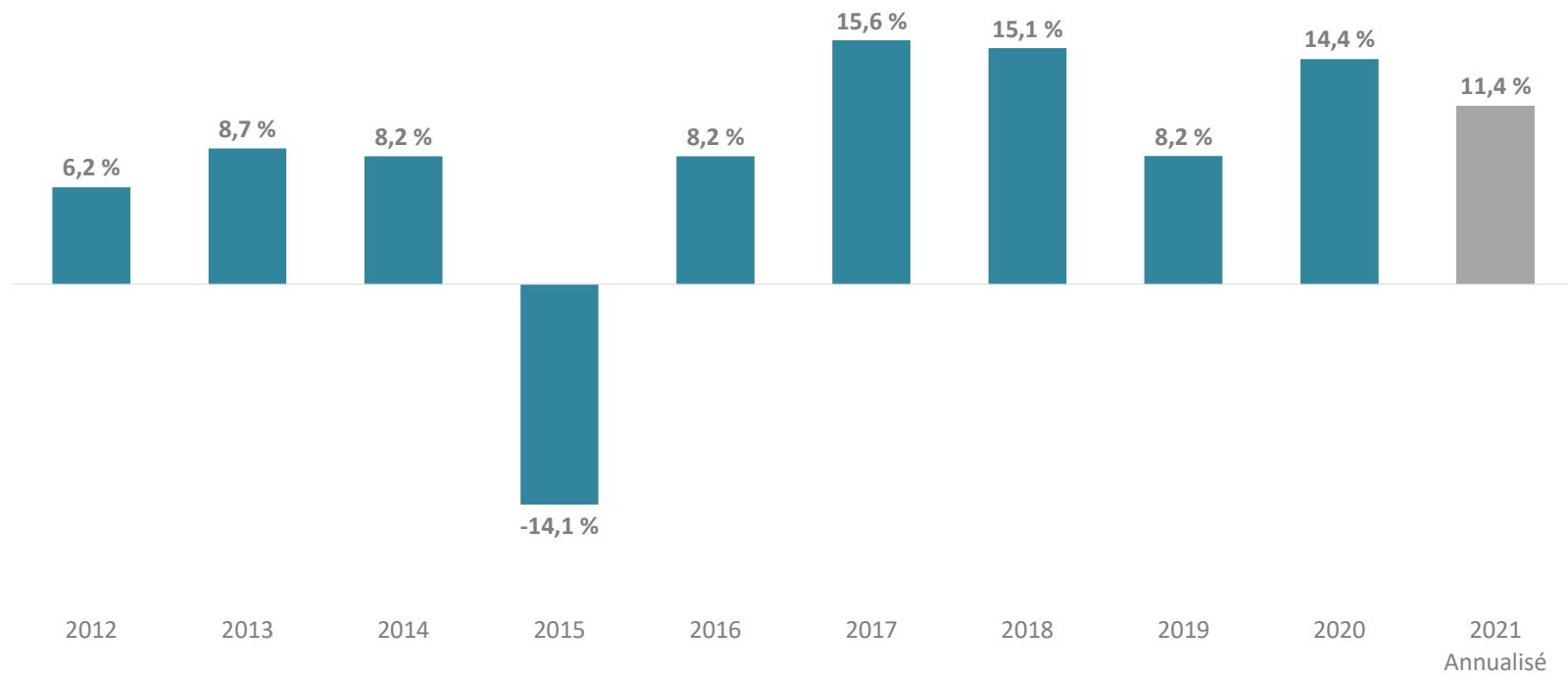


- La dette nette<sup>1</sup> s'établissait à 11,8 M\$ au 30 septembre 2021, en hausse de 1,6 M\$ par rapport au 31 décembre 2020.
- Maintien des liquidités à un niveau élevé, soit 33,2 M\$ à la fin du troisième trimestre de 2021.
- Le total de la dette<sup>1</sup> s'établissait à 45,0 M\$, en baisse de 5,0 M\$ principalement en raison du remboursement, au cours du premier trimestre de 2021, d'un montant de 5,0 M\$ qui avait été emprunté sur la facilité de crédit.

<sup>1</sup> Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

# Rendement du capital investi (RCI)

Trimestre clos le 30 septembre 2021



Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».



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, et est exprimé en nombre de jours. Les nouvelles commandes représentent le nombre de commandes reçues durant la période considérée, exprimé en nombre de jours, et calculé 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 Plus à maintenir et à accroître ses produits.

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges d'intérêts, l'impôt sur le résultat et l'amortissement. 5N Plus 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.

Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA tel qu'il est défini précédemment avant la dépréciation des stocks, la charge (le produit) au titre de la rémunération à base d'actions, la dépréciation des actifs non courants, les coûts (produits) associés aux litiges et aux activités de restructuration, le profit sur la sortie d'immobilisations corporelles et les pertes (profits) de change et au titre de dérivés. 5N Plus 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.

La marge brute 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 par le total des produits.

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 Plus.

Le rendement du capital investi (RCI) est une mesure financière non conforme aux IFRS. Il est obtenu en divisant le BAII ajusté annualisé par le montant du capital investi à la fin de la période. Le BAII ajusté se calcule comme le BAIIA ajusté, moins l'amortissement des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles (ajusté pour tenir compte de la charge au titre de l'amortissement accéléré, s'il y a lieu). Le capital investi correspond à la somme des créances, des stocks, des immobilisations corporelles, du goodwill et des immobilisations incorporelles, moins les dettes fournisseurs et charges à payer (ajustées pour tenir compte des éléments exceptionnels). 5N Plus se sert de cette mesure qu'elle ait recours à du financement par emprunts ou par capitaux propres. Selon elle, cette mesure fournit des renseignements utiles pour déterminer si le capital investi dans les activités de la Société dégage un rendement concurrentiel. Le RCI comporte toutefois des limites puisqu'il s'agit d'un ratio. Il ne permet donc pas de fournir de renseignements quant au montant absolu du résultat net, de la dette et des capitaux propres de la Société. Certains éléments sont également exclus du calcul du RCI. D'autres sociétés pourraient utiliser une mesure similaire, calculée différemment.