

5N Plus inc. présente ses résultats financiers pour le premier trimestre de 2024

- Produits de 65,0 M\$, en hausse de 18 % d'un exercice à l'autre
- BAIIA ajusté¹ de 11,7 M\$, en hausse de 33 % d'un exercice à l'autre
- Marge brute ajustée¹ de 30,9 %

Montréal (Québec), le 6 mai 2024 – 5N Plus inc. (« 5N + » ou la « Société ») (TSX : VNP), chef de file de la production de semiconducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance à l'échelle mondiale, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers pour le premier trimestre clos le 31 mars 2024 (« T1 2024 »). Tous les montants figurant dans le présent communiqué de presse sont exprimés en dollars américains, à moins d'indication contraire.

« Nous sommes satisfaits d'avoir pu maintenir, tout au long du premier trimestre de 2024, le rythme de notre excellente performance de 2023, en présentant des indicateurs clés solides et en poursuivant la mise en œuvre de nos initiatives de croissance interne à court et à moyen terme. À titre d'exemple, dans le secteur de l'énergie solaire spatiale, nous avons conclu pour AZUR SPACE Solar Power GmbH, au cours du trimestre, des contrats pluriannuels dont les livraisons s'étendent au-delà de 2025, pour un montant total encore inégalé pour un seul trimestre de 135 M\$. Nous nous attendons à conclure sous peu d'autres contrats, notamment du côté de l'énergie renouvelable terrestre, et à mesure que des occasions de croissance s'offriront à nos clients.

« En tant que fournisseur de confiance en Amérique du Nord et chef de file reconnu pour notre expertise incontestable bénéficiant d'une demande solide sur les marchés finaux clés, nous croyons que les perspectives pour 2024 nous sont favorables. Sur le plan stratégique, nous continuons de viser l'excellence commerciale et l'achèvement du projet d'expansion de notre capacité de production afin de répondre à la demande des marchés finaux à forte valeur et à forte croissance. Grâce à nos avantages concurrentiels et à la solidité des relations établies avec nos clients, nous sommes toujours sur la bonne voie pour atteindre nos cibles de BAIIA ajusté et maintenir des marges solides », déclare Gervais Jacques, président et chef de la direction de 5N+.

Faits saillants du premier trimestre de 2024

- Pour le premier trimestre de 2024, les produits ont augmenté de 18 % pour atteindre 65,0 M\$, comparativement à 55,3 M\$ pour le premier trimestre de 2023. Cette augmentation s'explique principalement par la croissance solide des marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, qui a plus que compensé le recul dans le secteur Matériaux de haute performance.
- Pour le premier trimestre de 2024, le résultat net a été de 2,5 M\$, comparativement à 1,5 M\$ pour le premier trimestre de 2023.
- Pour le premier trimestre de 2024, le BAIIA ajusté a augmenté de 33 %, pour atteindre 11,7 M\$, représentant 18,1 % des ventes, comparativement à 8,8 M\$, ou 15,9 % des ventes, pour le premier trimestre de 2023.
- La marge brute ajustée s'est établie à 30,9 % pour le premier trimestre de 2024, comparativement à 29,8 % pour le premier trimestre de 2023.
- Le carnet de commandes¹ au 31 mars 2024 représentait 288 jours de produits annualisés, en baisse de 4 jours par rapport au trimestre précédent et de 18 jours par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, en raison principalement du moment où a eu lieu la conclusion ou le renouvellement des contrats.
- La dette nette¹ au 31 mars 2024 s'établissait à 84,2 M\$, par rapport à 73,8 M\$ au 31 décembre 2023, en raison de la hausse du fonds de roulement¹ et des dépenses en immobilisations prévues pour le secteur Semiconducteurs spécialisés, et le ratio dette nette/BAIIA¹ est demeuré stable à 1,81x au 31 mars 2024, par rapport 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 ».

Autres faits nouveaux

- Après la clôture du trimestre, 5N+ a annoncé que le département de la Défense des États-Unis lui avait octroyé une subvention de 14,4 M\$, sous réserve de certaines conditions et de l'atteinte de jalons prédéfinis sur une période de quatre ans. Cette subvention vise à soutenir l'installation de fabrication de la Société à St. George en Utah, qui produit des substrats de germanium utilisés dans la fabrication de cellules solaires destinées aux satellites commerciaux et de défense.
- Après la clôture du trimestre, Microbion Corporation (« Microbion »), une société pharmaceutique à un stade de développement clinique dans laquelle 5N+ détient une participation, a publié des résultats sur sa famille de médicaments, notamment les résultats de la phase 1b concernant les ingrédients pharmaceutiques actifs (IPA) dérivés du bismuth qui sont nécessaires à la fabrication du pravabismane, en cours de développement.

Perspectives

Dans le secteur Semiconducteurs spécialisés, 5N+ continue de tirer parti de sa position privilégiée à titre de premier fournisseur mondial de composés semiconducteurs de très grande pureté à l'extérieur de la Chine ainsi que de partenariats à long terme avec ses principaux clients. La croissance de la demande demeure la règle, particulièrement dans les secteurs de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale. 5N+ est bien positionnée pour profiter d'occasions futures dans ces secteurs à forte croissance, ainsi que dans d'autres marchés, tels que ceux de la détection et de l'imagerie médicale.

Dans le secteur Matériaux de haute performance, la direction s'attend à une croissance provenant principalement de la santé et des produits pharmaceutiques, qui génèrent une rentabilité élevée et des flux de trésorerie prévisibles. Des projets d'élargissement de la gamme de produits et de développement de nouveaux produits, notamment au moyen de partenariats, devraient susciter d'autres occasions à long terme.

La direction maintient la fourchette de projections du BAIIA ajusté telle qu'elle l'avait présentée auparavant, soit entre 45 M\$ et 50 M\$ pour l'exercice 2024 et entre 50 M\$ et 55 M\$ pour l'exercice 2025.

Conférence téléphonique

5N+ tiendra une conférence téléphonique le mardi 7 mai 2024, à 8 h, heure de l'Est, portant sur les résultats du premier trimestre de l'exercice 2024. Toutes les personnes intéressées sont invitées à participer à la conférence qui sera diffusée en direct sur le site Internet de la Société à l'adresse www.5nplus.com.

Pour participer à la conférence :

- Région de Toronto : 289-819-1350
- Numéro sans frais : 1-800-836-8184
- Pour accéder à la conférence, composez le code d'accès : 53296

Un enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible deux heures après l'événement et jusqu'au 14 mai 2024. Pour accéder à l'enregistrement, composez le 1-888-660-6345, puis saisissez le code 53296.

Assemblée annuelle des actionnaires virtuelle

5N+ tiendra également son assemblée générale annuelle le 9 mai 2024, de façon virtuelle seulement.

- Jeudi le 9 mai 2024 à 10 h (heure avancée de l'Est)
- Webdiffusion à l'adresse <https://meetnow.global/M7PYRGL>

À propos de 5N+

5N+ 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 de ses clients, qui comptent sur la fiabilité d'approvisionnement de 5N+ 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, 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. 5N+, dont le siège social est situé à Montréal (Québec, Canada), 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.

Énoncés prospectifs

Certains énoncés compris dans le présent communiqué de presse 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+ 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. 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 2023 de 5N+ daté du 27 février 2024, qui peut être consulté sur le site SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.ca.

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 du présent communiqué de presse 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 le présent communiqué de presse 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.

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 audités)

	2024	2023
	\$	\$
Produits	65 019	55 287
Coût des ventes	48 020	42 002
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	7 317	6 893
Autres charges (produits), montant net	2 250	1 666
	57 587	50 561
Résultat d'exploitation	7 432	4 726
Charges financières		
Intérêt sur la dette à long terme	1 795	2 032
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	411	228
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(387)	15
	1 819	2 275
Résultat avant impôt sur le résultat	5 613	2 451
Charge d'impôt		
Exigible	2 514	914
Différé	592	83
	3 106	997
Résultat net	2 507	1 454
Résultat de base par action	0,03	0,02
Résultat dilué par action	0,03	0,02

Le résultat net est entièrement attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.

	31 mars 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 929	34 706
Créances	34 957	33 437
Stocks	113 521	105 850
Impôt sur le résultat à recevoir	1 667	1 672
Actifs financiers dérivés	2 893	591
Autres actifs courants	5 746	5 707
Total de l'actif courant	192 713	181 963
Immobilisations corporelles	88 759	84 600
Actifs au titre de droits d'utilisation	30 806	29 290
Immobilisations incorporelles	28 439	29 304
Goodwill	11 825	11 825
Actifs d'impôt différé	8 290	8 261
Autres actifs	5 946	4 959
Total de l'actif non courant	174 065	168 239
Total de l'actif	366 778	350 202
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	37 440	37 024
Impôt sur le résultat à payer	5 968	4 535
Partie courante des produits différés	14 629	13 437
Partie courante des obligations locatives	1 906	1 811
Partie courante de la dette à long terme	-	25 000
Total du passif courant	59 943	81 807
Dette à long terme	118 169	83 500
Passifs d'impôt différé	5 996	5 284
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	12 862	13 393
Obligations locatives	29 729	28 328
Produits différés	6 029	5 629
Autres passifs	3 647	3 669
Total du passif non courant	176 432	139 803
Total du passif	236 375	221 610
Capitaux propres	130 403	128 592
Total du passif et des capitaux propres	366 778	350 202

Mesures non conformes aux IFRS

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.

Voici un rapprochement du BAIIA avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable :

(en milliers de dollars américains)	T1 2024	T1 2023
	\$	\$
Résultat net	2 507	1 454
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 206	2 260
Charge d'impôt	3 106	997
Amortissement	3 945	4 059
BAIIA	11 764	8 770

Le BAIIA ajusté correspond au résultat d'exploitation comme 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 (du profit) sur la sortie d'immobilisations corporelles 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.

La marge du BAIIA ajusté correspond au BAIIA ajusté divisé par les produits.

Voici un rapprochement du BAIIA ajusté avec les mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables :

(en milliers de dollars américains)	T1 2024	T1 2023
	\$	\$
Produits	65 019	55 287
Charges d'exploitation	(57 587)	(50 561)
Résultat d'exploitation	7 432	4 726
Charge de rémunération à base d'actions	360	12
Amortissement	3 945	4 059
BAIIA ajusté	11 737	8 797

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.

Voici un rapprochement de la marge brute ajustée avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable :

(en milliers de dollars américains)	T1 2024	T1 2023
	\$	\$
Total des produits	65 019	55 287
Coût des ventes	(48 020)	(42 002)
Marge brute	16 999	13 285
Amortissement inclus dans le coût des ventes	3 076	3 202
Marge brute ajustée	20 075	16 487
Marge brute ajustée en pourcentage	30,9 %	29,8 %

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.

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+.

Le ratio dette nette/BAIIA correspond à la dette nette divisée par le BAIIA sur les 12 derniers mois.

Voici un rapprochement du total de la dette et de la dette nette avec les mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables :

(en milliers de dollars américains)	Au 31 mars 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Dette bancaire	-	-
Dette à long terme, y compris la partie courante	118 169	108 500
Obligation locative, y compris la partie courante	31 635	30 139
Sous-total de la dette	149 804	138 639
Obligation locative, y compris la partie courante	(31 635)	(30 139)
Total de la dette	118 169	108 500
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(33 929)	(34 706)
Dette nette	84 240	73 794

Le fonds de roulement est une mesure des liquidités. Il correspond à la différence entre l'actif courant et le passif courant. Étant donné que la Société est actuellement endettée, elle se sert de cette mesure comme d'un indicateur de son efficacité financière et elle s'efforce de le garder le plus bas possible.

Le ratio du fonds de roulement est obtenu en divisant l'actif courant par le passif courant.

Voici un rapprochement du fonds de roulement avec la mesure conforme aux IFRS la plus directement comparable :

(en milliers de dollars américains)	Au 31 mars 2024	Au 31 décembre 2023
	\$	\$
Stocks	113 521	105 850
Autres actifs courants, à l'exclusion des stocks	79 192	76 113
Actif courant	192 713	181 963
Passif courant	(59 943)	(81 807)
Fonds de roulement	132 770	100 156
Ratio du fonds de roulement	3,21	2,22

- 30 -

Pour communiquer avec nous :

Richard Perron
 Chef de la direction financière
 5N Plus inc.
 +1 (514) 856-0644
invest@5nplus.com