



Gage de
performance

5N+ présente ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice 2023

- BAIIA ajusté¹ record de 38,3 M\$ communiqué pour l'exercice 2023
- Marge brute ajustée¹ de 29,0 % pour l'exercice 2023
- Résultat net de 2,3 M\$ pour le quatrième trimestre de 2023 et de 15,4 M\$ pour l'exercice 2023
- Ratio dette nette/BAIIA¹ à 1,69x au 31 décembre 2023

Montréal (Québec), le 27 février 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 quatrième trimestre (« T4 2023 ») et l'exercice (« E 2023 ») clos le 31 décembre 2023. Tous les montants figurant dans le présent communiqué de presse sont exprimés en dollars américains, à moins d'indication contraire.

« Nous avons généré un BAIIA ajusté record, comme présenté pour l'exercice 2023, et avons considérablement amélioré les marges, tout en maintenant un carnet de commandes¹ solide. Notre performance en ce qui a trait aux indicateurs de performance clés prouve que notre stratégie, axée sur l'excellence commerciale, les produits à valeur ajoutée et les partenariats à long terme, donne des résultats concrets, ce qui nous permet de mieux visualiser notre croissance à court terme.

« Les records sont faits pour être battus, et c'est bien ce que nous entendons faire dans les années à venir. Nous avons confiance en notre approche et, comme en témoignent nos projections pour 2024 et 2025, nous prévoyons pouvoir continuer à faire croître notre performance. Nous continuerons de tirer parti de notre position privilégiée à titre de partenaire de confiance pour la fourniture de semiconducteurs spécialisés de très grande pureté et de matériaux de haute performance, et de profiter de la demande croissante dans les marchés finaux essentiels, tels que les marchés de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale », a déclaré Gervais Jacques, président et chef de la direction de 5N+.

Faits saillants pour le quatrième trimestre de 2023

- 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 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.

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 ».

- Pour l'exercice 2023, la marge brute ajustée s'est établie à 29,0 %, par rapport à 23,7 % pour l'exercice 2022.
- 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.
- La dette nette¹ s'établissait à 73,8 M\$ au 31 décembre 2023, par rapport à 78,3 M\$ au 31 décembre 2022.

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. De plus, grâce à son expertise pointue et à sa présence mondiale avantageuse, elle assure une chaîne d'approvisionnement fiable. Les produits de la Société entrent dans la fabrication d'une vaste gamme de technologies utilisées dans des applications essentielles et des produits d'usage courant.

La croissance de la demande demeure la règle dans les marchés finaux du secteur Semiconducteurs spécialisés, particulièrement ceux de l'énergie renouvelable terrestre et de l'énergie solaire spatiale. Cela permet à 5N+ de bien se positionner pour profiter d'occasions futures dans ces secteurs à forte croissance, ainsi que dans d'autres marchés, tels que ceux de la défense, de la sécurité et de l'imagerie médicale, et de tirer parti de partenariats à long terme avec ses principaux clients.

Dans le secteur Matériaux de haute performance, la direction s'attend à une croissance provenant 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.

De plus, la direction continue de chercher des occasions d'accroître son efficacité opérationnelle et d'explorer diverses possibilités d'acquisitions et de partenariats afin de favoriser sa propre croissance interne et de renforcer sa position de chef de file sur le marché.

Placée à l'avant-scène grâce à la mise en application réussie de sa stratégie d'affaires au cours des dernières années, à l'amélioration de sa combinaison de produits et à la solidité de son carnet de commandes, la direction est résolue à soutenir la croissance du BAIIA ajusté et l'amélioration de ses marges. Elle maintient donc 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, laquelle sera soutenue par la croissance interne.

Pour atteindre ces objectifs, 5N+ poursuivra la mise en application de sa stratégie axée sur les occasions d'affaires à valeur ajoutée et de son programme d'excellence commerciale, en profitant des avantages concurrentiels découlant de sa position unique tant sur le plan géographique que grâce à son savoir-faire. Forte de son approche clients et de sa réputation de partenaire de confiance dans le développement et la fabrication de semiconducteurs spécialisés et de matériaux de haute performance, la Société continuera également d'investir de façon méthodique dans sa capacité de production pour servir les marchés à forte croissance et les clients stratégiques à l'échelle mondiale.

Conférence téléphonique

5N+ tiendra une conférence téléphonique le mercredi 28 février 2024, à 8 h, heure de l'Est, portant sur les résultats du quatrième trimestre et de l'exercice clos le 31 décembre 2023. 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 : 416-764-8659
- Numéro sans frais : 1-888-664-6392
- Pour accéder à la conférence, composez le code d'accès : 94847778.

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 ».

Un enregistrement de la conférence téléphonique sera disponible deux heures après l'événement et jusqu'au 6 mars 2024. Pour accéder à l'enregistrement, composez le 1-888-390-0541, puis saisissez le code 847778.

À propos de 5N Plus inc.

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

Exercices clos les 31 décembre

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

	2023	2022
	\$	\$
Produits	242 371	264 223
Coût des ventes	184 833	215 715
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	29 410	28 565
Autres charges (produits), montant net	756	32 997
	214 999	277 277
Résultat d'exploitation	27 372	(13 054)
Charges financières		
Intérêt sur la dette à long terme	8 262	5 466
Intérêts théoriques et autres charges (produits) d'intérêts	572	(274)
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(136)	42
	8 698	5 234
Résultat avant impôt sur le résultat	18 674	(18 288)
Charge (recouvrement) d'impôt		
Exigible	6 674	6 865
Différé	(3 399)	(2 154)
	3 275	4 711
Résultat net	15 399	(22 999)
Résultat de base par action	0,17	(0,26)
Résultat dilué par action	0,17	(0,26)

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

5N PLUS INC.ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS
(en milliers de dollars américains)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 706	42 691
Créances	33 437	32 872
Stocks	105 850	86 254
Impôt sur le résultat à recevoir	1 672	5 488
Actifs financiers dérivés	591	-
Autres actifs courants	5 707	19 857
Total de l'actif courant	181 963	187 162
Immobilisations corporelles	84 600	77 951
Actifs au titre de droits d'utilisation	29 290	30 082
Immobilisations incorporelles	29 304	31 563
Goodwill	11 825	11 825
Actifs d'impôt différé	8 261	6 002
Autres actifs	4 959	3 400
Total de l'actif non courant	168 239	160 823
Total de l'actif	350 202	347 985
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	37 024	40 200
Impôt sur le résultat à payer	4 535	8 780
Partie courante des produits différés	13 437	11 730
Partie courante des obligations locatives	1 811	2 136
Partie courante de la dette à long terme	25 000	-
Total du passif courant	81 807	62 846
Dette à long terme	83 500	121 000
Passifs d'impôt différé	5 284	6 959
Obligations au titre des régimes d'avantages du personnel	13 393	11 643
Obligations locatives	28 328	28 266
Produits différés	5 629	2 354
Autres passifs	3 669	2 141
Total du passif non courant	139 803	172 363
Total du passif	221 610	235 209
Capitaux propres	128 592	112 776
Total du passif et des capitaux propres	350 202	347 985

Mesures non conformes aux IFRS

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges d'intérêts, (le recouvrement) la charge 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)	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

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.

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)	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

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)	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 %

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.

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 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

Pour communiquer avec nous :

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