



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

DATE DE PUBLICATION : 7 août 2018

5N Plus présente ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 30 juin 2018

Montréal (Québec), le 7 août 2018 – 5N Plus inc. (« 5N Plus » ou la « Société ») (TSX : VNP), chef de file de la production de matériaux technologiques, a présenté aujourd’hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 30 juin 2018. Tous les montants sont exprimés en dollars américains.

5N Plus a affiché d’excellents résultats pour le deuxième trimestre de 2018, inscrivant le meilleur BAIIA ajusté¹ des quatre derniers trimestres, grâce à la demande solide pour les produits de la Société dans plusieurs branches d’activité. Se sont particulièrement distingués les matériaux extractifs et catalytiques, en bonne voie d’atteindre un niveau record depuis leur lancement, il y a quelques années, et l’usine de production de matériaux semi-conducteurs de haute pureté de la Société, qui fonctionne à pleine capacité.

Au cours du trimestre, la Société a continué de concentrer ses efforts sur ses initiatives de croissance tout en améliorant ses activités principales. La capacité de production et le fonds de roulement devraient augmenter au cours des trimestres à venir. En attendant, le rendement du capital investi¹ (RCI) s’est amélioré et la Société a poursuivi sa progression vers l’atteinte des objectifs associés au deuxième et au troisième piliers de son plan stratégique 5N21, à savoir accroître l’apport des activités en amont et assurer la croissance continue grâce à de nouvelles initiatives.

- Pour la période de six mois close le 30 juin 2018, la Société a inscrit un BAIIA ajusté¹ de 16,9 M\$ et un BAIIA¹ de 15,7 M\$, par rapport à un BAIIA ajusté de 15,9 M\$ et un BAIIA de 16,0 M\$ pour la période correspondante de 2017. L’amélioration du BAIIA ajusté témoigne de la croissance de la rentabilité, soutenue par une composition des ventes favorable, une demande solide et la performance globale des activités d’exploitation.
- Pour le deuxième trimestre de 2018, la Société a inscrit un BAIIA ajusté de 9,0 M\$ et un BAIIA de 7,9 M\$, par rapport à un BAIIA ajusté de 9,2 M\$ et à un BAIIA de 6,3 M\$ pour la période correspondante de 2017.
- Pour le deuxième trimestre de 2018, les produits, soutenus par la composition des ventes, ont atteint 58,4 M\$, comparativement à 56,2 M\$ pour le deuxième trimestre de 2017 et la marge brute a été de 26,5 % pour le deuxième trimestre de 2018.
- Le résultat net a été de 3,4 M\$, ou 0,04 \$ par action, pour le deuxième trimestre de 2018 et celui de 2017.
- La dette nette¹ s’est établie à 19,4 M\$ au 30 juin 2018, soit un niveau plus élevé qu’au 31 décembre 2017, les besoins en fonds de roulement ayant augmenté.
- Le RCI annualisé s’est établi à 16,8 % pour le deuxième trimestre de 2018, par rapport à 15,6 % pour l’exercice clos le 31 décembre 2017.

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».

- Au 30 juin 2018, le carnet de commandes¹ avait atteint un niveau de 170 jours de ventes en cours, en hausse de 35 jours comparativement au 30 juin 2017 et en baisse de 2 jours comparativement au 31 mars 2018. Les nouvelles commandes¹ ont atteint un niveau de 89 jours pour le deuxième trimestre de 2018, par rapport à 87 jours pour le deuxième trimestre de 2017 et à 96 jours pour le premier trimestre de 2018.
- Le 29 mai 2018, la Société a annoncé qu'elle allait exercer, le 3 juillet 2018, son droit de racheter partiellement ses débetures subordonnées convertibles et non garanties à 5,75 % échéant le 30 juin 2019, pour un montant en principal total de 40,0 M\$ CA. À la suite de ce rachat partiel, le montant en principal total des débetures en circulation s'élève à 26,0 M\$ CA, ce qui réduit le coût futur de la dette brute de la Société.
- Le 31 juillet 2018, la Société a annoncé qu'elle doublait la capacité de son usine de production de matériaux semi-conducteurs de haute pureté, située à Montréal, afin de répondre à la demande croissante pour les matériaux semi-conducteurs spécialisés de la Société, qui sont en voie de devenir des matériaux de choix pour les technologies de détection et d'imagerie avancées utilisées dans une nouvelle génération d'instruments médicaux, ainsi que pour les applications de sécurité et de défense.

M. Arjang Roshan, président et chef de la direction, déclare : « À l'issue du premier semestre de 2018, nous sommes satisfaits de la croissance des bénéfices de la Société et des progrès réalisés vers les objectifs énoncés dans notre plan stratégique 5N21. » Il ajoute : « Nous investissons de manière sélective dans nos activités de croissance et nos activités en amont, tout en continuant d'augmenter les marges de nos activités principales. Le rendement du capital investi s'est encore amélioré et devrait continuer de progresser au fil de notre ascension sur la courbe d'apprentissage, découlant de la transformation de notre modèle d'affaires. » M. Roshan conclut : « Alors que nous entamons le deuxième semestre de 2018, nos lignes directrices pour l'exercice demeurent inchangées. Nous sommes également en bonne voie d'obtenir un BAIIA ajusté de 45 M\$ et un RCI de 17 % d'ici 2021. »

Conférence téléphonique diffusée sur Internet

5N Plus tiendra une conférence téléphonique le mercredi 8 août 2018, à 8 h, heure de l'Est, avec les analystes financiers, portant sur les résultats du trimestre clos le 30 juin 2018. 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. Un enregistrement de la conférence téléphonique et de la période de questions sera disponible jusqu'au 15 août 2018.

Pour participer à la conférence :

- Région de Montréal : 514-807-9895
- Région de Toronto : 647-427-7450
- Numéro sans frais : 1-888-231-8191

Pour accéder à la conférence, composez le code d'accès : 2167787.

Mesures non conformes aux IFRS

Le BAIIA désigne le résultat net avant les charges (produits) d'intérêts, l'impôt sur le résultat et l'amortissement. Nous avons recours au BAIIA, car nous croyons qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle des 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. La marge du BAIIA correspond au BAIIA divisé par les produits.

Le BAIIA ajusté correspond au BAIIA tel qu'il est défini précédemment avant la dépréciation des stocks, la charge de 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, la variation de la juste valeur de l'option de conversion des débetures, et les pertes (profits) de change et au titre de dérivés. Nous avons recours au BAIIA ajusté, car nous croyons qu'il constitue une mesure significative de la performance opérationnelle des activités poursuivies compte non tenu de l'incidence de toute dépréciation des stocks. 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 des immobilisations corporelles et de l'incidence de la 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 ou la trésorerie nette est une mesure servant à surveiller le niveau d'endettement, qui tient compte de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Elle constitue un indicateur de la situation financière globale de la Société et correspond à la différence entre la dette totale, y compris la partie courante et le swap de devises lié aux débentures convertibles, et la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

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 12 prochains mois, et est exprimé en nombre de jours.

Les nouvelles commandes représentent les commandes reçues durant la période considérée, exprimées en nombre de jours, et 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 la Société à maintenir et à accroître ses produits.

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 (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). Nous nous servons de cette mesure que nous ayons recours à du financement par emprunts ou par capitaux propres. À notre avis, 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 et d'autres sociétés pourraient utiliser une mesure similaire, calculée différemment.

À propos de 5N Plus inc.

5N Plus est un chef de file de la production de matériaux technologiques. La Société, entièrement intégrée, possède des installations de recyclage en boucle fermée. Son siège social est situé à Montréal (Québec, Canada) et elle compte des installations de production et des bureaux de vente dans plusieurs pays, notamment en Europe, en Amérique et en Asie. À partir de diverses technologies brevetées et éprouvées, 5N Plus fabrique des produits utilisés dans plusieurs applications pharmaceutiques, électroniques et industrielles avancées. Parmi les principaux produits, mentionnons, entre autres, les métaux purifiés comme le bismuth, le gallium, le germanium, l'indium, le sélénium et le tellure, les produits chimiques inorganiques basés sur ces types de métaux et les substrats de composés semi-conducteurs. Un grand nombre de ces produits sont des précurseurs importants et des éléments indispensables sur certains marchés tels que ceux des produits pharmaceutiques, des soins de santé, de l'énergie renouvelable, de l'aérospatiale, de la sécurité et de la détection, de l'imagerie, des matériaux techniques et industriels, des matériaux d'extraction et de catalyse et des additifs destinés à l'alimentation des animaux.

Mise en garde relative aux énoncés prospectifs

Certaines déclarations comprises dans le présent communiqué peuvent contenir des énoncés prospectifs au sens des lois sur les valeurs mobilières en vigueur. Tous les renseignements et les énoncés du présent communiqué, hormis ceux liés à des faits historiques, constituent de l'information prospective. Les mots suivants peuvent permettre de reconnaître les énoncés et l'information de nature prospective : « environ », « approximativement », « croit », « s'attend à », « a l'intention de », « planifie », « prédit », « potentiel », « projette », « prévoit », « estime », « continue », les verbes au futur et au conditionnel, la négation de ces termes ainsi que d'autres mots et expressions de semblable nature. Ces énoncés prospectifs sont fondés sur les meilleures estimations dont dispose 5N Plus 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 5N Plus 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 5N Plus est présentée à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de 2017 de 5N Plus daté du 20 février 2018, et à la note 12 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les trimestres clos les 30 juin 2018 et 2017, qui peuvent être consulté sur le site SEDAR à l'adresse www.sedar.com. Rien ne garantit que les événements prévus dans l'information prospective du présent communiqué 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 le présent communiqué est valable en date de celui-ci, et 5N Plus n'assume 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.

– 30 –

Personne-ressource :

Jean Mayer

Vice-président – Affaires juridiques

Responsable des relations avec les investisseurs

5N Plus inc.

514-856-0644 poste 6178

invest@5nplus.com

5N PLUS INC.ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains) (non audité)

	30 juin 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	29 032	34 024
Créances	27 424	25 639
Stocks	91 579	90 647
Impôt sur le résultat à recevoir	5 696	6 145
Autres actifs courants	10 040	8 773
Total de l'actif courant	163 771	165 228
Immobilisations corporelles	56 395	56 607
Immobilisations incorporelles	11 112	10 856
Actifs d'impôt différé	9 093	6 891
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	789	718
Actifs financiers dérivés	484	3 602
Autres actifs	1 383	1 030
Total de l'actif non courant	79 256	79 704
Total de l'actif	243 027	244 932
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	47 725	57 043
Impôt sur le résultat à payer	12 408	11 339
Partie courante de la dette à long terme	182	271
Partie courante des débentures convertibles	18 755	-
Total du passif courant	79 070	68 653
Dettes à long terme	30 000	-
Débentures convertibles	-	48 768
Passifs d'impôt différé	246	251
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel	14 688	15 396
Autres passifs	6 552	6 436
Total du passif non courant	51 486	70 851
Total du passif	130 556	139 504
Capitaux propres		
Actionnaires de 5N Plus inc.	112 489	105 446
Participation ne donnant pas le contrôle	(18)	(18)
Total des capitaux propres	112 471	105 428
Total du passif et des capitaux propres	243 027	244 932

5N PLUS INC.**ÉTATS DU RÉSULTAT NET CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**

Pour les trimestres et les semestres clos les 30 juin

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains, sauf les informations par action) (non audité)

	Trois mois		Six mois	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Produits	58 359	56 229	116 906	117 099
Coût des ventes	44 916	42 049	90 810	90 809
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6 685	6 434	13 504	13 473
Autres charges (produits), montant net	1 116	2 768	1 196	44
Quote-part du résultat des coentreprises	24	113	22	121
	52 741	51 364	105 532	104 447
Résultat d'exploitation	5 618	4 865	11 374	12 652
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	832	822	1 625	1 637
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	2 174	602	2 883	1 592
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débetures	-	316	-	294
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	(23)	182	181	359
	2 983	1 922	4 689	3 882
Résultat avant impôt sur le résultat	2 635	2 943	6 685	8 770
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	1 076	992	2 473	1 310
Différé	(1 861)	(1 464)	(2 256)	(108)
	(785)	(472)	217	1 202
Résultat net	3 420	3 415	6 468	7 568
Attribuable :				
Aux actionnaires de 5N Plus inc.	3 417	3 416	6 468	7 570
Aux participations ne donnant pas le contrôle	3	(1)	-	(2)
	3 420	3 415	6 468	7 568
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	0,04	0,04	0,08	0,09
Résultat de base par action	0,04	0,04	0,08	0,09
Résultat dilué par action	0,04	0,04	0,08	0,09

5N PLUS INC.

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains)

Produits par secteur et marge brute	T2 2018	T2 2017	Variation	S1 2018	S1 2017	Variation
	\$	\$		\$	\$	
Matériaux électroniques	21 418	18 566	15 %	42 041	37 905	11 %
Matériaux écologiques	36 941	37 663	(2) %	74 865	79 194	(5) %
Total des produits	58 359	56 229	4 %	116 906	117 099	-
Coût des ventes	(44 916)	(42 049)	7 %	(90 810)	(90 809)	-
Amortissement des immobilisations corporelles	2 004	1 867	7 %	4 040	3 840	5 %
Marge brute¹	15 447	16 047	(4) %	30 136	30 130	-
Pourcentage de marge brute¹	26,5 %	28,5 %		25,8 %	25,7 %	

BAIIA ajusté et BAIIA	T2 2018	T2 2017	S1 2018	S1 2017
	\$	\$	\$	\$
Produits	58 359	56 229	116 906	117 099
Charges d'exploitation ajustées ^{1*}	(49 387)	(46 993)	(100 049)	(101 217)
BAIIA ajusté¹	8 972	9 236	16 857	15 882
Dépréciation des stocks	-	-	-	-
Charge de rémunération à base d'actions	(1 135)	(2 397)	(1 789)	(2 971)
Produits associés aux litiges et aux activités de restructuration	-	-	588	3 368
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles	-	-	185	390
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débetures	-	(316)	-	(294)
Profits (pertes) de change et au titre de dérivés	23	(182)	(181)	(359)
BAIIA¹	7 860	6 341	15 660	16 016
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	3 006	1 424	4 508	3 229
Amortissement	2 219	1 974	4 467	4 017
Résultat avant impôt sur le résultat	2 635	2 943	6 685	8 770
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	1 076	992	2 473	1 310
Différé	(1 861)	(1 464)	(2 256)	(108)
	(785)	(472)	217	1 202
Résultat net	3 420	3 415	6 468	7 568
Résultat de base par action	0,04 \$	0,04 \$	0,08 \$	0,09 \$
Résultat dilué par action	0,04 \$	0,04 \$	0,08 \$	0,09 \$

*Compte non tenu de la charge de rémunération à base d'actions, des produits associés aux litiges et aux activités de restructuration, du profit sur la sortie d'immobilisations corporelles et de l'amortissement.

Dettes nettes	Au 30 juin 2018	Au 31 décembre 2017
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable	30 000	-
Partie courante de la dette à long terme	182	271
Débetures convertibles	18 755	48 768
Swap de devises	(484)	(3 602)
Total de la dette	48 453	45 437
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(29 032)	(34 024)
Dettes nettes¹	19 421	11 413

¹ Se reporter à la rubrique « Mesures non conformes aux IFRS ».