



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

DATE DE PUBLICATION : 7 novembre 2017

5N Plus présente ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2017

Montréal (Québec), le 7 novembre 2017 – 5N Plus inc. (« 5N Plus », la « Société » ou le « Groupe ») (TSX : VNP), chef de file de la production de produits chimiques spécialisés et de matériaux d'ingénierie, a présenté aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2017. Tous les montants sont exprimés en dollars américains.

Les retombées positives du plan stratégique 5N21 continuent de se faire sentir : hausse importante du résultat d'exploitation par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, poursuite de la réduction de la dette nette, achèvement des initiatives lancées en 2016 visant à optimiser la présence géographique de la Société, et rendement du capital investi (RCI) concurrentiel.

Les résultats du troisième trimestre font suite au ralentissement cyclique habituel de la production et des expéditions, tout particulièrement en Europe. Les résultats pour les périodes de trois mois et de neuf mois reflètent les retombées des diverses mesures prises au cours des derniers trimestres pour augmenter l'efficacité et améliorer la compétitivité, notamment l'optimisation de la présence géographique de la Société, son approche sélective en matière d'investissement en vue de faire croître ses gammes de produits à valeur ajoutée et ses investissements en recherche et en développement afin de pouvoir répondre à la demande future dans les secteurs technologiques de pointe.

- Pour le troisième trimestre de 2017, la Société a inscrit un BAIIA ajusté¹ de 6,2 M\$ et un BAIIA¹ de 6,4 M\$, par rapport à un BAIIA ajusté de 6,8 M\$ et un BAIIA de 2,1 M\$ pour le trimestre correspondant de 2016. Ces résultats témoignent de l'amélioration soutenue de la marge brute¹ exprimée en pourcentages, reflétant l'approche sélective employée par la Société, qui a toutefois été touchée par le ralentissement cyclique habituel, tout particulièrement en Europe.
- Le résultat net a été de 2,2 M\$, ou 0,03 \$ par action, pour le troisième trimestre de 2017, comparativement à (4,2) M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Pour les neuf premiers mois de 2017, le résultat net a été de 0,12 \$ par action, comparativement à (0,07) \$ par action pour la période correspondante de 2016.
- Pour le troisième trimestre de 2017, les produits ont atteint 50,3 M\$ avec une marge brute qui s'est établie à 26,5 %, comparativement à 55,5 M\$ avec une marge brute de 26,2 % pour le troisième trimestre de 2016. Pour les neuf premiers mois, la marge brute s'est établie à 26,0 %, par rapport à 22,5 % pour la période correspondante de l'exercice précédent. Alors que, pour les neuf premiers mois, le montant total des produits a diminué de 5 %, la marge brute totale s'est améliorée de 9 % comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent. Ces résultats découlent d'un changement de cap dans la composition des produits tirés de nos activités, avec la croissance des produits générés par nos activités à valeur ajoutée et la diminution des produits générés par nos

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

activités de type achat-revente. Cette réorientation va dans le sens du plan 5N21, et devrait permettre de réduire la volatilité des bénéfices.

- Tandis que le prix des métaux utilisés par la Société dans la fabrication de ses produits continue de se maintenir à son plus bas niveau, le RCI¹ a progressé à 12,9 % au cours des neuf premiers mois de 2017, conformément à l'objectif de la Société d'atteindre des rendements concurrentiels indépendamment de la fluctuation du cours des métaux.
- La dette nette¹ s'établissait à 9,9 M\$ au 30 septembre 2017, en baisse de 9,0 M\$ par rapport au 31 décembre 2016, les liquidités étant demeurées très élevées et les investissements progressant selon le plan 5N21.
- Au 30 septembre 2017, le carnet de commandes¹ avait atteint un niveau de 178 jours de produits annualisés, en hausse comparativement au trimestre précédent. Les nouvelles commandes¹ ont atteint un niveau de 118 jours pour le troisième trimestre de 2017, par rapport à 87 jours pour le deuxième trimestre de 2017 et 77 jours pour le troisième trimestre de 2016.
- Le 11 octobre 2017, 5N Plus a annoncé que le gouvernement américain avait accordé à son segment des Matériaux électroniques un contrat pluriannuel pour la fourniture de matériaux semi-conducteurs d'ingénierie essentiels aux missions aérospatiales et aéronautiques. Ce contrat, axé sur la création de valeur totale qui découlerait des produits et des services fournis, a été accordé à l'issue d'un vaste processus concurrentiel auquel ont participé plusieurs parties. Le programme à l'égard duquel ce contrat a été accordé devrait débuter au cours du deuxième semestre de 2018.
- Le 6 novembre 2017, 5N Plus a annoncé avoir achevé les initiatives visant à optimiser sa présence géographique annoncées il y a un an, au moment du dévoilement de son plan stratégique 5N21. Dans le cadre de ces initiatives, toutes les gammes de produits clés qui étaient produites à l'installation de Wellingborough, au Royaume-Uni, ont été transférées à d'autres installations du Groupe, notamment au Canada, en Allemagne et en Chine.
- La Société a confirmé le maintien des lignes directrices communiquées lors de la conférence téléphonique sur les résultats du deuxième trimestre de 2017 ainsi que la fourchette cible du BAIIA ajusté pour 2017 telle qu'elle est énoncée dans le plan 5N21.

M. Arjang Roshan, président et chef de la direction, déclare : « Nous continuons de maintenir le cap quant à la croissance des produits générés par la composante des activités à valeur ajoutée, conformément au plan 5N21, comme en témoigne l'amélioration de nos marges brutes depuis le début de l'exercice ». Il ajoute : « Aujourd'hui, notre Société est beaucoup moins exposée à la volatilité des bénéfices et nous nous attendons à ce que les améliorations se poursuivent étant donné que nous continuons de réduire notre exposition aux fluctuations des prix des métaux et de garantir un certain volume d'activités futures en sein de nos secteurs de croissance. » M. Roshan conclut : « Nous continuons d'améliorer le rendement du capital investi et nous croyons que cette orientation profitera à notre Société et à nos actionnaires. »

Conférence téléphonique diffusée sur Internet

5N Plus tiendra une conférence téléphonique le mercredi 8 novembre 2017, à 8 h, heure de l'Est, avec les analystes financiers et les investisseurs institutionnels portant sur les résultats du troisième trimestre clos le 30 septembre 2017. 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 novembre 2017.

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

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 : 2799959.

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 réduction de valeur pour effet à recevoir estimé irrécouvrable d'une partie liée, les coûts des litiges et 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 du BAIIA ajusté correspond au BAIIA ajusté divisé par les produits.

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. 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 débetures 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 avons 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 produits chimiques spécialisés et de matériaux d'ingénierie. 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 critiques et des éléments indispensables sur certains marchés, tels ceux des modules solaires, des diodes électroluminescentes et des matériaux écologiques.

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 2016 de 5N Plus daté du 21 février 2017, et aux notes 11 et 12 des états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre 2017 et 2016, qui peuvent être consultés 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 septembre	31 décembre
	2017	2016
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	35 064	24 301
Créances	25 238	29 799
Stocks	81 789	80 309
Impôt sur le résultat à recevoir	6 058	6 819
Autres actifs courants	7 696	2 831
Total de l'actif courant	155 845	144 059
Immobilisations corporelles	58 351	59 945
Immobilisations incorporelles	12 433	11 109
Actifs d'impôt différé	2 879	1 883
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	669	779
Actifs financiers dérivés	3 697	189
Autres actifs	962	1 093
Total de l'actif non courant	78 991	74 998
Total de l'actif	234 836	219 057
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	53 112	57 381
Impôt sur le résultat à payer	11 276	8 422
Partie courante de la dette à long terme	272	325
Total du passif courant	64 660	66 128
Débetures convertibles	48 434	43 157
Passifs d'impôt différé	456	715
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel	15 677	14 813
Passifs financiers dérivés	67	68
Autres passifs	5 647	5 662
Total du passif non courant	70 281	64 415
Total du passif	134 941	130 543
Capitaux propres		
Actionnaires de 5N Plus inc.	99 906	88 522
Participations ne donnant pas le contrôle	(11)	(8)
Total des capitaux propres	99 895	88 514
Total du passif et des capitaux propres	234 836	219 057

5N PLUS INC.

États du résultat net consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 30 septembre

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

	Trois mois		Neuf mois	
	2017	2016	2017	2016
	\$	\$	\$	\$
Produits	50 325	55 491	167 424	176 794
Coût des ventes	38 670	44 583	129 479	145 235
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6 069	6 640	19 542	19 791
Autres charges	1 183	6 023	1 227	10 589
Quote-part du résultat des coentreprises	23	37	144	(37)
	45 945	57 283	150 392	175 578
Résultat d'exploitation	4 380	(1 792)	17 032	1 216
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	819	838	2 456	2 594
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	677	988	2 269	3 796
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débetures	(312)	(258)	(18)	(6)
Pertes (profits) de change et au titre de dérivés	40	93	399	(467)
	1 224	1 661	5 106	5 917
Résultat avant impôt sur le résultat	3 156	(3 453)	11 926	(4 701)
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	2 042	539	3 352	1 585
Différé	(1 109)	240	(1 217)	(232)
	933	779	2 135	1 353
Résultat net	2 223	(4 232)	9 791	(6 054)
Attribuable :				
Aux actionnaires de 5N Plus inc.	2 224	(4 232)	9 794	(6 053)
Aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	-	(3)	(1)
	2 223	(4 232)	9 791	(6 054)
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	0,03	(0,05)	0,12	(0,07)
Résultat de base par action	0,03	(0,05)	0,12	(0,07)
Résultat dilué par action	0,03	(0,05)	0,12	(0,07)

5N PLUS INC.

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains.)

Produits par secteur et marge brute	T3 2017	T3 2016	Neuf premiers mois de 2017	Neuf premiers mois de 2016
	\$	\$	\$	\$
Matériaux électroniques	17 626	20 431	55 531	59 705
Matériaux écologiques	32 699	35 060	111 893	117 089
Total des produits	50 325	55 491	167 424	176 794
Coût des ventes	(38 670)	(44 583)	(129 479)	(145 235)
Amortissement des immobilisations corporelles	1 705	3 606	5 545	8 307
Marge brute¹	13 360	14 514	43 490	39 866
Pourcentage de marge brute¹	26,5 %	26,2 %	26,0 %	22,5 %

BAIIA ajusté et BAIIA	T3 2017	T3 2016	Neuf premiers mois de 2017	Neuf premiers mois de 2016
	\$	\$	\$	\$
Produits	50 325	55 491	167 424	176 794
Charges d'exploitation ajustées ^{1*}	(44 170)	(48 675)	(148 358)	(161 014)
BAIIA ajusté ¹	6 155	6 816	19 066	15 780
Dépréciation des stocks	-	-	-	-
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles	-	-	390	-
(Coûts) produits associés aux litiges et aux activités de restructuration	-	(4 915)	3 368	(5 945)
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débentures	312	258	18	6
(Pertes) profits de change et au titre de dérivés	(40)	(93)	(399)	467
BAIIA ¹	6 427	2 066	22 443	10 308
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 496	1 826	4 725	6 390
Amortissement	1 775	3 693	5 792	8 619
Résultat avant impôt sur le résultat (Recouvrement) charge d'impôt	3 156	(3 543)	11 926	(4 701)
Exigible	2 042	539	3 352	1 585
Différé	(1 109)	240	(1 217)	(232)
	933	779	2 135	1 353
Résultat net	2 223	(4 232)	9 791	(6 054)

* Compte non tenu des (produits) coûts associés aux litiges et aux activités de restructuration, du profit sur la sortie d'immobilisations corporelles et de l'amortissement.

Dette nette	Au 30 septembre 2017	Au 31 décembre 2016
	\$	\$
Dette bancaire	-	-
Dette à long terme, y compris la partie courante	272	325
Débentures convertibles	48 434	43 157
Swap de devises	(3 697)	(189)
Total de la dette	45 009	43 293
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(35 064)	(24 301)
Dette nette¹	9 945	18 992

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