



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

DATE DE PUBLICATION : 2 août 2016

5N Plus présente ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 30 juin 2016

Montréal (Québec), le 2 août 2016 – 5N Plus inc. (TSX : VNP), chef de file dans la production de métaux spéciaux et de produits chimiques, a présenté aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 30 juin 2016. Tous les montants sont exprimés en dollars américains.

La Société a clos un deuxième trimestre marqué par une demande solide pour ses produits, dans un contexte relativement stable quant aux prix de la plupart des produits de base, ce qui lui permet de présenter la meilleure performance financière trimestrielle depuis 2014. De plus, la Société a continué de gérer sa trésorerie rigoureusement et ses charges d'exploitation judicieusement, terminant le trimestre, une fois encore, avec un bilan robuste et un niveau de liquidité élevé, sans avoir eu recours à sa facilité de crédit.

- La Société a inscrit un BAIIA ajusté¹ et un BAIIA¹ de respectivement 4,7 M\$ et 5,4 M\$ pour le deuxième trimestre de 2016 contre un BAIIA ajusté positif de 2,0 M\$ et un BAIIA négatif de 6,0 M\$ au deuxième trimestre de 2015. La remontée du BAIIA ajusté par rapport aux six trimestres précédents s'explique par la relative stabilité des prix des produits de base, une composition favorable des ventes et la diminution des charges d'exploitation.
- La dette nette¹ a été réduite au cours du trimestre et s'établissait à 27,5 M\$ au 30 juin 2016 par rapport à 58,4 M\$ il y a un an, grâce à la diminution des besoins en fonds de roulement et à la meilleure performance financière globale.
- Touchés par la baisse importante des prix des produits de base sous-jacents au cours de 2015, les produits pour le deuxième trimestre de 2016 ont atteint 57,4 M\$ par rapport à 87,3 M\$ pour le trimestre correspondant de 2015.
- Le carnet de commandes¹ avait atteint, au 30 juin 2016, un niveau de 157 jours de ventes en cours, une amélioration par rapport au carnet de commandes au 31 mars 2016, qui représentait 145 jours, et à celui au 30 juin 2015, qui représentait 137 jours. Pour le deuxième trimestre de 2016, les nouvelles commandes¹ représentaient 86 jours par rapport à 89 jours au premier trimestre de 2016 et 73 jours au deuxième trimestre de 2015.

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

Arjang (AJ) Roshan, président et chef de la direction, déclare : « Après une progression de notre rentabilité au premier trimestre de 2016, nous avons de nouveau amélioré notre performance au cours du deuxième trimestre de 2016. Le prix des métaux que nous utilisons dans la fabrication de nos produits est demeuré relativement stable au cours du trimestre et les besoins en fonds de roulement ont été réduits davantage par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent et au premier trimestre de 2016. Par conséquent, les marchés de métaux ont peu influé sur notre performance pendant la période considérée. »

M. Roshan poursuit : « Dans un contexte de baisse des prix des métaux et de composition toujours favorable des ventes, en partie soutenue par notre approche sélective des possibilités sur le marché, la marge brute¹ s'est considérablement améliorée par rapport à l'exercice précédent. Malgré les difficultés éprouvées sur le marché pour un certain nombre de produits finis associés à des métaux comme le gallium et l'indium, la demande pour la plupart des autres produits est demeurée solide. »

M. Roshan conclut : « Au cours de la période considérée, nous avons achevé notre plan stratégique visant à améliorer notre rentabilité tout en diminuant notre exposition à la volatilité. Comme il a été annoncé au trimestre précédent, les grands points du plan seront présentés au début du mois de septembre. En attendant, nous avons déjà commencé à mettre en œuvre certains aspects du plan, notamment l'optimisation des activités de base, le positionnement approprié des initiatives de croissance et une meilleure exploitation des activités et des actifs existants, ce qui a eu pour résultat immédiat la fermeture d'une usine en propriété non exclusive située en Europe et de certains bureaux administratifs régionaux. »

Conférence téléphonique diffusée sur Internet

5N Plus tiendra une conférence téléphonique le mercredi 3 août 2016, à 8 h, heure de l'Est, avec les analystes financiers portant sur les résultats du trimestre clos le 30 juin 2016. 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 10 août 2016.

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 : 57680403

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.

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

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

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 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 et de la trésorerie soumise à restrictions. 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 la somme de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et de la trésorerie soumise à restrictions.

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.

Le carnet de commandes représente la valeur attendue des commandes 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. Les nouvelles commandes représentent la valeur des commandes reçues durant la période considérée, et sont calculées en additionnant aux produits des activités ordinaires l'augmentation ou la diminution du carnet de commandes pour la période considérée. Le carnet de commandes est un indicateur des produits futurs attendus, et les nouvelles commandes permettent d'évaluer la capacité de la Société à maintenir et à accroître ses produits.

À propos de 5N Plus inc.

5N Plus est le chef de file de la production de métaux spéciaux et de produits chimiques. La Société, entièrement intégrée, possède des installations de recyclage en boucle fermée. Son siège social est situé à Montréal (Québec, Canada). La Société 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 de façon importante 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 2015 de 5N Plus daté du 23 février 2016, et aux notes 11 et 12 des états financiers consolidés

intermédiaires résumés non audités pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin 2016 et 2015, 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'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.

– 30 –

Personne-ressource :

Jean Mayer

Vice-président – Affaires juridiques et secrétaire corporatif

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 2016	31 décembre 2015
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 225	8 816
Créances	29 028	37 325
Stocks	82 665	89 052
Actif d'impôt exigible	3 235	2 632
Autres actifs courants	1 430	1 820
Total de l'actif courant	131 583	139 645
Immobilisations corporelles	63 510	67 646
Immobilisations incorporelles	9 113	7 315
Actifs d'impôt différé	4 003	3 478
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	866	310
Actifs financiers dérivés	1 538	-
Autres actifs	1 358	2 343
Total de l'actif non courant	80 388	81 092
Total de l'actif	211 971	220 737
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	47 431	38 744
Passif d'impôt exigible	5 674	6 598
Partie courante de la dette à long terme	350	435
Total du passif courant	53 455	45 777
Dette à long terme	-	1 512
Déventures convertibles	43 879	40 288
Passifs d'impôt différé	746	668
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel	15 814	13 934
Passifs financiers dérivés	345	1 530
Autres passifs	4 576	20 403
Total du passif non courant	65 360	78 335
Total du passif	118 815	124 112
Capitaux propres		
Actionnaires de 5N Plus inc.	93 164	96 632
Participations ne donnant pas le contrôle	(8)	(7)
Total des capitaux propres	93 156	96 625
Total du passif et des capitaux propres	211 971	220 737

5N PLUS INC.

États du résultat net consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois et de six mois closes les 30 juin

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

	Trois mois		Six mois	
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Produits	57 435	87 250	121 303	182 913
Coût des ventes	46 913	86 624	100 652	176 546
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	6 773	6 719	13 151	13 743
Autres charges	1 516	13 132	4 566	14 327
Quote-part du résultat des coentreprises	39	(57)	(74)	21
	55 241	106 418	118 295	204 637
Résultat d'exploitation	2 194	(19 168)	3 008	(21 724)
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	876	1 198	1 756	2 388
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	989	1 549	2 808	2 442
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débetures	(57)	(933)	252	(1 646)
(Profits) pertes de change et au titre de dérivés	(587)	2 362	(560)	(61)
	1 221	4 176	4 256	3 123
Résultat avant impôt sur le résultat	973	(23 344)	(1 248)	(24 847)
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	347	316	1 046	28
Différé	539	(3 196)	(472)	(2 460)
	886	(2 880)	574	(2 432)
Résultat net	87	(20 464)	(1 822)	(22 415)
Attribuable :				
Aux actionnaires de 5N Plus inc.	86	(20 463)	(1 821)	(22 412)
Aux participations ne donnant pas le contrôle	1	(1)	(1)	(3)
	87	(20 464)	(1 822)	(22 415)
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	-	(0,24)	(0,02)	(0,27)
Résultat de base par action	-	(0,24)	(0,02)	(0,27)
Résultat dilué par action	-	(0,24)	(0,02)	(0,27)

5N PLUS INC.

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

Fonds provenant de l'exploitation

	T2 2016	T2 2015	S1 2016	S1 2015
	\$	\$	\$	\$
Fonds provenant de (affectés à) l'exploitation¹	4 521	(1 482)	6 992	(3 497)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, montant net	(1 539)	(5 313)	(3 443)	(11 567)
Variation du fonds de roulement	(3 148)	22 877	3 866	37 534
Autres	249	425	(19)	3 156
	(4 438)	17 989	404	29 123
Variation totale de la dette nette¹	83	16 507	7 396	25 626
Dette nette ¹ au début de la période	(27 549)	(74 888)	(34 862)	(84 007)
Dette nette¹ à la fin de la période	(27 466)	(58 381)	(27 466)	(58 381)

Produits par secteur et marge brute

	T2 2016	T2 2015	S1 2016	S1 2015
	\$	\$	\$	\$
Matériaux électroniques	19 706	30 793	39 274	60 433
Matériaux écologiques	37 729	56 457	82 029	122 480
Total des produits	57 435	87 250	121 303	182 913
Coût des ventes	(46 913)	(86 624)	(100 652)	(176 546)
Amortissement des immobilisations corporelles	2 455	1 946	4 701	3 977
Marge brute¹	12 977	2 572	25 352	10 344
Pourcentage de marge brute¹	22,6 %	2,9 %	20,9 %	5,7 %

BAIIA et BAIIA ajusté

	T2 2016	T2 2015	S1 2016	S1 2015
	\$	\$	\$	\$
Produits	57 435	87 250	121 303	182 913
Charges d'exploitation*	(52 721)	(85 287)	(112 339)	(180 680)
BAIIA ajusté ¹	4 714	1 963	8 964	2 233
Dépréciation des stocks	-	(6 500)	-	(6 500)
Coûts des litiges et restructuration	-	-	(1 030)	-
Variation de la juste valeur de l'option de conversion des débetures	57	933	(252)	1 646
Profits (pertes) de change et au titre de dérivés	587	(2 362)	560	61
BAIIA ¹	5 358	(5 966)	8 242	(2 560)
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	1 865	2 747	4 564	4 830
Amortissement	2 520	14 631	4 926	17 457
Résultat avant impôt sur le résultat	973	(23 344)	(1 248)	(24 847)

*Compte non tenu des coûts des litiges et restructuration et de l'amortissement.

Carnet de commandes et nouvelles commandes

	CARNET DE COMMANDES ¹			NOUVELLES COMMANDES ¹		
	T2 2016	T1 2016	T2 2015	T2 2016	T1 2016	T2 2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Matériaux électroniques	49 790	48 481	68 368	21 015	20 824	18 095
Matériaux écologiques	48 825	53 192	62 981	33 362	41 778	51 742
Total	98 615	101 673	131 349	54 377	62 602	69 837

(nombre de jours en fonction des produits annualisés)*	CARNET DE COMMANDES ¹			NOUVELLES COMMANDES ¹		
	T2 2016	T1 2016	T2 2015	T2 2016	T1 2016	T2 2015
Matériaux électroniques	231	226	203	97	97	54
Matériaux écologiques	118	110	102	81	86	84
Moyenne pondérée	157	145	137	86	89	73

*Le carnet de commandes et les nouvelles commandes sont désormais présentés en nombre de jours pour éliminer l'incidence des prix des produits de base.

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