



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

DATE DE PUBLICATION : 6 novembre 2018

5N Plus présente ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 septembre 2018

Montréal (Québec), le 6 novembre 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 troisième trimestre clos le 30 septembre 2018. Tous les montants sont exprimés en dollars américains.

5N Plus a de nouveau affiché une solide performance pour le troisième trimestre, caractérisée par une croissance des produits et une nette augmentation des bénéfices par rapport à la période correspondante de l’exercice précédent, malgré l’incidence défavorable de la fluctuation, jusqu’à 25 % dans certains cas, des cours des métaux utilisés par la Société dans la fabrication de ses produits. L’excellente performance n’est pas simplement attribuable à une forte demande pour les produits et les services de la Société, mais également aux progrès réalisés dans ses activités en amont, qui ont permis d’atténuer les incidences négatives des cours des métaux.

- Pour le troisième trimestre de 2018, la Société a inscrit un BAIIA ajusté¹ de 8,6 M\$ et un BAIIA¹ de 7,8 M\$, par rapport à un BAIIA ajusté de 6,9 M\$ et un BAIIA de 6,4 M\$ pour le troisième trimestre de 2017. Le BAIIA ajusté s’est amélioré de plus de 24 % par rapport à la période correspondante de 2017.
- Pour les neuf premiers mois de 2018, la Société a inscrit un BAIIA ajusté de 25,4 M\$ et un BAIIA de 23,4 M\$, par rapport à un BAIIA ajusté de 22,8 M\$ et à un BAIIA de 22,4 M\$ pour la période correspondante de 2017.
- Pour le troisième trimestre de 2018, les produits ont augmenté, passant de 50,3 M\$ pour le troisième trimestre de 2017 à 53,4 M\$, malgré l’incidence défavorable de la fluctuation des cours des métaux. Cette hausse des produits a été favorisée par la demande solide pour les produits et les services de la Société. La marge brute¹, quant à elle, est passée de 26,5 % au troisième trimestre de 2017 à 27,6 % au troisième trimestre de 2018, bénéficiant d’une meilleure répartition des ventes et de l’apport accru des activités en amont.
- Le résultat net a été de 3,5 M\$, ou 0,04 \$ par action, pour le troisième trimestre de 2018, contre 2,2 M\$, ou 0,03 \$ par action pour le troisième trimestre de 2017.
- La dette nette¹ a été de 21,9 M\$ au 30 septembre 2018, en hausse de 10,5 M\$ par rapport au 31 décembre 2017, les besoins en fonds de roulement ayant augmenté surtout en raison de diverses initiatives de couverture.
- Le rendement du capital investi¹ annualisé s’est établi à 16,4 % pour le troisième trimestre de 2018, par rapport à 15,6 % au 31 décembre 2017.

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

- Au 30 septembre 2018, le carnet de commandes¹ avait atteint un niveau de 181 jours de ventes en cours, en hausse de 3 jours comparativement au 30 septembre 2017 et de 11 jours comparativement au 30 juin 2018. Les nouvelles commandes¹ ont atteint un niveau de 86 jours pour le troisième trimestre de 2018, par rapport à 118 jours pour le troisième trimestre de 2017 et à 89 jours pour le deuxième trimestre de 2018.
- Si la tendance actuelle se maintient, à la clôture de l'exercice, le BAIIA ajusté devrait se situer dans le haut de la fourchette cible de 30 M\$ à 33 M\$ selon les lignes directrices de la Société pour 2018.

M. Arjang Roshan, président et chef de la direction, déclare : « Depuis le dévoilement de notre plan stratégique 5N21, il y a deux ans, la croissance des bénéfices et l'amélioration du rendement du capital investi ont largement profité des retombées du premier pilier de 5N21, qui visait l'optimisation de nos activités de base. » Il ajoute : « Nous entrevoyons déjà, alors que nous entamons le dernier trimestre de 2018, une amélioration de ces mesures pour une troisième année d'affilée. » M. Roshan conclut : « Notons que cette progression découle également du deuxième pilier de notre plan stratégique 5N21, axé sur la croissance de nos activités en amont. »

Conférence téléphonique diffusée sur Internet

5N Plus tiendra une conférence téléphonique le mercredi 7 novembre 2018, à 8 h, heure de l'Est, avec les analystes financiers, portant sur les résultats du trimestre clos le 30 septembre 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 14 novembre 2018.

Pour participer à la conférence :

- Région de Montréal : 514-807-9895
- Région de Toronto : 647-427-7450
- Numéro sans frais : 1-866-865-3087

Pour accéder à la conférence, composez le code d'accès : 9449209.

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 débentures, 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

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

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 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 septembre 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 septembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Actif		
Actif courant		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 799	34 024
Créances	26 552	25 639
Stocks	92 035	90 647
Impôt sur le résultat à recevoir	5 693	6 145
Autres actifs courants	10 500	8 773
Total de l'actif courant	161 579	165 228
Immobilisations corporelles	56 745	56 607
Immobilisations incorporelles	11 155	10 856
Actifs d'impôt différé	8 914	6 891
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	-	718
Actifs financiers dérivés	844	3 602
Autres actifs	1 348	1 030
Total de l'actif non courant	79 006	79 704
Total de l'actif	240 585	244 932
Passif		
Passif courant		
Dettes fournisseurs et charges à payer	40 540	57 043
Impôt sur le résultat à payer	13 504	11 339
Partie courante de la dette à long terme	185	271
Partie courante des débentures convertibles	19 322	-
Total du passif courant	73 551	68 653
Dette à long terme	30 000	-
Débentures convertibles	-	48 768
Passifs d'impôt différé	245	251
Obligation au titre du régime d'avantages du personnel	14 638	15 396
Autres passifs	6 547	6 436
Total du passif non courant	51 430	70 851
Total du passif	124 981	139 504
Capitaux propres		
Actionnaires de 5N Plus inc.	115 621	105 446
Participation ne donnant pas le contrôle	(17)	(18)
Total des capitaux propres	115 604	105 428
Total du passif et des capitaux propres	240 585	244 932

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

Pour les trimestres et les neuf premiers mois clos les 30 septembre

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

	Trois mois		Neuf mois	
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
Produits	53 379	50 325	170 285	167 424
Coût des ventes	40 335	38 670	131 145	129 479
Frais généraux, frais de vente et frais d'administration	5 723	6 069	19 227	19 542
Autres charges (produits), montant net	1 215	1 183	2 411	1 227
Quote-part du résultat des coentreprises	-	23	22	144
	47 273	45 945	152 805	150 392
Résultat d'exploitation	6 106	4 380	17 480	17 032
Charges financières				
Intérêt sur la dette à long terme	615	819	2 240	2 456
Intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	286	677	3 169	2 269
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débentures	-	(312)	-	(18)
Pertes de change et au titre de dérivés	208	40	389	399
	1 109	1 224	5 798	5 106
Résultat avant impôt sur le résultat	4 997	3 156	11 682	11 926
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	1 330	2 042	3 803	3 352
Différé	209	(1 109)	(2 047)	(1 217)
	1 539	933	1 756	2 135
Résultat net	3 458	2 223	9 926	9 791
Attribuable :				
Aux actionnaires de 5N Plus inc.	3 457	2 224	9 925	9 794
Aux participations ne donnant pas le contrôle	1	(1)	1	(3)
	3 458	2 223	9 926	9 791
Résultat par action attribuable aux actionnaires de 5N Plus inc.	0,04	0,03	0,12	0,12
Résultat de base par action	0,04	0,03	0,12	0,12
Résultat dilué par action	0,04	0,03	0,12	0,12

5N PLUS INC.

(Les montants sont exprimés en milliers de dollars américains)

Produits par secteur et marge brute	T3 2018	T3 2017	Variation	Neuf premiers mois de 2018	Neuf premiers mois de 2017	Variation
	\$	\$		\$	\$	
Matériaux électroniques	19 605	17 626	11 %	61 646	55 531	11 %
Matériaux écologiques	33 774	32 699	3 %	108 639	111 893	(3) %
Total des produits	53 379	50 325	6 %	170 285	167 424	2 %
Coût des ventes	(40 335)	(38 670)	4 %	(131 145)	(129 479)	1 %
Amortissement des immobilisations corporelles	1 666	1 705	(2) %	5 706	5 545	3 %
Marge brute¹	14 710	13 360	10 %	44 846	43 490	3 %
Pourcentage de marge brute¹	27,6 %	26,5 %		26,3 %	26,0 %	

BAIIA ajusté et BAIIA	T3 2018	T3 2017	Neuf premiers mois de 2018	Neuf premiers mois de 2017
	\$	\$	\$	\$
Produits	53 379	50 325	170 285	167 424
Charges d'exploitation ajustées ^{1*}	(44 798)	(43 383)	(144 847)	(144 600)
BAIIA ajusté ¹	8 581	6 942	25 438	22 824
Dépréciation des stocks	-	-	-	-
Charge de rémunération à base d'actions	(788)	(787)	(2 577)	(3 758)
(Coûts) produits associés aux litiges et aux activités de restructuration	(138)	-	450	3 368
Profit sur la sortie d'immobilisations corporelles	325	-	510	390
Variations de la juste valeur de l'option de conversion des débentures	-	312	-	18
Pertes de change et au titre de dérivés	(208)	(40)	(389)	(399)
BAIIA ¹	7 772	6 427	23 432	22 443
Intérêt sur la dette à long terme, intérêts théoriques et autres charges d'intérêts	901	1 496	5 409	4 725
Amortissement	1 874	1 775	6 341	5 792
Résultat avant impôt sur le résultat	4 997	3 156	11 682	11 926
Charge (recouvrement) d'impôt				
Exigible	1 330	2 042	3 803	3 352
Différé	209	(1 109)	(2 047)	(1 217)
	1 539	933	1 756	2 135
Résultat net	3 458	2 223	9 926	9 791

Résultat de base par action	0,04 \$	0,03 \$	0,12 \$	0,12 \$
Résultat dilué par action	0,04 \$	0,03 \$	0,12 \$	0,12 \$

* 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.

Dette nette	Au 30 septembre 2018	Au 31 décembre 2017
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable	30 000	-
Partie courante de la dette à long terme	185	271
Débentures convertibles	19 322	48 768
Swap de devises	(844)	(3 602)
Total de la dette	48 663	45 437
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(26 799)	(34 024)
Dette nette¹	21 864	11 413

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