

Produits forestiers Résolu Inc.



Données financières et données d'exploitation (page 1 de 5)

En millions de dollars, sauf les montants par action

Données tirées de l'état des résultats

	2014					2015				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes totales	1 016 \$	1 091 \$	1 096 \$	1 055 \$	4 258 \$	920 \$				920 \$
Résultat d'exploitation	(33)	(8)	(40)	(93)	(174)	(15)				(15)
Charge d'intérêts	(12)	(11)	(12)	(12)	(47)	(12)				(12)
Autres produits (charges), montant net	(13)	20	(65)	(25)	(83)	5				5
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(50)	-	(116)	(108)	(274)	(32)				(32)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	2	-	1	3	1				1
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	(50)	(2)	(116)	(109)	(277)	(33)				(33)
Résultat net dilué par action ordinaire	(0.53) \$	(0.02) \$	(1.23) \$	(1.15) \$	(2.93) \$	(0.35) \$				(0.35) \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$				- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	94 562	94 576	94 590	94 683	94 606	94 883				94 883
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	94 589	94 590	94 590	94 786	94 786	94 801				94 801

Données tirées du bilan

Trésorerie et équivalents de trésorerie	240 \$	263 \$	265 \$	337 \$	337 \$	324 \$				324 \$
Fonds de roulement ¹⁾	705	695	704	679	679	693				693
Immobilisations corporelles, montant net	2 256	2 184	2 098	1 985	1 985	1 956				1 956
Total de l'actif	5 257	5 247	5 036	4 921	4 921	4 746				4 746
Partie à court terme de la dette à long terme	1	1	1	1	1	1				1
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	597	597	597	596	596	596				596
Dette nette ²⁾	358	335	333	260	260	273				273
Capitaux propres des actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	2 801	2 828	2 680	2 106	2 106	2 088				2 088
Participations ne donnant pas le contrôle	12	14	14	11	11	12				12
Capitaux propres	2 813	2 842	2 694	2 117	2 117	2 100				2 100

Données tirées de l'état des flux de trésorerie

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(41) \$	63 \$	58 \$	106 \$	186 \$	29 \$				29 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(36)	(46)	(60)	(51)	(193)	(40)				(40)
Cession d'actifs	-	2	4	4	10	-				-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(34)	(46)	(53)	(28)	(161)	(40)				(40)
Remboursements de dettes	(1)	-	-	(1)	(2)	-				-
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1)	(1)	-	(5)	(7)	-				-

Données financières et données d'exploitation
(page 2 de 5)

En millions de dollars, sauf les données unitaires

	2014					2015				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Papier journal	346 \$	364 \$	346 \$	346 \$	1 402 \$	291 \$				291 \$
Papiers pour usages spéciaux	301	325	329	317	1 272	272				272
Pâte commerciale	234	241	255	244	974	218				218
Produits du bois	135	161	166	148	610	139				139
Total des ventes	1 016 \$	1 091 \$	1 096 \$	1 055 \$	4 258 \$	920 \$				920 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	579	611	584	597	2 371	534				534
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	420	452	463	443	1 778	382				382
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	335	334	363	351	1 383	328				328
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	353	420	422	390	1 585	393				393
Prix de vente unitaires moyens										
Papier journal (la tonne métrique)	598 \$	596 \$	591 \$	579 \$	591 \$	545 \$				545 \$
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	716	718	712	715	715	711				711
Pâte commerciale (la tonne métrique)	696	725	701	695	704	666				666
Produits du bois (le millier de pieds-planche)	382	384	394	378	385	353				353

Données financières et données d'exploitation
(page 3 de 5)

En millions de dollars, sauf les données unitaires

	2014					2015				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Papier journal	(15) \$	18 \$	5 \$	15 \$	23 \$	(6) \$				(6) \$
Papiers pour usages spéciaux	(24)	(3)	6	4	(17)	1				1
Pâte commerciale	8	24	21	13	66	10				10
Produits du bois	12	15	24	18	69	5				5
Siège social / Autre	(14)	(62)	(96)	(143)	(315)	(25)				(25)
Résultat d'exploitation	(33) \$	(8) \$	(40) \$	(93) \$	(174) \$	(15) \$				(15) \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Papier journal	12 \$	14 \$	14 \$	13 \$	53 \$	11 \$				11 \$
Papiers pour usages spéciaux	9	9	10	9	37	8				8
Pâte commerciale	8	9	9	9	35	8				8
Produits du bois	5	6	6	6	23	6				6
Siège social / Autre	2	3	2	-	7	8				8
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	36 \$	41 \$	41 \$	37 \$	155 \$	41 \$				41 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Papier journal (par tonne métrique)	623 \$	568 \$	582 \$	555 \$	582 \$	557 \$				557 \$
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	774	723	700	706	725	709				709
Pâte commerciale (par tonne métrique)	674	652	645	655	656	634				634
Produits du bois (par millier de pieds-planche)	347	350	337	332	341	342				342
Stocks (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	125	142	123	115	115	105				105
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	99	114	122	83	83	92				92
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	100	115	94	93	93	102				102
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	176	154	124	117	117	133				133

Données financières et données d'exploitation
(page 4 de 5)

En millions de dollars

	2014					2015				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle										
Papier journal	(15) \$	18 \$	5 \$	15 \$	23 \$	(6) \$				(6) \$
Papiers pour usages spéciaux	(24)	(3)	6	4	(17)	1				1
Pâte commerciale	8	24	21	13	66	10				10
Produits du bois	12	15	24	18	69	5				5
Siège social / Autre	(31)	(54)	(172)	(158)	(415)	(42)				(42)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(50) \$	- \$	(116) \$	(108) \$	(274) \$	(32) \$				(32) \$
Charge d'intérêts	12 \$	11 \$	12 \$	12 \$	47 \$	12 \$				12 \$
Charge (économie) d'impôts	(8) \$	1 \$	(1) \$	(22) \$	(30) \$	10 \$				10 \$
Amortissement										
Papier journal	18 \$	17 \$	17 \$	17 \$	69 \$	16 \$				16 \$
Papiers pour usages spéciaux	22	22	20	18	82	17				17
Pâte commerciale	13	13	13	14	53	14				14
Produits du bois	8	8	8	9	33	8				8
Siège social / Autre	1	2	2	1	6	2				2
Amortissement total	62 \$	62 \$	60 \$	59 \$	243 \$	57 \$				57 \$
BAIIA ³⁾										
Papier journal	3 \$	35 \$	22 \$	32 \$	92 \$	10 \$				10 \$
Papiers pour usages spéciaux	(2)	19	26	22	65	18				18
Pâte commerciale	21	37	34	27	119	24				24
Produits du bois	20	23	32	27	102	13				13
Siège social / Autre	(26)	(40)	(159)	(167)	(392)	(18)				(18)
BAIIA total	16 \$	74 \$	(45) \$	(59) \$	(14) \$	47 \$				47 \$
Éléments hors gestion courante ³⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	14 \$	(17) \$	17 \$	18 \$	32 \$	(2) \$				(2) \$
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	10	52	85	131	278	6				6
Perte de valeur des stocks liés à des fermetures	1	3	6	7	17	1				1
(Gain) perte nette à la cession d'actifs	-	(2)	-	-	(2)	-				-
Perte de valeur d'une participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	-	-	50	11	61	-				-
Frais de redémarrage	-	1	1	2	4	1				1
Autres (produits) charges, montant net	(1)	(3)	(2)	(4)	(10)	(3)				(3)
Total des éléments hors gestion courante	24 \$	34 \$	157 \$	165 \$	380 \$	3 \$				3 \$
BAIIA ajusté ³⁾										
Papier journal	3 \$	35 \$	22 \$	32 \$	92 \$	10 \$				10 \$
Papiers pour usages spéciaux	(2)	19	26	22	65	18				18
Pâte commerciale	21	37	34	27	119	24				24
Produits du bois	20	23	32	27	102	13				13
Siège social / Autre	(2)	(6)	(2)	(2)	(12)	(15)				(15)
BAIIA ajusté total	40 \$	108 \$	112 \$	106 \$	366 \$	50 \$				50 \$

Données financières et données d'exploitation
(page 5 de 5)

Notes

¹⁾ Notre fonds de roulement s'entend du total des actifs à court terme, moins le total du passif à court terme, exclusion faite de la trésorerie et de ses équivalents et de la dette.

²⁾ Notre dette nette s'entend de la dette totale moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

³⁾ Le BAIIA sectoriel s'entend du résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle, tiré des états consolidés des résultats, réparti entre chacun de nos secteurs isolables (Papier journal, Papiers pour usages spéciaux, Pâte commerciale et Produits du bois) conformément aux dispositions du FASB ASC 290, intitulé « Segment Reporting », ajusté pour ne pas tenir compte de l'amortissement. Par ailleurs, le BAIIA du secteur Siège social et autre s'entend du résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle, tiré des états consolidés des résultats, après l'attribution aux secteurs isolables, ajusté pour ne pas tenir compte de la charge d'intérêts, des impôts et de l'amortissement.

Le BAIIA ajusté s'entend du BAIIA, ajusté pour ne pas tenir compte des éléments hors gestion courante. Ces éléments hors gestion courante comprennent les écarts de conversion favorables ou défavorables, les frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes, les pertes de valeur des stocks liés à des fermetures, les gains ou les pertes à la cession d'actifs, la perte de valeur d'une participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence, les frais de redémarrage et d'autres charges ou crédits. Ces éléments hors gestion courante sont attribués au secteur Siège social et autre.

À l'interne, nous utilisons le BAIIA ajusté comme mesure de performance de nos secteurs isolables et de la Société. Par conséquent, cette mesure hors PCGR est conforme aux mesures qu'utilise la direction de la Société. Nous sommes d'avis que cette mesure est utile, car elle facilite au lecteur la comparaison de notre performance financière d'une période à l'autre. Cette mesure hors PCGR doit être considérée comme un complément d'information et non comme un substitut des résultats d'exploitation sectoriels et du résultat d'exploitation consolidé qui figurent dans les notes afférentes aux états financiers consolidés déposés auprès de la Securities and Exchange Commission.