

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

(En millions, sauf les montants par action et sauf indication contraire)

	2015					2016				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Données tirées de l'état des résultats										
Ventes	920 \$	926 \$	905 \$	894 \$	3 645 \$	877 \$	891 \$	888 \$		2 656 \$
Résultat d'exploitation	(15)	16	6	(226)	(219)	-	(18)	10		(8)
Charge d'intérêts	(12)	(11)	(9)	(9)	(41)	(10)	(9)	(10)		(29)
Autres produits (charges), montant net	5	1	(1)	(1)	4	13	-	1		14
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(32)	(4)	(6)	(213)	(255)	(7)	(40)	15		(32)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	-	-	1	2	1	2	1		4
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	(33)	(4)	(6)	(214)	(257)	(8)	(42)	14		(36)
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	(0.35) \$	(0.04) \$	(0.07) \$	(2.39) \$	(2.78) \$	(0.09) \$	(0.47) \$	0.15 \$		(0.40) \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$		- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	94 883	94 095	91 087	89 415	92 353	89 610	89 818	90 392		89 818
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	94 801	91 606	89 306	89 493	89 493	89 493	89 505	89 507		89 507
Données tirées du bilan										
Trésorerie et équivalents de trésorerie	324 \$	303 \$	235 \$	58 \$	58 \$	37 \$	40 \$	55 \$		55 \$
Fonds de roulement ¹⁾	629	616	644	617	617	620	573	578		578
Immobilisations corporelles, montant net	1 956	1 944	1 932	1 810	1 810	1 811	1 801	1 839		1 839
Total de l'actif	4 739	4 682	4 541	4 220	4 220	4 289	4 245	4 312		4 312
Partie à court terme de la dette à long terme	1	1	1	1	1	1	1	1		1
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	589	589	589	590	590	610	610	726		726
Dette nette ²⁾	266	287	355	533	533	574	571	672		672
Liquidités ³⁾	788	771	683	502	502	443	452	520		520
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	2 088	2 061	2 046	1 932	1 932	1 932	1 899	1 919		1 919
Participations ne donnant pas le contrôle	12	12	12	13	13	14	16	17		17
Capitaux propres	2 100	2 073	2 058	1 945	1 945	1 946	1 915	1 936		1 936
Données tirées de l'état des flux de trésorerie										
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	29 \$	61 \$	- \$	48 \$	138 \$	6 \$	63 \$	(18) \$		51 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(40)	(39)	(44)	(62)	(185)	(47)	(52)	(78)		(177)
Acquisition d'Atlas Paper Holdings, Inc., y compris le découvert bancaire acquis	-	-	-	(159)	(159)	-	-	-		-
Cession d'actifs	-	-	-	-	-	5	-	-		5
Diminution (augmentation) des dépôts en espèces pour les droits compensateurs	-	-	-	(4)	(4)	(6)	(6)	(5)		(17)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(40)	(43)	(45)	(224)	(352)	(48)	(59)	(82)		(189)
Émission de titres d'emprunt à long terme	-	-	-	-	-	-	-	46		46
Emprunts nets en vertu des facilités de crédit renouvelables	-	-	-	-	-	20	-	70		90
Rachats d'actions autodétenuës	-	(37)	(22)	-	(59)	-	-	-		-
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	-	(40)	(22)	-	(62)	20	(1)	115		134

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

(En millions, sauf les données unitaires et sauf indication contraire)

	2015					2016				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Pâte commerciale	218 \$	231 \$	230 \$	210 \$	889 \$	211 \$	210 \$	198 \$		619 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	11	11	23	24	23		70
Produits du bois	139	134	131	132	536	119	145	168		432
Papier journal	291	289	258	267	1 105	257	257	242		756
Papiers pour usages spéciaux	272	272	286	274	1 104	267	255	257		779
Total des ventes	920 \$	926 \$	905 \$	894 \$	3 645 \$	877 \$	891 \$	888 \$		2 656 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	328	351	360	336	1 375	352	345	323		1 020
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁴⁾	-	-	-	7	7	15	16	15		46
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	393	418	421	446	1 678	390	445	506		1 341
Papier journal (en tonnes métriques)	534	548	517	551	2 150	519	510	470		1 499
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	382	388	411	399	1 580	393	382	384		1 159
Prix de vente unitaires moyens										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	666 \$	658 \$	639 \$	623 \$	646 \$	601 \$	607 \$	610 \$		606 \$
Papiers tissus (la tonne courte) ⁴⁾	-	-	-	1 506	1 506	1 489	1 560	1 549		1 532
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	353	320	314	296	320	306	325	331		322
Papier journal (la tonne métrique)	545	528	498	484	514	495	504	515		504
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	711	701	693	690	699	679	668	672		673

Données financières et données d'exploitation

(page 3 de 5)

(En millions, sauf les données unitaires et sauf indication contraire)

	2015					2016				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Pâte commerciale	11 \$	26 \$	22 \$	17 \$	76 \$	20 \$	12 \$	5 \$		37 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(4)	(5)		(11)
Produits du bois	5	(4)	9	(8)	2	(4)	20	36		52
Papier journal	(3)	3	(10)	(13)	(23)	(5)	(3)	(8)		(16)
Papiers pour usages spéciaux	5	17	9	(2)	29	7	16	(2)		21
Siège social et autre	(33)	(26)	(24)	(219)	(302)	(16)	(59)	(16)		(91)
Résultat d'exploitation	(15) \$	16 \$	6 \$	(226) \$	(219) \$	- \$	(18) \$	10 \$		(8) \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Pâte commerciale	8 \$	8 \$	7 \$	8 \$	31 \$	7 \$	7 \$	8 \$		22 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	2	2	2	3	2		7
Produits du bois	6	6	5	6	23	5	7	6		18
Papier journal	11	12	9	11	43	10	9	10		29
Papiers pour usages spéciaux	8	7	8	6	29	6	7	7		20
Siège social et autre	8	7	5	12	32	8	7	4		19
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	41 \$	40 \$	34 \$	45 \$	160 \$	38 \$	40 \$	37 \$		115 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	631 \$	585 \$	576 \$	574 \$	591 \$	543 \$	575 \$	592 \$		570 \$
Papiers tissus (par tonne courte) ⁴⁾	-	-	-	1 539	1 539	1 643	1 792	1 878		1 769
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	342	327	294	310	318	317	278	263		284
Papier journal (par tonne métrique)	552	521	517	509	525	504	511	531		515
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	698	658	671	697	681	662	625	677		655
Stocks (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	102	88	77	90	90	94	83	100		100
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁴⁾	-	-	-	6	6	5	3	4		4
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	133	117	135	130	130	126	129	121		121
Papier journal (en tonnes métriques)	105	97	101	91	91	104	96	105		105
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	92	114	102	88	88	78	88	75		75

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

(En millions)

	2015					2016				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle										
Pâte commerciale	11 \$	26 \$	22 \$	17 \$	76 \$	20 \$	12 \$	5 \$		37 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(4)	(5)		(11)
Produits du bois	5	(4)	9	(8)	2	(4)	20	36		52
Papier journal	(3)	3	(10)	(13)	(23)	(5)	(3)	(8)		(16)
Papiers pour usages spéciaux	5	17	9	(2)	29	7	16	(2)		21
Siège social et autre	(50)	(46)	(36)	(206)	(338)	(23)	(81)	(11)		(115)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(32) \$	(4) \$	(6) \$	(213) \$	(255) \$	(7) \$	(40) \$	15 \$		(32) \$
Charge d'intérêts	12 \$	11 \$	9 \$	9 \$	41 \$	10 \$	9 \$	10 \$		29 \$
Charge (économie) d'impôts	10 \$	10 \$	2 \$	(23) \$	(1) \$	10 \$	13 \$	(14) \$		9 \$
Amortissement										
Pâte commerciale	14 \$	12 \$	14 \$	13 \$	53 \$	7 \$	11 \$	10 \$		28 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	1	1	2	2	2		6
Produits du bois	8	9	9	11	37	7	9	7		23
Papier journal	16	16	16	16	64	20	19	17		56
Papiers pour usages spéciaux	17	19	18	17	71	13	10	11		34
Siège social et autre	2	4	2	3	11	3	3	4		10
Amortissement total	57 \$	60 \$	59 \$	61 \$	237 \$	52 \$	54 \$	51 \$		157 \$
BAIIA ⁵⁾										
Pâte commerciale	25 \$	38 \$	36 \$	30 \$	129 \$	27 \$	23 \$	15 \$		65 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	-	-	-	(2)	(3)		(5)
Produits du bois	13	5	18	3	39	3	29	43		75
Papier journal	13	19	6	3	41	15	16	9		40
Papiers pour usages spéciaux	22	36	27	15	100	20	26	9		55
Siège social et autre	(26)	(21)	(23)	(217)	(287)	-	(56)	(11)		(67)
BAIIA total	47 \$	77 \$	64 \$	(166) \$	22 \$	65 \$	36 \$	62 \$		163 \$
Éléments hors gestion courante ⁵⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	(2) \$	(1) \$	5 \$	2 \$	4 \$	(6) \$	3 \$	- \$		(3) \$
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	6	-	2	173	181	-	37	-		37
Perte de valeur des stocks liés à des fermetures	1	-	-	1	2	-	5	-		5
(Gain) perte nette à la cession d'actifs	-	-	-	-	-	(2)	-	-		(2)
Coûts (crédits) hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	14	12	13	27	66	6	6	6		18
Frais liés à l'acquisition	-	-	-	4	4	-	-	-		-
Frais de redémarrage	1	1	2	1	5	3	1	1		5
Autres (produits) charges, montant net	(3)	-	(4)	(1)	(8)	(7)	(3)	(1)		(11)
Total des éléments hors gestion courante	17 \$	12 \$	18 \$	207 \$	254 \$	(6) \$	49 \$	6 \$		49 \$
BAIIA ajusté ⁵⁾										
Pâte commerciale	25 \$	38 \$	36 \$	30 \$	129 \$	27 \$	23 \$	15 \$		65 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	-	-	-	-	-	(2)	(3)		(5)
Produits du bois	13	5	18	3	39	3	29	43		75
Papier journal	13	19	6	3	41	15	16	9		40
Papiers pour usages spéciaux	22	36	27	15	100	20	26	9		55
Siège social et autre	(9)	(9)	(5)	(10)	(33)	(6)	(7)	(5)		(18)
BAIIA ajusté total	64 \$	89 \$	82 \$	41 \$	276 \$	59 \$	85 \$	68 \$		212 \$

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⁾ Nos liquidités s'entendent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, et de la capacité d'emprunt aux termes des facilités de crédit.

⁴⁾ Le 16 novembre 2015, la Société a acquis Atlas Paper Holdings, Inc. et ses filiales (« Atlas Paper »), un fabricant d'une gamme de produits de papier tissu pour le marché hors foyer et le marché des marques privées à usage domestique, y compris des produits composés de fibres vierges ou de fibres recyclées destinés à tous les segments, exploitant deux usines de papiers tissus et un centre de recyclage en Floride. La Société consolide les résultats d'exploitation d'Atlas Paper dans ses états financiers consolidés depuis le 16 novembre 2015. Les résultats d'exploitation d'Atlas Paper sont compris dans le secteur Papiers tissus.

⁵⁾ 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 (Pâte commerciale, Papiers tissus, Produits du bois, Papier journal et Papiers pour usages spéciaux) conformément aux dispositions du FASB ASC 290, intitulé « Segment Reporting », ajusté pour ne pas tenir compte de l'amortissement. Par ailleurs, le BAIIA de 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 frais de redémarrage, les gains ou les pertes à la cession d'actifs, les coûts et les crédits hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite, les frais liés à l'acquisition et d'autres charges ou crédits. Ces éléments hors gestion courante sont attribués à Siège social et autre.

La Société est d'avis que ces mesures non conformes aux PCGR sont utiles parce qu'elles sont cohérentes avec les indicateurs internes qu'utilise la direction pour évaluer la performance de la Société et qu'elles facilitent la comparaison, par le lecteur, des activités et de la performance financière de la Société d'une période à l'autre. Le BAIIA et le BAIIA ajusté sont des mesures internes et, en conséquence, pourraient ne pas être comparables à ceux d'autres sociétés. Ces mesures non conformes aux PCGR ne sauraient se substituer aux mesures financières établies selon les PCGR et contenues dans les états consolidés des résultats déposés auprès de la SEC.

⁶⁾ Certains montants des périodes précédentes ont été changés selon le mode de présentation adopté pour 2016.