

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

	2013					2014				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes totales	1 074 \$	1 107 \$	1 130 \$	1 150 \$	4 461 \$	1 016 \$	1 091 \$	1 096 \$	1 055 \$	4 258 \$
Résultat d'exploitation	(49)	3	36	8	(2)	(33)	(8)	(40)	(93)	(174)
Charge d'intérêts	(14)	(13)	(12)	(12)	(51)	(12)	(11)	(12)	(12)	(47)
Autres produits (charges), montant net	18	(65)	5	(20)	(62)	(13)	20	(65)	(25)	(83)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(5)	(44)	(588)	(2)	(639)	(50)	-	(116)	(108)	(274)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	(1)	-	1	-	-	2	-	1	3
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	(5)	(43)	(588)	(3)	(639)	(50)	(2)	(116)	(109)	(277)
Résultat net dilué par action ordinaire	(0.05) \$	(0.45) \$	(6.22) \$	(0.03) \$	(6.75) \$	(0.53) \$	(0.02) \$	(1.23) \$	(1.15) \$	(2.93) \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	94 754	94 762	94 625	94 519	94 665	94 562	94 576	94 590	94 683	94 606
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	94 755	94 763	94 487	94 536	94 536	94 589	94 590	94 590	94 786	94 786

Données tirées du bilan

Trésorerie et équivalents de trésorerie	215 \$	248 \$	271 \$	322 \$	322 \$	240 \$	263 \$	265 \$	337 \$	337 \$
Fonds de roulement ¹⁾	837	806	797	675	675	705	695	704	679	679
Immobilisations corporelles, montant net	2 386	2 354	2 330	2 289	2 289	2 256	2 184	2 098	1 985	1 985
Total de l'actif	6 240	6 148	5 555	5 385	5 385	5 257	5 247	5 036	4 921	4 921
Partie à court terme de la dette à long terme	3	2	7	2	2	1	1	1	1	1
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	529	602	597	597	597	597	597	597	596	596
Dette nette ²⁾	317	356	333	277	277	358	335	333	260	260
Capitaux propres des actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	3 114	3 077	2 534	2 827	2 827	2 801	2 828	2 680	2 106	2 106
Participations ne donnant pas le contrôle	14	13	12	12	12	12	14	14	11	11
Capitaux propres	3 128	3 090	2 546	2 839	2 839	2 813	2 842	2 694	2 117	2 117

Données tirées de l'état des flux de trésorerie

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(20) \$	68 \$	62 \$	96 \$	206 \$	(41) \$	63 \$	58 \$	106 \$	186 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(40)	(46)	(38)	(37)	(161)	(36)	(46)	(60)	(51)	(193)
Cession d'actifs	2	1	1	-	4	-	2	4	4	10
Diminution (augmentation) des liquidités soumises à restrictions	2	1	-	5	8	1	-	-	-	1
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(35)	(40)	(38)	(38)	(151)	(34)	(46)	(53)	(28)	(161)
Émission de dette à long terme	-	594	-	-	594	-	-	-	-	-
Prime versée au remboursement d'un titre de créance	-	(84)	-	-	(84)	-	-	-	-	-
Remboursements de dettes	(1)	(496)	-	(6)	(503)	(1)	-	-	(1)	(2)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	7	5	(1)	(7)	4	(1)	(1)	-	(5)	(7)

Données financières et données d'exploitation

(page 2 de 5)

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	2013					2014				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Papier journal	356 \$	364 \$	376 \$	377 \$	1 473 \$	346 \$	364 \$	346 \$	346 \$	1 402 \$
Papiers pour usages spéciaux	340	338	339	349	1 366	301	325	329	317	1 272
Pâte commerciale	240	263	269	281	1 053	234	241	255	244	974
Produits du bois	138	142	146	143	569	135	161	166	148	610
Total des ventes	1 074 \$	1 107 \$	1 130 \$	1 150 \$	4 461 \$	1 016 \$	1 091 \$	1 096 \$	1 055 \$	4 258 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	563	596	616	617	2 392	579	611	584	597	2 371
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	449	459	457	472	1 837	420	452	463	443	1 778
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	374	393	399	417	1 583	335	334	363	351	1 383
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	338	345	417	380	1 480	353	420	422	390	1 585
Prix de vente unitaires moyens										
Papier journal (la tonne métrique)	632 \$	611 \$	610 \$	611 \$	616 \$	598 \$	596 \$	591 \$	579 \$	591 \$
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	757	736	742	740	744	716	718	712	715	715
Pâte commerciale (la tonne métrique)	642	669	674	674	665	696	725	701	695	704
Produits du bois (le millier de pieds-planche)	408	412	350	376	384	382	384	394	378	385

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

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	2013					2014				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Papier journal	(2) \$	10 \$	13 \$	19 \$	40 \$	(15) \$	18 \$	5 \$	15 \$	23 \$
Papiers pour usages spéciaux	8	2	14	11	35	(24)	(3)	6	4	(17)
Pâte commerciale	(5)	10	21	16	42	8	24	21	13	66
Produits du bois	16	16	-	9	41	12	15	24	18	69
Siège social / Autre	(66)	(35)	(12)	(47)	(160)	(14)	(62)	(96)	(143)	(315)
Résultat d'exploitation	(49) \$	3 \$	36 \$	8 \$	(2) \$	(33) \$	(8) \$	(40) \$	(93) \$	(174) \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Papier journal	13 \$	14 \$	12 \$	11 \$	50 \$	12 \$	14 \$	14 \$	13 \$	53 \$
Papiers pour usages spéciaux	10	10	10	9	39	9	9	10	9	37
Pâte commerciale	9	9	8	7	33	8	9	9	9	35
Produits du bois	5	5	5	5	20	5	6	6	6	23
Siège social / Autre	7	6	3	8	24	2	3	2	-	7
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	44 \$	44 \$	38 \$	40 \$	166 \$	36 \$	41 \$	41 \$	37 \$	155 \$
Coûts d'exploitation unitaires moyens										
Papier journal (par tonne métrique)	636 \$	594 \$	589 \$	579 \$	599 \$	623 \$	568 \$	582 \$	555 \$	582 \$
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	737	734	710	718	725	774	723	700	706	725
Pâte commerciale (par tonne métrique)	657	644	620	639	640	674	652	645	655	656
Produits du bois (par millier de pieds-planche)	360	365	350	353	356	347	350	337	332	341
Stocks (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	110	107	109	99	99	125	142	123	115	115
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	93	82	95	96	96	99	114	122	83	83
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	113	98	102	81	81	100	115	94	93	93
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	122	149	107	123	123	176	154	124	117	117

Données financières et données d'exploitation

(page 4 de 5)

En millions de dollars	2013					2014				
	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	(2) \$	10 \$	13 \$	19 \$	40 \$	(15) \$	18 \$	5 \$	15 \$	23 \$
Papiers pour usages spéciaux	8	2	14	11	35	(24)	(3)	6	4	(17)
Pâte commerciale	(5)	10	21	16	42	8	24	21	13	66
Produits du bois	16	16	-	9	41	12	15	24	18	69
Siège social / Autre	(22)	(82)	(636)	(57)	(797)	(31)	(54)	(172)	(158)	(415)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(5) \$	(44) \$	(588) \$	(2) \$	(639) \$	(50) \$	- \$	(116) \$	(108) \$	(274) \$
Charge d'intérêts	14 \$	13 \$	12 \$	12 \$	51 \$	12 \$	11 \$	12 \$	12 \$	47 \$
Charge (économie) d'impôts	(40) \$	(31) \$	617 \$	(22) \$	524 \$	(8) \$	1 \$	(1) \$	(22) \$	(30) \$
Amortissement										
Papier journal	18 \$	18 \$	18 \$	19 \$	73 \$	18 \$	17 \$	17 \$	17 \$	69 \$
Papiers pour usages spéciaux	19	19	19	20	77	22	22	20	18	82
Pâte commerciale	13	13	13	13	52	13	13	13	14	53
Produits du bois	9	9	9	9	36	8	8	8	9	33
Siège social / Autre	1	2	2	-	5	1	2	2	1	6
Amortissement total	60 \$	61 \$	61 \$	61 \$	243 \$	62 \$	62 \$	60 \$	59 \$	243 \$
BAIIA ³⁾										
Papier journal	16 \$	28 \$	31 \$	38 \$	113 \$	3 \$	35 \$	22 \$	32 \$	92 \$
Papiers pour usages spéciaux	27	21	33	31	112	(2)	19	26	22	65
Pâte commerciale	8	23	34	29	94	21	37	34	27	119
Produits du bois	25	25	9	18	77	20	23	32	27	102
Siège social / Autre	(47)	(98)	(5)	(67)	(217)	(26)	(40)	(159)	(167)	(392)
BAIIA total	29 \$	(1) \$	102 \$	49 \$	179 \$	16 \$	74 \$	(45) \$	(59) \$	(14) \$
Éléments hors gestion courante ³⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	5 \$	7 \$	(3) \$	15 \$	24 \$	14 \$	(17) \$	17 \$	18 \$	32 \$
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	40	12	4	33	89	10	52	85	131	278
Perte de valeur des stocks liés à des fermetures	4	1	-	6	11	1	3	6	7	17
(Gain net) perte nette à la cession d'actifs	-	(2)	-	-	(2)	-	(2)	-	-	(2)
Perte nette au remboursement d'un titre de créance	-	59	-	-	59	-	-	-	-	-
Perte de valeur d'une participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	-	50	11	61
Frais de transaction	3	2	-	1	6	-	-	-	-	-
Frais de redémarrage	15	13	3	1	32	-	1	1	2	4
Autres (produits) charges, montant net	(23)	(1)	(2)	5	(21)	(1)	(3)	(2)	(4)	(10)
Total des éléments hors gestion courante	44 \$	91 \$	2 \$	61 \$	198 \$	24 \$	34 \$	157 \$	165 \$	380 \$
BAIIA ajusté ³⁾										
Papier journal	16 \$	28 \$	31 \$	38 \$	113 \$	3 \$	35 \$	22 \$	32 \$	92 \$
Papiers pour usages spéciaux	27	21	33	31	112	(2)	19	26	22	65
Pâte commerciale	8	23	34	29	94	21	37	34	27	119
Produits du bois	25	25	9	18	77	20	23	32	27	102
Siège social / Autre	(3)	(7)	(3)	(6)	(19)	(2)	(6)	(2)	(2)	(12)
BAIIA ajusté total	73 \$	90 \$	104 \$	110 \$	377 \$	40 \$	108 \$	112 \$	106 \$	366 \$

Données financières et données d'exploitation

(page 5 de 5)

Notes

¹⁾ Le fond de roulement de la Société s'entend du total des actifs à court terme moins le total du passif à court terme excluant la trésorerie et équivalents et la dette.

²⁾ La dette nette de la Société s'entend de la dette totale minorée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

³⁾ Le BAIIA sectoriel s'entend du résultat net, avant celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle, tiré des états consolidés des résultats, répartis 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 par 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 la répartition aux secteurs isolables, ajusté par la charge d'intérêts, les impôts et 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, la perte nette au remboursement d'un titre de créance, la perte de valeur d'une participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence, 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 frais de transactions 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 du rendement de nos secteurs isolables et de celui 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 suivie de notre rendement financier d'une période à l'autre. Cette mesure hors PCGR doit être considérée comme un complément d'information et non comme un substitut aux résultats d'exploitation sectoriels et au résultat d'exploitation consolidé qui figurent dans les notes afférentes aux états financiers consolidés déposés auprès de la Securities and Exchange Commission.