

**Données financières et données d'exploitation**

(page 1 de 5)

(en millions de dollars américains, sauf les montants par action et sauf indication contraire)

	2021					2022				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
<b>Données tirées de l'état des résultats</b>										
Ventes	873 \$	1 140 \$	817 \$	834 \$	3 664 \$	945 \$				945 \$
Résultat d'exploitation	177	406	102	(101)	584	235				235
Charge d'intérêts	(6)	(5)	(5)	(5)	(21)	(5)				(5)
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	87	268	80	(128)	307	210				210
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1,06 \$	3,34 \$	0,99 \$	(1,64) \$	3,83 \$	2,68 \$				2,68 \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	81 851	80 270	80 139	77 634	80 269	78 221				78 221
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	79 435	79 108	77 860	76 816	76 816	76 797				76 797
<b>Données tirées du bilan</b>										
Trésorerie et équivalents	33 \$	177 \$	119 \$	112 \$	112 \$	162 \$				162 \$
Fonds de roulement <sup>1)</sup>	493	369	467	456	456	565				565
Immobilisations corporelles, montant net	1 412	1 406	1 406	1 270	1 270	1 261				1 261
Total de l'actif	3 728	3 828	3 767	3 538	3 538	3 764				3 764
Partie à court terme de la dette à long terme	2	3	3	2	2	2				2
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	480	300	300	300	300	300				300
Dette nette <sup>2)</sup>	449	126	184	190	190	140				140
Liquidités <sup>3)</sup>	653	1 050	930	953	953	1 075				1 075
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1 185	1 385	1 463	1 514	1 514	1 749				1 749
Participation ne donnant pas le contrôle	2	2	2	3	3	3				3
Total des capitaux propres	1 187	1 387	1 465	1 517	1 517	1 752				1 752
<b>Données tirées de l'état des flux de trésorerie</b>										
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	74 \$	401 \$	105 \$	68 \$	648 \$	147 \$				147 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(14)	(33)	(32)	(33)	(112)	(13)				(13)
Cession d'actifs	-	-	-	-	-	4				4
Augmentation des dépôts en espèces pour les droits compensateurs et antidumping sur le bois d'œuvre résineux	(32)	(57)	(39)	(26)	(154)	(43)				(43)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(43)	(90)	(71)	(58)	(262)	(95)				(95)
Émission de dette à long-terme	300	-	-	-	300	-				-
Remboursements de dette	(376)	(181)	-	(1)	(558)	-				-
Païement d'un dividende spécial	-	-	(79)	-	(79)	-				-
Actions autodétenues par suite d'un rachat	(17)	(3)	(14)	(14)	(48)	(2)				(2)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(99)	(183)	(93)	(17)	(392)	(2)				(2)

**Données financières et données d'exploitation**

(page 2 de 5)

(en millions de dollars américains, sauf les données unitaires et sauf indication contraire)

	2021					2022				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
<b>Ventes</b>										
Pâte commerciale	176 \$	199 \$	234 \$	204 \$	813 \$	184 \$				184 \$
Papier tissu	42	35	38	46	161	48				48
Produits du bois	430	664	293	331	1 718	463				463
Papier	225	242	252	253	972	250				250
<b>Total des ventes</b>	<b>873 \$</b>	<b>1 140 \$</b>	<b>817 \$</b>	<b>834 \$</b>	<b>3 664 \$</b>	<b>945 \$</b>				<b>945 \$</b>
<b>Volumes expédiés (en milliers d'unités)</b>										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	272	253	283	254	1 062	226				226
Papier tissu (en tonnes courtes)	23	19	23	24	89	25				25
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	492	575	511	539	2 117	453				453
Papier (en tonnes métriques)	378	382	364	354	1 478	332				332
<b>Prix de vente unitaires moyens</b>										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	647 \$	787 \$	826 \$	806 \$	766 \$	815 \$				815 \$
Papier tissu (la tonne courte)	1 838	1 782	1 722	1 882	1 808	1 929				1 929
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	874	1 156	573	612	811	1,022				1 022
Papier (la tonne métrique)	596	635	689	718	658	755				755

**Données financières et données d'exploitation**

(page 3 de 5)

(en millions de dollars américains, sauf les données unitaires et sauf indication contraire)

	2021					2022				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
<b>Résultat d'exploitation</b>										
Pâte commerciale	4 \$	30 \$	46 \$	19 \$	99 \$	22 \$				22 \$
Papier tissu	(2)	(7)	(9)	(6)	(24)	(9)				(9)
Produits du bois	221	405	64	82	772	219				219
Papier	(24)	(7)	16	(4)	(19)	25				25
Siège social et autre	(22)	(15)	(15)	(192)	(244)	(22)				(22)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>177 \$</b>	<b>406 \$</b>	<b>102 \$</b>	<b>(101) \$</b>	<b>584 \$</b>	<b>235 \$</b>				<b>235 \$</b>
<b>Frais de vente, frais généraux et frais d'administration</b>										
Pâte commerciale	9 \$	7 \$	7 \$	7 \$	30 \$	7 \$				7 \$
Papier tissu	3	2	2	3	10	3				3
Produits du bois	8	6	7	8	29	9				9
Papier	11	11	9	10	41	10				10
Siège social et autre	15	10	7	16	48	7				7
<b>Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration</b>	<b>46 \$</b>	<b>36 \$</b>	<b>32 \$</b>	<b>44 \$</b>	<b>158 \$</b>	<b>36 \$</b>				<b>36 \$</b>
<b>Coûts d'exploitation unitaires</b>										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	632 \$	667 \$	665 \$	732 \$	673 \$	724 \$				724 \$
Papier tissu (par tonne courte)	1 899	2 194	2 085	2 122	2 071	2 263				2 263
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	422	452	448	462	447	539				539
Papier (par tonne métrique)	662	649	648	726	671	679				679
<b>Coûts d'exploitation unitaires, excluant l'amortissement</b>										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	610 \$	643 \$	642 \$	709 \$	650 \$	702 \$				702 \$
Papier tissu (par tonne courte)	1 698	1 974	1 872	1 920	1 862	2 080				2 080
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	401	434	427	441	427	515				515
Papier (par tonne métrique)	621	608	606	683	629	651				651
<b>Stocks (en milliers d'unités)</b>										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	46	63	52	59	59	82				82
Papier tissu (en tonnes courtes)	8	8	6	6	6	6				6
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	143	124	129	126	126	223				223
Papier (en tonnes métriques)	87	72	72	84	84	85				85

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

(en millions de dollars américains)

	2021					2022				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
<b>Résultat net, y compris celui attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle</b>										
Pâte commerciale	4 \$	30 \$	46 \$	19 \$	99 \$	22 \$				22 \$
Papier tissu	(2)	(7)	(9)	(6)	(24)	(9)				(9)
Produits du bois	221	405	64	82	772	219				219
Papier	(24)	(7)	16	(4)	(19)	25				25
Siège social et autre	(111)	(153)	(37)	(218)	(519)	(47)				(47)
<b>Résultat net, y compris celui attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle</b>	<b>88 \$</b>	<b>268 \$</b>	<b>80 \$</b>	<b>(127) \$</b>	<b>309 \$</b>	<b>210 \$</b>				<b>210 \$</b>
<b>Charge d'intérêts</b>	<b>6 \$</b>	<b>5 \$</b>	<b>5 \$</b>	<b>5 \$</b>	<b>21 \$</b>	<b>5 \$</b>				<b>5 \$</b>
<b>Charge d'impôts</b>	<b>40 \$</b>	<b>87 \$</b>	<b>40 \$</b>	<b>28 \$</b>	<b>195 \$</b>	<b>58 \$</b>				<b>58 \$</b>
<b>Amortissement</b>										
Pâte commerciale	6 \$	6 \$	6 \$	6 \$	24 \$	4 \$				4 \$
Papier tissu	5	4	5	5	19	5				5
Produits du bois	11	10	11	10	42	11				11
Papier	15	16	15	16	62	9				9
Siège social et autre	4	4	5	4	17	3				3
<b>Amortissement total</b>	<b>41 \$</b>	<b>40 \$</b>	<b>42 \$</b>	<b>41 \$</b>	<b>164 \$</b>	<b>32 \$</b>				<b>32 \$</b>
<b>BAIIA <sup>4)</sup></b>										
Pâte commerciale	10 \$	36 \$	52 \$	25 \$	123 \$	26 \$				26 \$
Papier tissu	3	(3)	(4)	(1)	(5)	(4)				(4)
Produits du bois	232	415	75	92	814	230				230
Papier	(9)	9	31	12	43	34				34
Siège social et autre	(61)	(57)	13	(181)	(286)	19				19
<b>BAIIA total</b>	<b>175 \$</b>	<b>400 \$</b>	<b>167 \$</b>	<b>(53) \$</b>	<b>689 \$</b>	<b>305 \$</b>				<b>305 \$</b>
<b>Éléments hors gestion courante <sup>4)</sup></b>										
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	3 \$	(1) \$	- \$	142 \$	144 \$	4 \$				4 \$
Pertes de valeur des stocks liées à des fermetures	-	-	-	29	29	-				-
Gain net à la cession d'actifs	-	-	-	-	-	(1)				(1)
(Crédits) coûts hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	(2)	(3)	(3)	(3)	(11)	7				7
Autres charges (produits), montant net	45	49	(20)	(4)	70	(45)				(45)
Incidence fiscale des éléments hors gestion courante	(14)	(13)	10	1	(16)	2				2
<b>Total des éléments hors gestion courante</b>	<b>32 \$</b>	<b>32 \$</b>	<b>(13) \$</b>	<b>165 \$</b>	<b>216 \$</b>	<b>(33) \$</b>				<b>(33) \$</b>
<b>BAIIA ajusté <sup>4)</sup></b>										
Pâte commerciale	10 \$	36 \$	52 \$	25 \$	123 \$	26 \$				26 \$
Papier tissu	3	(3)	(4)	(1)	(5)	(4)				(4)
Produits du bois	232	415	75	92	814	230				230
Papier	(9)	9	31	12	43	34				34
Siège social et autre	(15)	(12)	(10)	(17)	(54)	(16)				(16)
<b>BAIIA ajusté total</b>	<b>221 \$</b>	<b>445 \$</b>	<b>144 \$</b>	<b>111 \$</b>	<b>921 \$</b>	<b>270 \$</b>				<b>270 \$</b>

---

## Données financières et données d'exploitation

(page 5 de 5)

---

### Notes

<sup>1)</sup> Notre fonds de roulement s'entend du total de l'actif à court terme, moins le total du passif à court terme, exclusion faite de la trésorerie et de ses équivalents, des liquidités soumises à restrictions, de la dette et des obligations locatives découlant de contrats de location-exploitation.

<sup>2)</sup> Notre dette nette s'entend de la dette totale moins la trésorerie et ses équivalents.

<sup>3)</sup> Nos liquidités s'entendent de la trésorerie et de ses équivalents, et des montants disponibles aux termes des facilités de crédit.

<sup>4)</sup> Le bénéfice avant intérêts, impôts sur les bénéfices et amortissement (ou le « BAIIA ») sectoriel s'entend du résultat net, y compris celui attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle, tiré des états consolidés des résultats, réparti entre chacun de nos secteurs isolables (Pâte commerciale, Papier tissu, Produits du bois et Papier) conformément aux dispositions du Financial Accounting Standards Board Accounting Standards Codification 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 à la participation 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 frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes, les pertes de valeur des stocks liées à des fermetures, 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 de démarrage et les autres produits et charges, montant net. Ces éléments hors gestion courante sont attribués à Siège social et autre.

Le BAIIA et le BAIIA ajusté ne sont pas des mesures financières conformes aux principes comptables généralement reconnus des États-Unis (ou les « PCGR »). La Société est d'avis que ces mesures non conformes aux PCGR sont utiles puisqu'elles partent des mêmes indicateurs dont la direction se sert à l'interne pour mesurer la performance de la Société et qu'elles aident le lecteur à comparer les activités et les résultats financiers 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 Securities and Exchange Commission des États-Unis.