

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

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

Données tirées de l'état des résultats

	2019					2020				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes	795 \$	755 \$	705 \$	668 \$	2 923 \$	689 \$	612 \$			1 301 \$
Résultat d'exploitation	64	40	(18)	(69)	17	(8)	6			(2)
Charge d'intérêts	(9)	(7)	(8)	(7)	(31)	(9)	(9)			(18)
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	42	25	(43)	(71)	(47)	(1)	6			5
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	0,45 \$	0,27 \$	(0,47) \$	(0,79) \$	(0,51) \$	(0,01) \$	0,07 \$			0,06 \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	93 868	93 633	90 869	89 780	91 356	88 120	88 154			88 161
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	91 099	90 400	89 294	86 694	86 694	87 358	87 113			87 113

Données tirées du bilan

Trésorerie et équivalents	69 \$	98 \$	69 \$	3 \$	3 \$	116 \$	27 \$			27 \$
Fonds de roulement ¹⁾	615	596	543	562	562	640	555			555
Immobilisations corporelles, montant net	1 492	1 479	1 477	1 459	1 459	1 583	1 524			1 524
Total de l'actif	3 802	3 752	3 671	3 626	3 626	3 859	3 667			3 667
Partie à court terme de la dette à long terme	1	1	1	1	1	2	2			2
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	422	422	423	448	448	819	628			628
Dette nette ²⁾	354	325	355	446	446	705	603			603
Liquidités ³⁾	595	590	566	583	583	349	396			396
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1 579	1 599	1 551	1 234	1 234	1 233	1 249			1 249
Participation ne donnant pas le contrôle	1	1	1	1	1	1	1			1
Total des capitaux propres	1 580	1 600	1 552	1 235	1 235	1 234	1 250			1 250

Données tirées de l'état des flux de trésorerie

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	23 \$	72 \$	25 \$	(35) \$	85 \$	(49) \$	125 \$			76 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(26)	(19)	(37)	(31)	(113)	(21)	(16)			(37)
Acquisition d'une entreprise, déduction faite de la trésorerie acquise	-	-	-	-	-	(174)	2			(172)
Augmentation des dépôts en espèces pour les droits compensateurs et antidumping sur le bois d'œuvre résineux	(14)	(19)	(13)	(13)	(59)	(15)	(17)			(32)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(33)	(36)	(50)	(43)	(162)	(206)	(21)			(227)
Emprunts (remboursements) en vertu des facilités de crédit renouvelables, montant net	-	-	-	71	71	189	(191)			(2)
Produit tiré de la dette à long terme	-	-	-	-	-	180	-			180
Remboursements de dette	(225)	-	-	(46)	(271)	(1)	-			(1)
Actions autodétenues par suite d'un rachat	-	(5)	(7)	(12)	(24)	-	(1)			(1)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(225)	(7)	(7)	11	(228)	368	(192)			176

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

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

	2019					2020				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Pâte commerciale	231 \$	189 \$	201 \$	176 \$	797 \$	177 \$	161 \$			338 \$
Papiers tissus	39	43	43	40	165	49	44			93
Produits du bois	161	168	146	141	616	174	199			373
Papier ⁴⁾	364	355	315	311	1 345	289	208			497
Total des ventes	795 \$	755 \$	705 \$	668 \$	2 923 \$	689 \$	612 \$			1 301 \$
Volumes expédiés (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	286	257	320	293	1 156	303	258			561
Papiers tissus (en tonnes courtes)	24	25	25	23	97	28	24			52
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	428	484	429	390	1 731	443	521			964
Papier (en tonnes métriques) ⁴⁾	515	525	482	495	2 017	482	350			832
Prix de vente unitaires moyens										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	808 \$	739 \$	625 \$	601 \$	690 \$	585 \$	619 \$			601 \$
Papiers tissus (la tonne courte)	1 664	1 695	1 741	1 743	1 711	1 758	1 823			1 788
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	374	348	341	363	356	392	383			387
Papier (la tonne métrique) ⁴⁾	708	675	655	627	667	599	591			596

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

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

	2019					2020				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Pâte commerciale	42 \$	27 \$	(12) \$	(18) \$	39 \$	(3) \$	10 \$			7 \$
Papiers tissus	(8)	(4)	(3)	(1)	(16)	2	(2)			-
Produits du bois	6	(3)	(4)	(5)	(6)	5	15			20
Papier ⁴⁾	43	32	8	(1)	82	(3)	(12)			(15)
Siège social et autre	(19)	(12)	(7)	(44)	(82)	(9)	(5)			(14)
Résultat d'exploitation	64 \$	40 \$	(18) \$	(69) \$	17 \$	(8) \$	6 \$			(2) \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Pâte commerciale	7 \$	7 \$	7 \$	6 \$	27 \$	8 \$	5 \$			13 \$
Papiers tissus	3	3	2	2	10	2	3			5
Produits du bois	6	6	5	6	23	7	5			12
Papier ⁴⁾	14	13	13	13	53	12	10			22
Siège social et autre	7	7	3	6	23	5	9			14
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	37 \$	36 \$	30 \$	33 \$	136 \$	34 \$	32 \$			66 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	664 \$	630 \$	664 \$	663 \$	656 \$	595 \$	581 \$			588 \$
Papiers tissus (par tonne courte)	1 984	1 853	1 885	1 769	1 873	1 703	1 870			1 780
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	360	355	351	377	360	380	355			366
Papier (par tonne métrique) ⁴⁾	626	613	636	630	626	605	625			614
Coûts d'exploitation unitaires, excluant l'amortissement										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	646 \$	610 \$	643 \$	642 \$	636 \$	575 \$	560 \$			568 \$
Papiers tissus (par tonne courte)	1 781	1 681	1 710	1 578	1 688	1 548	1 693			1 615
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	342	336	331	354	340	356	335			345
Papier (par tonne métrique) ⁴⁾	591	578	598	593	590	571	578			574
Stocks (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	78	110	74	68	68	69	87			87
Papiers tissus (en tonnes courtes)	7	7	6	8	8	5	5			5
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	159	122	122	133	133	148	119			119
Papier (en tonnes métriques) ⁴⁾	184	154	148	142	142	150	130			130

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

(en millions de dollars américains)

	2019					2020				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat net, y compris celui attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle										
Pâte commerciale	42 \$	27 \$	(12) \$	(18) \$	39 \$	(3) \$	10 \$			7 \$
Papiers tissus	(8)	(4)	(3)	(1)	(16)	2	(2)			-
Produits du bois	6	(3)	(4)	(5)	(6)	5	15			20
Papier ⁴⁾	43	32	8	(1)	82	(3)	(12)			(15)
Siège social et autre	(41)	(27)	(32)	(46)	(146)	(2)	(5)			(7)
Résultat net, y compris celui attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	42 \$	25 \$	(43) \$	(71) \$	(47) \$	(1) \$	6 \$			5 \$
Charge d'intérêts	9 \$	7 \$	8 \$	7 \$	31 \$	9 \$	9 \$			18 \$
Charge d'impôts	21 \$	19 \$	12 \$	6 \$	58 \$	27 \$	5 \$			32 \$
Amortissement										
Pâte commerciale	5 \$	5 \$	7 \$	6 \$	23 \$	6 \$	6 \$			12 \$
Papiers tissus	5	4	4	5	18	4	5			9
Produits du bois	8	9	8	9	34	11	10			21
Papier ⁴⁾	17	19	18	18	72	17	16			33
Siège social et autre	5	5	5	5	20	4	3			7
Amortissement total	40 \$	42 \$	42 \$	43 \$	167 \$	42 \$	40 \$			82 \$
BAIIA ⁵⁾										
Pâte commerciale	47 \$	32 \$	(5) \$	(12) \$	62 \$	3 \$	16 \$			19 \$
Papiers tissus	(3)	-	1	4	2	6	3			9
Produits du bois	14	6	4	4	28	16	25			41
Papier ⁴⁾	60	51	26	17	154	14	4			18
Siège social et autre	(6)	4	(7)	(28)	(37)	38	12			50
BAIIA total	112 \$	93 \$	19 \$	(15) \$	209 \$	77 \$	60 \$			137 \$
Éléments hors gestion courante ⁵⁾										
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	- \$	- \$	- \$	18 \$	18 \$	(2) \$	- \$			(2) \$
Perte de valeur des stocks liée à des fermetures	-	-	-	13	13	-	-			-
Gain net à la cession d'actifs	-	-	(1)	(1)	(2)	-	(9)			(9)
Crédits hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	(12)	(12)	(12)	(11)	(47)	(15)	(4)			(19)
Autres charges (produits), montant net	4	1	17	-	22	(28)	(10)			(38)
Incidence fiscale des éléments hors gestion courante	(4)	(3)	5	(1)	(3)	17	(5)			12
Total des éléments hors gestion courante	(12) \$	(14) \$	9 \$	18 \$	1 \$	(28) \$	(28) \$			(56) \$
BAIIA ajusté ⁵⁾										
Pâte commerciale	47 \$	32 \$	(5) \$	(12) \$	62 \$	3 \$	16 \$			19 \$
Papiers tissus	(3)	-	1	4	2	6	3			9
Produits du bois	14	6	4	4	28	16	25			41
Papier ⁴⁾	60	51	26	17	154	14	4			18
Siège social et autre	(14)	(7)	(3)	(9)	(33)	(7)	(11)			(18)
BAIIA ajusté total	104 \$	82 \$	23 \$	4 \$	213 \$	32 \$	37 \$			69 \$

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

Notes

¹⁾ 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.

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

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

⁴⁾ Au deuxième trimestre de 2020, les résultats de nos secteurs Papier journal et Papiers pour usages spéciaux ont été regroupés dans le tout nouveau secteur isolable Papier. Ce nouveau secteur reflète mieux l'analyse interne de la direction, du fait du pourcentage décroissant qu'occupent le papier journal et les papiers pour usages spéciaux dans notre portefeuille de produits. L'information comparative a été modifiée aux fins de conformité avec cette nouvelle présentation sectorielle.

⁵⁾ 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, Papiers tissus, 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 liée 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 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.