

Données financières et données d'exploitation

(page 1 de 5)

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

	2020					2021				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Données tirées de l'état des résultats										
Ventes	689 \$	612 \$	730 \$	769 \$	2 800 \$	873 \$	1 140 \$			2 013 \$
Résultat d'exploitation	(8)	6	97	4	99	177	406			583
Charge d'intérêts	(9)	(9)	(8)	(8)	(34)	(6)	(5)			(11)
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	(1)	6	57	(52)	10	87	268			355
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	(0,01) \$	0,07 \$	0,66 \$	(0,63) \$	0,12 \$	1,06 \$	3,34 \$			4,39 \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	88 120	88 154	86 243	81 983	86 366	81 851	80 270			81 060
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	87 358	87 113	82 601	80 814	80 814	79 435	79 108			79 108
Données tirées du bilan										
Trésorerie et équivalents	116 \$	27 \$	20 \$	113 \$	113 \$	33 \$	177 \$			177 \$
Fonds de roulement ¹⁾	640	555	549	414	414	478	369			369
Immobilisations corporelles, montant net	1 583	1 524	1 503	1 441	1 441	1 412	1 406			1 406
Total de l'actif	3 859	3 667	3 678	3 730	3 730	3 728	3 828			3 828
Partie à court terme de la dette à long terme	2	2	2	2	2	2	3			3
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	819	628	559	559	559	480	300			300
Dette nette ²⁾	705	603	541	448	448	449	126			126
Liquidités ³⁾	349	396	432	693	693	653	1 050			1 050
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1 233	1 249	1 299	1 081	1 081	1 185	1 385			1 385
Participation ne donnant pas le contrôle	1	1	1	1	1	2	2			2
Total des capitaux propres	1 234	1 250	1 300	1 082	1 082	1 187	1 387			1 387
Données tirées de l'état des flux de trésorerie										
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(49) \$	125 \$	100 \$	158 \$	334 \$	74 \$	401 \$			475 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(21)	(16)	(16)	(25)	(78)	(14)	(33)			(47)
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	(15)	(17)	(20)	(29)	(81)	(32)	(57)			(89)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(206)	(21)	(21)	(49)	(297)	(43)	(90)			(133)
Emprunts (remboursements) en vertu des facilités de crédit renouvelables, montant net	189	(191)	(69)	-	(71)	-	-			-
Émission de dette à long-terme	-	-	-	-	-	300	-			300
Produit tiré de la dette à long terme	180	-	-	-	180	-	-			-
Remboursements de dette	(1)	-	-	-	(1)	(376)	(181)			(557)
Actions autodétenues par suite d'un rachat	-	(1)	(18)	(11)	(30)	(17)	(3)			(20)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	368	(192)	(87)	(11)	78	(99)	(183)			(282)

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

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

	2020					2021				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Pâte commerciale	177 \$	161 \$	161 \$	169 \$	668 \$	176 \$	199 \$			375 \$
Papier tissu	49	44	39	41	173	42	35			77
Produits du bois	174	199	322	330	1 025	430	664			1 094
Papier	289	208	208	229	934	225	242			467
Total des ventes	689 \$	612 \$	730 \$	769 \$	2 800 \$	873 \$	1 140 \$			2 013 \$
Volumes expédiés (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	303	258	273	284	1 118	272	253			525
Papier tissu (en tonnes courtes)	28	24	21	22	95	23	19			42
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	443	521	537	542	2 043	492	575			1 067
Papier (en tonnes métriques)	482	350	351	394	1 577	378	382			760
Prix de vente unitaires moyens										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	585 \$	619 \$	593 \$	596 \$	598 \$	647 \$	787 \$			714 \$
Papier tissu (la tonne courte)	1 758	1 823	1 894	1 817	1 818	1 838	1 782			1 813
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	392	383	600	608	502	874	1 156			1 026
Papier (la tonne métrique)	599	591	594	583	592	596	635			615

Données financières et données d'exploitation

(page 3 de 5)

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

	2020					2021				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Pâte commerciale	(3) \$	10 \$	(4) \$	(4) \$	(1) \$	4 \$	30 \$			34 \$
Papier tissu	2	(2)	2	(3)	(1)	(2)	(7)			(9)
Produits du bois	5	15	128	128	276	221	405			626
Papier	(3)	(12)	(12)	(19)	(46)	(24)	(7)			(31)
Siège social et autre	(9)	(5)	(17)	(98)	(129)	(22)	(15)			(37)
Résultat d'exploitation	(8) \$	6 \$	97 \$	4 \$	99 \$	177 \$	406 \$			583 \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Pâte commerciale	8 \$	5 \$	6 \$	7 \$	26 \$	9 \$	7 \$			16 \$
Papier tissu	2	3	3	2	10	3	2			5
Produits du bois	7	5	5	4	21	8	6			14
Papier	12	10	10	9	41	11	11			22
Siège social et autre	5	9	11	13	38	15	10			25
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	34 \$	32 \$	35 \$	35 \$	136 \$	46 \$	36 \$			82 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	595 \$	581 \$	608 \$	610 \$	599 \$	632 \$	667 \$			649 \$
Papier tissu (par tonne courte)	1 703	1 870	1 815	1 927	1 822	1 899	2 194			2 033
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	380	355	361	373	367	422	452			439
Papier (par tonne métrique)	605	625	628	631	621	662	649			655
Coûts d'exploitation unitaires, excluant l'amortissement										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	575 \$	560 \$	586 \$	588 \$	578 \$	610 \$	643 \$			626 \$
Papier tissu (par tonne courte)	1 548	1 693	1 597	1 726	1 637	1 698	1 974			1 824
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	356	335	340	352	345	401	434			419
Papier (par tonne métrique)	571	578	579	586	578	621	608			615
Stocks (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	69	87	71	53	53	46	63			63
Papier tissu (en tonnes courtes)	5	5	6	6	6	8	8			8
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	148	119	121	97	97	143	124			124
Papier (en tonnes métriques)	150	130	124	96	96	87	72			72

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

(en millions de dollars américains)

	2020					2021				
	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	(3) \$	10 \$	(4) \$	(4) \$	(1) \$	4 \$	30 \$			34 \$
Papier tissu	2	(2)	2	(3)	(1)	(2)	(7)			(9)
Produits du bois	5	15	128	128	276	221	405			626
Papier	(3)	(12)	(12)	(19)	(46)	(24)	(7)			(31)
Siège social et autre	(2)	(5)	(57)	(154)	(218)	(111)	(153)			(264)
Résultat net, y compris celui attribuable à la participation ne donnant pas le contrôle	(1) \$	6 \$	57 \$	(52) \$	10 \$	88 \$	268 \$			356 \$
Charge d'intérêts	9 \$	9 \$	8 \$	8 \$	34 \$	6 \$	5 \$			11 \$
Charge (économie) d'impôts	27 \$	5 \$	23 \$	(4) \$	51 \$	40 \$	87 \$			127 \$
Amortissement										
Pâte commerciale	6 \$	6 \$	6 \$	6 \$	24 \$	6 \$	6 \$			12 \$
Papier tissu	4	5	4	5	18	5	4			9
Produits du bois	11	10	11	11	43	11	10			21
Papier	17	16	18	18	69	15	16			31
Siège social et autre	4	3	4	4	15	4	4			8
Amortissement total	42 \$	40 \$	43 \$	44 \$	169 \$	41 \$	40 \$			81 \$
BAIIA⁴⁾										
Pâte commerciale	3 \$	16 \$	2 \$	2 \$	23 \$	10 \$	36 \$			46 \$
Papier tissu	6	3	6	2	17	3	(3)			-
Produits du bois	16	25	139	139	319	232	415			647
Papier	14	4	6	(1)	23	(9)	9			-
Siège social et autre	38	12	(22)	(146)	(118)	(61)	(57)			(118)
BAIIA total	77 \$	60 \$	131 \$	(4) \$	264 \$	175 \$	400 \$			575 \$
Éléments hors gestion courante⁴⁾										
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	(2) \$	- \$	- \$	55 \$	53 \$	3 \$	(1) \$			2 \$
Pertes de valeur des stocks liées à des fermetures	-	-	-	25	25	-	-			-
Gain net à la cession d'actifs	-	(9)	-	(2)	(11)	-	-			-
(Crédits) coûts hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	(15)	(4)	(5)	24	-	(2)	(3)			(5)
Frais de démarrage	-	-	-	3	3	-	-			-
Autres charges (produits), montant net	(28)	(10)	14	28	4	45	49			94
Incidence fiscale des éléments hors gestion courante	17	(5)	(4)	(36)	(28)	(14)	(13)			(27)
Total des éléments hors gestion courante	(28) \$	(28) \$	5 \$	97 \$	46 \$	32 \$	32 \$			64 \$
BAIIA ajusté⁴⁾										
Pâte commerciale	3 \$	16 \$	2 \$	2 \$	23 \$	10 \$	36 \$			46 \$
Papier tissu	6	3	6	2	17	3	(3)			-
Produits du bois	16	25	139	139	319	232	415			647
Papier	14	4	6	(1)	23	(9)	9			-
Siège social et autre	(7)	(11)	(13)	(13)	(44)	(15)	(12)			(27)
BAIIA ajusté total	32 \$	37 \$	140 \$	129 \$	338 \$	221 \$	445 \$			666 \$

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⁾ 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.