

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

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

	2016 ¹⁾					2017 ¹⁾				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Données tirées de l'état des résultats										
Ventes	877 \$	891 \$	888 \$	889 \$	3 545 \$	872 \$	858 \$	885 \$		2 615 \$
Résultat d'exploitation	-	(18)	10	(18)	(26)	(6)	(47)	48		(5)
Charge d'intérêts	(10)	(9)	(10)	(9)	(38)	(11)	(12)	(13)		(36)
Autres produits (charges), montant net	13	-	1	(7)	7	-	5	6		11
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(7)	(40)	15	(44)	(76)	(46)	(73)	26		(93)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	2	1	1	5	1	1	2		4
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	(8)	(42)	14	(45)	(81)	(47)	(74)	24		(97)
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	(0.09) \$	(0.47) \$	0.15 \$	(0.50) \$	(0.90) \$	(0.52) \$	(0.82) \$	0.26 \$		(1.07) \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$		- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	89 610	89 818	90 392	90 068	89 882	90 195	90 344	91 639		90 390
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	89 493	89 505	89 507	89 751	89 751	89 751	89 751	89 798		89 798
Données tirées du bilan										
Trésorerie et équivalents de trésorerie	37 \$	40 \$	55 \$	35 \$	35 \$	39 \$	44 \$	38 \$		38 \$
Fonds de roulement ²⁾	620	573	578	580	580	630	580	608		608
Immobilisations corporelles, montant net	1 811	1 801	1 839	1 842	1 842	1 866	1 779	1 737		1 737
Total de l'actif	4 289	4 245	4 312	4 277	4 277	4 335	4 171	4 232		4 232
Partie à court terme de la dette à long terme	1	1	1	1	1	1	1	-		-
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	610	610	726	761	761	880	839	832		832
Dette nette ³⁾	574	571	672	727	727	842	796	794		794
Liquidités ⁴⁾	443	452	520	468	468	380	414	400		400
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1 932	1 899	1 919	1 693	1 693	1 655	1 590	1 607		1 607
Participations ne donnant pas le contrôle	14	16	17	18	18	19	20	22		22
Capitaux propres	1 946	1 915	1 936	1 711	1 711	1 674	1 610	1 629		1 629
Données tirées de l'état des flux de trésorerie										
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	6 \$	63 \$	(18) \$	30 \$	81 \$	(39) \$	99 \$	39 \$		99 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(47)	(52)	(78)	(72)	(249)	(69)	(47)	(20)		(136)
Cession d'actifs	5	-	-	-	5	-	-	3		3
Diminution (augmentation) des dépôts en espèces pour les droits compensateurs sur les papiers surcalandrés	(6)	(6)	(5)	(6)	(23)	(5)	(7)	(5)		(17)
Diminution (augmentation) des dépôts en espèces pour les droits compensateurs et antidumping sur le bois d'œuvre résineux	-	-	-	-	-	-	(4)	(14)		(18)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(48)	(59)	(82)	(84)	(273)	(75)	(54)	(39)		(168)
Émission de titres d'emprunt à long terme	-	-	46	-	46	-	-	-		-
Emprunts nets en vertu des facilités de crédit renouvelables	20	-	70	35	125	118	(41)	(7)		70
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	20	(1)	115	35	169	118	(41)	(8)		69

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

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

	2016 ¹⁾					2017 ¹⁾				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Pâte commerciale	211 \$	210 \$	198 \$	217 \$	836 \$	209 \$	213 \$	227 \$		649 \$
Papiers tissus	23	24	23	19	89	20	20	21		61
Produits du bois	119	145	168	164	596	177	197	219		593
Papier journal	257	257	242	253	1 009	226	201	199		626
Papiers pour usages spéciaux	267	255	257	236	1 015	240	227	219		686
Total des ventes	877 \$	891 \$	888 \$	889 \$	3 545 \$	872 \$	858 \$	885 \$		2 615 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	352	345	323	368	1 388	353	336	348		1 037
Papiers tissus (en tonnes courtes)	15	16	15	12	58	14	15	15		44
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	390	445	506	503	1 844	505	509	531		1 545
Papier journal (en tonnes métriques)	519	510	470	493	1 992	443	397	388		1 228
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	393	382	384	355	1 514	364	349	333		1 046
Prix de vente unitaires moyens										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	601 \$	607 \$	610 \$	592 \$	602 \$	593 \$	632 \$	650 \$		625 \$
Papiers tissus (la tonne courte)	1 489	1 560	1 549	1 521	1 530	1 391	1 395	1 395		1 393
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	306	325	331	327	323	350	386	413		384
Papier journal (la tonne métrique)	495	504	515	512	506	510	509	511		510
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	679	668	672	665	671	659	651	659		656

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

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

	2016 ¹⁾					2017 ¹⁾				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Pâte commerciale	19 \$	10 \$	4 \$	4 \$	37 \$	7 \$	16 \$	19 \$		42 \$
Papiers tissus	(2)	(4)	(5)	1	(10)	-	(1)	(3)		(4)
Produits du bois	(4)	20	36	17	69	20	45	64		129
Papier journal	(5)	(4)	(8)	1	(16)	(4)	(7)	(6)		(17)
Papiers pour usages spéciaux	5	15	(4)	3	19	4	(7)	7		4
Siège social et autre	(13)	(55)	(13)	(44)	(125)	(33)	(93)	(33)		(159)
Résultat d'exploitation	- \$	(18) \$	10 \$	(18) \$	(26) \$	(6) \$	(47) \$	48 \$		(5) \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Pâte commerciale	7 \$	7 \$	8 \$	6 \$	28 \$	8 \$	8 \$	9 \$		25 \$
Papiers tissus	2	3	2	2	9	2	1	2		5
Produits du bois	5	7	6	4	22	6	7	7		20
Papier journal	10	9	10	8	37	10	8	10		28
Papiers pour usages spéciaux	6	7	7	5	25	7	6	7		20
Siège social et autre	8	7	4	9	28	10	7	8		25
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	38 \$	40 \$	37 \$	34 \$	149 \$	43 \$	37 \$	43 \$		123 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	547 \$	579 \$	597 \$	579 \$	575 \$	575 \$	583 \$	595 \$		584 \$
Papiers tissus (par tonne courte)	1 643	1 792	1 878	1 367	1 682	1 435	1 429	1 589		1 485
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	317	278	263	292	286	310	299	291		300
Papier journal (par tonne métrique)	505	512	532	513	515	519	525	526		523
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	666	629	681	658	658	647	673	639		653
Stocks (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	94	83	100	91	91	92	94	100		100
Papiers tissus (en tonnes courtes)	5	3	4	5	5	8	8	10		10
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	126	129	121	124	124	147	125	122		122
Papier journal (en tonnes métriques)	104	96	105	105	105	107	114	98		98
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	78	88	75	92	92	100	93	86		86

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

(En millions)

	2016 ¹⁾					2017 ¹⁾				
	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	19 \$	10 \$	4 \$	4 \$	37 \$	7 \$	16 \$	19 \$		42 \$
Papiers tissus	(2)	(4)	(5)	1	(10)	-	(1)	(3)		(4)
Produits du bois	(4)	20	36	17	69	20	45	64		129
Papier journal	(5)	(4)	(8)	1	(16)	(4)	(7)	(6)		(17)
Papiers pour usages spéciaux	5	15	(4)	3	19	4	(7)	7		4
Siège social et autre	(20)	(77)	(8)	(70)	(175)	(73)	(119)	(55)		(247)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(7) \$	(40) \$	15 \$	(44) \$	(76) \$	(46) \$	(73) \$	26 \$		(93) \$
Charge d'intérêts	10 \$	9 \$	10 \$	9 \$	38 \$	11 \$	12 \$	13 \$		36 \$
Charge (économie) d'impôts	10 \$	13 \$	(14) \$	10 \$	19 \$	29 \$	19 \$	15 \$		63 \$
Amortissement										
Pâte commerciale	7 \$	11 \$	10 \$	9 \$	37 \$	8 \$	8 \$	8 \$		24 \$
Papiers tissus	2	2	2	(1)	5	1	1	2		4
Produits du bois	7	9	7	8	31	9	7	9		25
Papier journal	20	19	17	18	74	16	17	16		49
Papiers pour usages spéciaux	13	10	11	11	45	12	11	11		34
Siège social et autre	3	3	4	4	14	5	6	6		17
Amortissement total	52 \$	54 \$	51 \$	49 \$	206 \$	51 \$	50 \$	52 \$		153 \$
BAIIA ⁵⁾										
Pâte commerciale	26 \$	21 \$	14 \$	13 \$	74 \$	15 \$	24 \$	27 \$		66 \$
Papiers tissus	-	(2)	(3)	-	(5)	1	-	(1)		-
Produits du bois	3	29	43	25	100	29	52	73		154
Papier journal	15	15	9	19	58	12	10	10		32
Papiers pour usages spéciaux	18	25	7	14	64	16	4	18		38
Siège social et autre	3	(52)	(8)	(47)	(104)	(28)	(82)	(21)		(131)
BAIIA total	65 \$	36 \$	62 \$	24 \$	187 \$	45 \$	8 \$	106 \$		159 \$
Éléments hors gestion courante ⁵⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	(6) \$	3 \$	- \$	10 \$	7 \$	- \$	(3) \$	(7) \$		(10) \$
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	-	37	-	25	62	7	65	10		82
Perte de valeur des stocks liés à des fermetures	-	5	-	2	7	4	9	11		24
(Gain) perte nette à la cession d'actifs	(2)	-	-	-	(2)	-	-	(2)		(2)
Coûts (crédits) hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	2	2	2	2	8	(3)	(1)	(4)		(8)
Frais de redémarrage	3	1	1	3	8	8	7	3		18
Autres (produits) charges, montant net	(7)	(3)	(1)	(3)	(14)	-	(2)	1		(1)
Total des éléments hors gestion courante	(10) \$	45 \$	2 \$	39 \$	76 \$	16 \$	75 \$	12 \$		103 \$
BAIIA ajusté ⁵⁾										
Pâte commerciale	26 \$	21 \$	14 \$	13 \$	74 \$	15 \$	24 \$	27 \$		66 \$
Papiers tissus	-	(2)	(3)	-	(5)	1	-	(1)		-
Produits du bois	3	29	43	25	100	29	52	73		154
Papier journal	15	15	9	19	58	12	10	10		32
Papiers pour usages spéciaux	18	25	7	14	64	16	4	18		38
Siège social et autre	(7)	(7)	(6)	(8)	(28)	(12)	(7)	(9)		(28)
BAIIA ajusté total	55 \$	81 \$	64 \$	63 \$	263 \$	61 \$	83 \$	118 \$		262 \$

Données financières et données d'exploitation

(page 5 de 5)

Notes

¹⁾ Au premier trimestre de 2017, nous avons modifié la présentation du résultat d'exploitation sectoriel de manière à transférer l'amortissement de la composante « crédits au titre des services passés » du coût au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite depuis les secteurs isolables vers Siège social et autre. Nous continuerons d'attribuer le coût des services rendus aux secteurs isolables. De plus, nous traitons maintenant l'amortissement de la composante « crédits au titre des services passés » du coût au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite en tant qu'élément hors gestion courante qui sera ajusté aux fins de l'établissement des mesures de performance non conformes aux PCGR, qui sont énumérées plus loin, inclus dans les coûts et crédits hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite. Cette façon de faire est cohérente avec les indicateurs internes qu'utilise la direction pour évaluer la performance. Les montants des périodes précédentes ont été reclassés aux fins de conformité avec la présentation adoptée en 2017.

²⁾ 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.

³⁾ Notre dette nette s'entend de la dette totale moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

⁴⁾ Nos liquidités s'entendent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, et de la capacité d'emprunt aux termes des facilités de crédit.

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 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.