

Données financières et données d'exploitation

(page 1 de 5)

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

	2017					2018				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Données tirées de l'état des résultats										
Ventes	872 \$	858 \$	885 \$	898 \$	3 513 \$	874 \$	976 \$	974 \$		2 824 \$
Résultat d'exploitation ¹⁾	(9)	(48)	46	53	42	48	121	135		304
Charge d'intérêts	(11)	(12)	(13)	(13)	(49)	(13)	(11)	(12)		(36)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(46)	(73)	26	15	(78)	10	72	117		199
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1	1	2	2	6	-	-	-		-
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	(47)	(74)	24	13	(84)	10	72	117		199
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	(0.52) \$	(0.82) \$	0.26 \$	0.14 \$	(0.93) \$	0.11 \$	0.77 \$	1.25 \$		2.14 \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$		- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	90 195	90 344	91 639	93 032	90 474	92 999	93 197	93 393		93 238
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	89 751	89 751	89 798	90 197	90 197	90 315	90 342	90 345		90 345
Données tirées du bilan										
Trésorerie et équivalents de trésorerie	39 \$	44 \$	38 \$	6 \$	6 \$	13 \$	6 \$	72 \$		72 \$
Fonds de roulement ²⁾	630	580	608	618	618	626	664	749		749
Immobilisations corporelles, montant net	1 866	1 779	1 737	1 716	1 716	1 684	1 669	1 545		1 545
Total de l'actif	4 335	4 171	4 232	4 147	4 147	4 122	4 025	4 145		4 145
Partie à court terme de la dette à long terme	1	1	-	1	1	1	1	1		1
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	880	839	832	788	788	778	674	644		644
Dette nette ³⁾	842	796	794	783	783	766	669	573		573
Liquidités ⁴⁾	380	414	400	418	418	452	517	654		654
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1 655	1 590	1 607	1 599	1 599	1 615	1 691	1 809		1 809
Participations ne donnant pas le contrôle	19	20	22	1	1	1	1	1		1
Capitaux propres	1 674	1 610	1 629	1 600	1 600	1 616	1 692	1 810		1 810
Données tirées de l'état des flux de trésorerie										
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(39) \$	99 \$	39 \$	59 \$	158 \$	62 \$	158 \$	131 \$		351 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(69)	(47)	(20)	(28)	(164)	(25)	(28)	(41)		(94)
Cession d'actifs	-	-	3	18	21	-	2	-		2
Diminution (augmentation) des dépôts en espèces pour les droits compensateurs sur les papiers surcalandrés	(5)	(7)	(5)	(5)	(22)	(5)	(6)	24		13
Diminution (augmentation) des dépôts en espèces pour les droits compensateurs et antidumping sur le bois d'œuvre résineux	-	(4)	(14)	(8)	(26)	(14)	(27)	(21)		(62)
Diminution (augmentation) des dépôts en espèces pour les droits compensateurs sur les papiers non couchés à base de pâte mécanique	-	-	-	-	-	(2)	(4)	-		(6)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(74)	(58)	(36)	(23)	(191)	(46)	(63)	(38)		(147)
Emprunts (remboursements) nets en vertu des facilités de crédit renouvelables	118	(41)	(7)	(51)	19	(9)	(105)	(30)		(144)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	118	(41)	(8)	(66)	3	(10)	(105)	(30)		(145)

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

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

	2017					2018				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Pâte commerciale	209 \$	213 \$	227 \$	262 \$	911 \$	257 \$	264 \$	288 \$		809 \$
Papiers tissus ⁵⁾	20	20	21	20	81	22	35	38		95
Produits du bois	177	197	219	204	797	209	254	203		666
Papier journal	226	201	199	216	842	198	230	232		660
Papiers pour usages spéciaux	240	227	219	196	882	188	193	213		594
Total des ventes	872 \$	858 \$	885 \$	898 \$	3 513 \$	874 \$	976 \$	974 \$		2 824 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	353	336	348	388	1 425	362	353	367		1 082
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁵⁾	13	13	14	13	53	15	23	23		61
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	505	509	531	466	2 011	455	494	445		1 394
Papier journal (en tonnes métriques)	443	397	388	410	1 638	355	393	371		1 119
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	364	349	333	297	1 343	279	275	289		843
Prix de vente unitaires moyens										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	593 \$	632 \$	650 \$	678 \$	639 \$	710 \$	747 \$	784 \$		747 \$
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁵⁾	1 543	1 541	1 492	1 542	1 529	1 480	1 551	1 585		1 547
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	350	386	413	438	396	459	514	457		478
Papier journal (la tonne métrique)	510	509	511	525	514	558	584	629		590
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	659	651	659	660	657	675	701	737		705

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

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

	2017					2018				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Pâte commerciale	7 \$	16 \$	19 \$	37 \$	79 \$	33 \$	41 \$	57 \$		131 \$
Papiers tissus ⁵⁾	-	(1)	(3)	(2)	(6)	(1)	(10)	(10)		(21)
Produits du bois	20	45	64	57	186	53	79	45		177
Papier journal	(4)	(7)	(6)	(6)	(23)	(4)	18	32		46
Papiers pour usages spéciaux	4	(7)	7	(13)	(9)	(7)	4	26		23
Siège social et autre ¹⁾	(36)	(94)	(35)	(20)	(185)	(26)	(11)	(15)		(52)
Résultat d'exploitation ¹⁾	(9) \$	(48) \$	46 \$	53 \$	42 \$	48 \$	121 \$	135 \$		304 \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Pâte commerciale	8 \$	8 \$	9 \$	7 \$	32 \$	9 \$	9 \$	8 \$		26 \$
Papiers tissus ⁵⁾	2	1	2	1	6	1	3	4		8
Produits du bois	6	7	7	6	26	7	8	6		21
Papier journal	10	8	10	10	38	9	9	8		26
Papiers pour usages spéciaux	7	6	7	7	27	7	6	6		19
Siège social et autre ¹⁾	9	7	8	17	41	10	7	8		25
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration ¹⁾	42 \$	37 \$	43 \$	48 \$	170 \$	43 \$	42 \$	40 \$		125 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	575 \$	583 \$	595 \$	583 \$	584 \$	619 \$	631 \$	629 \$		626 \$
Papiers tissus (par tonne courte) ⁵⁾	1 592	1 579	1 700	1 697	1 642	1 585	1 973	2 003		1 891
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	310	299	291	318	304	342	355	355		351
Papier journal (par tonne métrique)	519	525	526	540	528	568	538	543		549
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	647	673	639	703	664	698	688	647		677
Coûts d'exploitation unitaires, excluant l'amortissement										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	551 \$	561 \$	572 \$	565 \$	562 \$	600 \$	610 \$	609 \$		606 \$
Papiers tissus (par tonne courte) ⁵⁾	1 504	1 489	1 593	1 614	1 550	1 508	1 762	1 796		1 714
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	293	284	276	299	287	325	340	337		334
Papier journal (par tonne métrique)	483	484	485	498	488	524	496	499		505
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	615	640	605	667	630	657	644	604		634
Stocks (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	92	94	100	89	89	91	108	116		116
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁵⁾	8	8	8	11	11	11	8	7		7
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	147	125	122	124	124	140	128	162		162
Papier journal (en tonnes métriques)	107	114	98	78	78	93	85	96		96
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	100	93	86	66	66	68	70	78		78

Données financières et données d'exploitation

(page 4 de 5)

(En millions)

	2017					2018				
	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	7 \$	16 \$	19 \$	37 \$	79 \$	33 \$	41 \$	57 \$		131 \$
Papiers tissus ⁵⁾	-	(1)	(3)	(2)	(6)	(1)	(10)	(10)		(21)
Produits du bois	20	45	64	57	186	53	79	45		177
Papier journal	(4)	(7)	(6)	(6)	(23)	(4)	18	32		46
Papiers pour usages spéciaux	4	(7)	7	(13)	(9)	(7)	4	26		23
Siège social et autre	(73)	(119)	(55)	(58)	(305)	(64)	(60)	(33)		(157)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(46) \$	(73) \$	26 \$	15 \$	(78) \$	10 \$	72 \$	117 \$		199 \$
Charge d'intérêts	11 \$	12 \$	13 \$	13 \$	49 \$	13 \$	11 \$	12 \$		36 \$
Charge (économie) d'impôts	29 \$	19 \$	15 \$	21 \$	84 \$	31 \$	47 \$	33 \$		111 \$
Amortissement										
Pâte commerciale	8 \$	8 \$	8 \$	7 \$	31 \$	7 \$	8 \$	7 \$		22 \$
Papiers tissus ⁵⁾	1	1	2	1	5	1	5	5		11
Produits du bois	9	7	9	8	33	8	7	8		23
Papier journal	16	17	16	17	66	16	17	16		49
Papiers pour usages spéciaux	12	11	11	11	45	12	12	12		36
Siège social et autre	5	6	6	7	24	9	5	6		20
Amortissement total	51 \$	50 \$	52 \$	51 \$	204 \$	53 \$	54 \$	54 \$		161 \$
BAlIA ⁶⁾										
Pâte commerciale	15 \$	24 \$	27 \$	44 \$	110 \$	40 \$	49 \$	64 \$		153 \$
Papiers tissus ⁵⁾	1	-	(1)	(1)	(1)	-	(5)	(5)		(10)
Produits du bois	29	52	73	65	219	61	86	53		200
Papier journal	12	10	10	11	43	12	35	48		95
Papiers pour usages spéciaux	16	4	18	(2)	36	5	16	38		59
Siège social et autre	(28)	(82)	(21)	(17)	(148)	(11)	3	18		10
BAlIA total	45 \$	8 \$	106 \$	100 \$	259 \$	107 \$	184 \$	216 \$		507 \$
Éléments hors gestion courante ⁶⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	- \$	(3) \$	(7) \$	1 \$	(9) \$	1 \$	1 \$	- \$		2 \$
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes ¹⁾	7	65	8	2	82	-	1	-		1
(Reprise de) perte de valeur des stocks liés à des fermetures	4	9	11	-	24	(1)	-	-		(1)
(Gain) perte nette à la cession d'actifs	-	-	(2)	(13)	(15)	-	(4)	-		(4)
Coûts (crédits) hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite ¹⁾	(3)	(1)	(2)	(1)	(7)	(13)	(12)	(13)		(38)
Frais de démarrage	8	7	3	9	27	8	-	-		8
Autres (produits) charges, montant net	-	(2)	1	4	3	6	2	(14)		(6)
Total des éléments hors gestion courante	16 \$	75 \$	12 \$	2 \$	105 \$	1 \$	(12) \$	(27) \$		(38) \$
BAlIA ajusté ⁶⁾										
Pâte commerciale	15 \$	24 \$	27 \$	44 \$	110 \$	40 \$	49 \$	64 \$		153 \$
Papiers tissus ⁵⁾	1	-	(1)	(1)	(1)	-	(5)	(5)		(10)
Produits du bois	29	52	73	65	219	61	86	53		200
Papier journal	12	10	10	11	43	12	35	48		95
Papiers pour usages spéciaux	16	4	18	(2)	36	5	16	38		59
Siège social et autre	(12)	(7)	(9)	(15)	(43)	(10)	(9)	(9)		(28)
BAlIA ajusté total	61 \$	83 \$	118 \$	102 \$	364 \$	108 \$	172 \$	189 \$		469 \$

Données financières et données d'exploitation

(page 5 de 5)

Notes

¹⁾ En mars 2017, le FASB a publié l'ASU 2017-07, *Improving the Presentation of Net Periodic Pension Cost and Net Periodic Postretirement Benefit Cost*, qui exige des employeurs qui présentent une mesure du résultat d'exploitation dans leurs états des résultats qu'ils séparent et présentent uniquement la composante « coût des services rendus » du coût net au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite dans les charges d'exploitation (avec les autres charges de rémunération du personnel survenues au cours de la période). Les autres composantes du coût net au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite (ou les « coûts hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite ») sont présentées séparément, hors de tout total partiel du résultat d'exploitation. L'ASU s'applique rétrospectivement aux exercices ouverts après le 15 décembre 2017, y compris les périodes intermédiaires de ces exercices. Nous avons adopté l'ASU en date du 1^{er} janvier 2018.

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⁾ Les résultats d'exploitation de nos activités de papiers tissés de Calhoun (Tennessee), qui étaient auparavant présentés sous Siège social et autre, sont pris en compte dans le secteur Papiers tissés depuis le 1^{er} avril 2018.

⁶⁾ 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 tissés, 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 démarrage, 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.