

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

	2018					2019				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes	874 \$	976 \$	974 \$	932 \$	3 756 \$	795 \$	755 \$	705 \$	668 \$	2 923 \$
Résultat d'exploitation	48	121	135	75	379	64	40	(18)	(69)	17
Charge d'intérêts	(13)	(11)	(12)	(11)	(47)	(9)	(7)	(8)	(7)	(31)
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu Inc.	10	72	117	36	235	42	25	(43)	(71)	(47)
Résultat net dilué par action attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de Produits forestiers Résolu Inc.	0,11 \$	0,77 \$	1,25 \$	0,38 \$	2,52 \$	0,45 \$	0,27 \$	(0,47) \$	(0,79) \$	(0,51) \$
Dividende exceptionnel déclaré par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	1,50 \$	1,50 \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	92 999	93 197	93 393	94 442	93 257	93 868	93 633	90 869	89 780	91 356
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	90 315	90 342	90 345	90 730	90 730	91 099	90 400	89 294	86 694	86 694

Données tirées du bilan

Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 \$	6 \$	72 \$	304 \$	304 \$	69 \$	98 \$	69 \$	3 \$	3 \$
Fonds de roulement ¹⁾	626	664	749	573	573	616	596	543	562	562
Immobilisations corporelles, montant net	1 684	1 669	1 545	1 515	1 515	1 492	1 479	1 477	1 459	1 459
Total de l'actif	4 122	4 025	4 145	3 935	3 935	3 802	3 752	3 671	3 626	3 626
Partie à court terme de la dette à long terme	1	1	1	223	223	1	1	1	1	1
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	778	674	644	422	422	422	422	423	448	448
Dette nette ²⁾	766	669	573	341	341	354	325	355	446	446
Liquidités ³⁾	452	517	654	821	821	595	590	566	583	583
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires de Produits forestiers Résolu Inc.	1 615	1 691	1 809	1 534	1 534	1 579	1 599	1 551	1 234	1 234
Participations ne donnant pas le contrôle	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Total des capitaux propres	1 616	1 692	1 810	1 535	1 535	1 580	1 600	1 552	1 235	1 235

Données tirées de l'état des flux de trésorerie

Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	62 \$	158 \$	131 \$	84 \$	435 \$	23 \$	72 \$	25 \$	(35) \$	85 \$
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(25)	(28)	(41)	(61)	(155)	(26)	(19)	(37)	(31)	(113)
Cession d'actifs	-	2	-	334	336	-	2	-	1	3
(Augmentation) diminution des dépôts en espèces pour les droits compensateurs sur les papiers surcalandrés, montant net	(5)	(6)	24	35	48	1	-	-	-	1
Augmentation des dépôts en espèces pour les droits compensateurs et antidumping sur le bois d'œuvre résineux	(14)	(27)	(21)	(15)	(77)	(14)	(19)	(13)	(13)	(59)
(Augmentation) diminution des dépôts en espèces pour les droits compensateurs sur les papiers non couchés à base de pâte mécanique	(2)	(4)	-	-	(6)	6	-	-	-	6
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(46)	(63)	(38)	293	146	(33)	(36)	(50)	(43)	(162)
Rachat d'actions autodétenues	-	-	-	-	-	-	(5)	(7)	(12)	(24)
(Remboursements) emprunts nets en vertu des facilités de crédit renouvelables	(9)	(105)	(30)	-	(144)	-	-	-	71	71
Paiement d'un dividende exceptionnel	-	-	-	(136)	(136)	-	-	-	-	-
Remboursements de dette	-	-	-	-	-	(225)	-	-	(46)	(271)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(10)	(105)	(30)	(136)	(281)	(225)	(7)	(7)	11	(228)

Données financières et données d'exploitation

(page 2 de 5)

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

	2018					2019				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Ventes										
Pâte commerciale	257 \$	264 \$	288 \$	276 \$	1 085 \$	231 \$	189 \$	201 \$	176 \$	797 \$
Papiers tissus ⁴⁾	22	35	38	35	130	39	43	43	40	165
Produits du bois	209	254	203	157	823	161	168	146	141	616
Papier journal	198	230	232	247	907	212	209	180	172	773
Papiers pour usages spéciaux	188	193	213	217	811	152	146	135	139	572
Total des ventes	874 \$	976 \$	974 \$	932 \$	3 756 \$	795 \$	755 \$	705 \$	668 \$	2 923 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	362	353	367	342	1 424	286	257	320	293	1 156
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁴⁾	15	23	23	23	84	24	25	25	23	97
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	455	494	445	452	1 846	428	484	429	390	1 731
Papier journal (en tonnes métriques)	355	393	371	388	1 507	335	350	314	316	1 315
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	279	275	289	287	1 130	199	193	185	197	774
Prix de vente unitaires moyens										
Pâte commerciale (la tonne métrique)	710 \$	747 \$	784 \$	809 \$	762 \$	808 \$	739 \$	625 \$	601 \$	690 \$
Papiers tissus (la tonne courte) ⁴⁾	1 480	1 551	1 585	1 562	1 551	1 664	1 695	1 741	1 743	1 711
Produits du bois (le millier de pieds mesure de planche)	459	514	457	347	446	374	348	341	363	356
Papier journal (la tonne métrique)	558	584	629	634	602	634	597	573	543	588
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	675	701	737	756	718	768	753	732	702	739

Données financières et données d'exploitation

(page 3 de 5)

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

	2018					2019				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Résultat d'exploitation										
Pâte commerciale	33 \$	41 \$	57 \$	41 \$	172 \$	42 \$	27 \$	(12) \$	(18) \$	39 \$
Papiers tissus ⁴⁾	(1)	(10)	(10)	(9)	(30)	(8)	(4)	(3)	(1)	(16)
Produits du bois	53	79	45	(8)	169	6	(3)	(4)	(5)	(6)
Papier journal	(4)	18	32	28	74	28	17	4	-	49
Papiers pour usages spéciaux	(7)	4	26	17	40	15	15	4	(1)	33
Siège social et autre	(26)	(11)	(15)	6	(46)	(19)	(12)	(7)	(44)	(82)
Résultat d'exploitation	48 \$	121 \$	135 \$	75 \$	379 \$	64 \$	40 \$	(18) \$	(69) \$	17 \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration										
Pâte commerciale	9 \$	9 \$	8 \$	9 \$	35 \$	7 \$	7 \$	7 \$	6 \$	27 \$
Papiers tissus ⁴⁾	1	3	4	3	11	3	3	2	2	10
Produits du bois	7	8	6	6	27	6	6	5	6	23
Papier journal	9	9	8	9	35	9	9	9	8	35
Papiers pour usages spéciaux	7	6	6	5	24	5	4	4	5	18
Siège social et autre	10	7	8	8	33	7	7	3	6	23
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	43 \$	42 \$	40 \$	40 \$	165 \$	37 \$	36 \$	30 \$	33 \$	136 \$
Coûts d'exploitation unitaires										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	619 \$	631 \$	629 \$	688 \$	641 \$	664 \$	630 \$	664 \$	663 \$	656 \$
Papiers tissus (par tonne courte) ⁴⁾	1 585	1 973	2 003	1 982	1 916	1 984	1 853	1 885	1 769	1 873
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	342	355	355	366	354	360	355	351	377	360
Papier journal (par tonne métrique)	568	538	543	562	552	550	547	560	545	550
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	698	688	647	697	682	695	676	705	708	696
Coûts d'exploitation unitaires, excluant l'amortissement										
Pâte commerciale (par tonne métrique)	600 \$	610 \$	609 \$	673 \$	622 \$	646 \$	610 \$	643 \$	642 \$	636 \$
Papiers tissus (par tonne courte) ⁴⁾	1 508	1 762	1 796	1 794	1 736	1 781	1 681	1 710	1 578	1 688
Produits du bois (par millier de pieds mesure de planche)	325	340	337	346	337	342	336	331	354	340
Papier journal (par tonne métrique)	524	496	499	518	509	528	525	537	522	528
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	657	644	604	661	641	643	619	647	652	640
Stocks (en milliers d'unités)										
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	91	108	116	80	80	78	110	74	68	68
Papiers tissus (en tonnes courtes) ⁴⁾	11	8	7	5	5	7	7	6	8	8
Produits du bois (en milliers de pieds mesure de planche)	140	128	162	157	157	159	122	122	133	133
Papier journal (en tonnes métriques)	93	85	96	101	101	135	105	104	105	105
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	68	70	78	54	54	54	55	49	40	40

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

(en millions de dollars américains)

	2018					2019				
	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	33 \$	41 \$	57 \$	41 \$	172 \$	42 \$	27 \$	(12) \$	(18) \$	39 \$
Papiers tissus ⁴⁾	(1)	(10)	(10)	(9)	(30)	(8)	(4)	(3)	(1)	(16)
Produits du bois	53	79	45	(8)	169	6	(3)	(4)	(5)	(6)
Papier journal	(4)	18	32	28	74	28	17	4	-	49
Papiers pour usages spéciaux	(7)	4	26	17	40	15	15	4	(1)	33
Siège social et autre	(64)	(60)	(33)	(33)	(190)	(41)	(27)	(32)	(46)	(146)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	10 \$	72 \$	117 \$	36 \$	235 \$	42 \$	25 \$	(43) \$	(71) \$	(47) \$
Charge d'intérêts	13 \$	11 \$	12 \$	11 \$	47 \$	9 \$	7 \$	8 \$	7 \$	31 \$
Charge d'impôts	31 \$	47 \$	33 \$	41 \$	152 \$	21 \$	19 \$	12 \$	6 \$	58 \$
Amortissement										
Pâte commerciale	7 \$	8 \$	7 \$	5 \$	27 \$	5 \$	5 \$	7 \$	6 \$	23 \$
Papiers tissus ⁴⁾	1	5	5	4	15	5	4	4	5	18
Produits du bois	8	7	8	9	32	8	9	8	9	34
Papier journal	16	17	16	17	66	7	8	7	7	29
Papiers pour usages spéciaux	12	12	12	11	47	10	11	11	11	43
Siège social et autre	9	5	6	5	25	5	5	5	5	20
Amortissement total	53 \$	54 \$	54 \$	51 \$	212 \$	40 \$	42 \$	42 \$	43 \$	167 \$
BAIIA ⁵⁾										
Pâte commerciale	40 \$	49 \$	64 \$	46 \$	199 \$	47 \$	32 \$	(5) \$	(12) \$	62 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	(5)	(5)	(5)	(15)	(3)	-	1	4	2
Produits du bois	61	86	53	1	201	14	6	4	4	28
Papier journal	12	35	48	45	140	35	25	11	7	78
Papiers pour usages spéciaux	5	16	38	28	87	25	26	15	10	76
Siège social et autre	(11)	3	18	24	34	(6)	4	(7)	(28)	(37)
BAIIA total	107 \$	184 \$	216 \$	139 \$	646 \$	112 \$	93 \$	19 \$	(15) \$	209 \$
Éléments hors gestion courante ⁵⁾										
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	- \$	1 \$	- \$	120 \$	121 \$	- \$	- \$	- \$	18 \$	18 \$
Perte de valeur des stocks liés à des fermetures	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-	13	13
Gain net à la cession d'actifs	-	(4)	-	(141)	(145)	-	-	(1)	(1)	(2)
Crédits hors exploitation au titre des prestations des régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite	(13)	(12)	(13)	(12)	(50)	(12)	(12)	(12)	(11)	(47)
Frais de démarrage	8	-	-	-	8	-	-	-	-	-
Autres charges (produits), montant net	7	3	(14)	(1)	(5)	4	1	17	-	22
Total des éléments hors gestion courante	1 \$	(12) \$	(27) \$	(34) \$	(72) \$	(8) \$	(11) \$	4 \$	19 \$	4 \$
BAIIA ajusté ⁵⁾										
Pâte commerciale	40 \$	49 \$	64 \$	46 \$	199 \$	47 \$	32 \$	(5) \$	(12) \$	62 \$
Papiers tissus ⁴⁾	-	(5)	(5)	(5)	(15)	(3)	-	1	4	2
Produits du bois	61	86	53	1	201	14	6	4	4	28
Papier journal	12	35	48	45	140	35	25	11	7	78
Papiers pour usages spéciaux	5	16	38	28	87	25	26	15	10	76
Siège social et autre	(10)	(9)	(9)	(10)	(38)	(14)	(7)	(3)	(9)	(33)
BAIIA ajusté total	108 \$	172 \$	189 \$	105 \$	574 \$	104 \$	82 \$	23 \$	4 \$	213 \$

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 les équivalents de trésorerie.

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

⁴⁾ 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.

⁵⁾ Le bénéfice avant intérêts, impôts sur les bénéfices et amortissement (ou 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 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 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 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 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 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 Securities and Exchange Commission des États-Unis.