

Produits forestiers Résolu Inc.
Données financières et données d'exploitation

(page 1 de 5)

En millions de dollars, sauf les montants par action

	2012					2013				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Total
Données tirées de l'état des résultats										
Ventes totales	1 054 \$	1 168 \$	1 153 \$	1 128 \$	4 503 \$	1 074 \$	- \$	- \$	- \$	1 074 \$
Résultat d'exploitation	26	(36)	26	(46)	(30)	(50)	-	-	-	(50)
Charge d'intérêts	(16)	(18)	(17)	(15)	(66)	(14)	-	-	-	(14)
Autres produits (charges), montant net	13	(10)	19	-	22	18	-	-	-	18
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	33	(65)	31	(35)	(36)	(5)	-	-	-	(5)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	10	(45)	-	1	(34)	-	-	-	-	-
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu	23	(20)	31	(36)	(2)	(5)	-	-	-	(5)
Résultat net dilué par action ordinaire	0.23 \$	(0.20) \$	0.32 \$	(0.38) \$	0.02 \$	(0.05) \$	- \$	- \$	- \$	(0.05) \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	97 097	98 914	98 076	96 003	97 545	94 754	-	-	-	94 754
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	97 097	98 804	96 698	94 754	94 754	94 755	-	-	-	94 755
Données tirées du bilan										
Trésorerie et équivalents de trésorerie	410 \$	510 \$	343 \$	263 \$	263 \$	215 \$	- \$	- \$	- \$	215 \$
Fonds de roulement ¹⁾	842	837	864	775	775	825	-	-	-	825
Immobilisations corporelles, montant net	2 484	2 500	2 487	2 440	2 440	2 386	-	-	-	2 386
Total de l'actif	6 336	6 473	6 390	6 324	6 324	6 231	-	-	-	6 231
Partie à court terme de la dette à long terme (y compris les emprunts bancaires à court terme)	-	98	87	2	2	3	-	-	-	3
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	620	624	538	532	532	529	-	-	-	529
Dette nette ²⁾	210	212	282	271	271	317	-	-	-	317
Capitaux propres des actionnaires de Produits forestiers Résolu	3 444	3 443	3 452	3 093	3 093	3 105	-	-	-	3 105
Participations ne donnant pas le contrôle	70	47	14	23	23	14	-	-	-	14
Capitaux propres	3 514	3 490	3 466	3 116	3 116	3 119	-	-	-	3 119
Données tirées de l'état des flux de trésorerie										
Résultat d'exploitation	26 \$	(36) \$	26 \$	(46) \$	(29) \$	(50) \$	- \$	- \$	- \$	(50) \$
Amortissement	57	58	59	59	233	60	-	-	-	60
Impôts sur les bénéfices futurs	(14)	11	(5)	(27)	(35)	(41)	-	-	-	(41)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	57	116	19	74	266	(20)	-	-	-	(20)
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(39)	(19)	(44)	(67)	(169)	(40)	-	-	-	(40)
Cession de notre participation dans Bowater Mersey Paper Company Limited, montant hors trésorerie	-	-	-	14	14	-	-	-	-	-
Cession d'actifs	26	-	5	5	36	2	-	-	-	2
Acquisition de Fibrek Inc., déduction faite de la trésorerie	-	(24)	-	-	(24)	-	-	-	-	-
Diminution (augmentation) des liquidités soumises à restrictions	4	72	-	-	76	2	-	-	-	2
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(16)	29	(44)	(44)	(75)	(35)	-	-	-	(35)
Rachats d'actions autodétenues	-	(12)	(33)	(22)	(67)	-	-	-	-	-
Dividendes et distributions versés à l'égard des participations ne donnant pas le contrôle	-	(1)	(2)	(2)	(5)	-	-	-	-	-
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle	-	(17)	(10)	-	(27)	-	-	-	-	-
Remboursements de dettes	-	(15)	(97)	(86)	(198)	(1)	-	-	-	(1)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	-	(45)	(142)	(110)	(297)	7	-	-	-	7

Données financières et données d'exploitation (page 2 de 5)	2012					2013				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice
En millions de dollars, sauf les données par tonne										
Ventes sectorielles										
Papier journal	416 \$	416 \$	404 \$	391 \$	1 627 \$	356 \$	- \$	- \$	- \$	356 \$
Papiers couchés	128	121	109	97	455	102	-	-	-	102
Papiers pour usages spéciaux	272	288	279	268	1 107	238	-	-	-	238
Pâte commerciale	127	211	233	243	814	240	-	-	-	240
Produits du bois	111	132	128	129	500	138	-	-	-	138
Total des ventes	1 054 \$	1 168 \$	1 153 \$	1 128 \$	4 503 \$	1 074 \$	- \$	- \$	- \$	1 074 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	633	639	617	602	2 491	563	-	-	-	563
Papiers couchés (en tonnes courtes)	162	154	138	119	573	126	-	-	-	126
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	363	386	372	360	1 481	323	-	-	-	323
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	199	318	355	382	1 254	374	-	-	-	374
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	367	384	343	348	1 442	338	-	-	-	338
Prix de vente unitaires moyens										
Papier journal (la tonne métrique)	658 \$	651 \$	655 \$	649 \$	653 \$	632 \$	- \$	- \$	- \$	632 \$
Papiers couchés (la tonne courte)	790	782	792	810	793	810	-	-	-	810
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	749	747	748	745	747	737	-	-	-	737
Pâte commerciale (la tonne métrique)	636	663	658	635	649	642	-	-	-	642
Produits du bois (le millier de pieds-planche)	304	343	372	372	347	408	-	-	-	408

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

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	2012					2013				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice
Résultats d'exploitation sectoriels										
Papier journal	21 \$	32 \$	26 \$	18 \$	97 \$	(2) \$	- \$	- \$	- \$	(2) \$
Papiers couchés	(1)	4	3	3	9	(3)	-	-	-	(3)
Papiers pour usages spéciaux	15	27	26	8	76	9	-	-	-	9
Pâte commerciale	(21)	(7)	(22)	-	(50)	(4)	-	-	-	(4)
Produits du bois	(6)	12	6	14	26	16	-	-	-	16
Siège social / Autre	18	(104)	(13)	(89)	(188)	(66)	-	-	-	(66)
Résultat d'exploitation	26 \$	(36) \$	26 \$	(46) \$	(30) \$	(50) \$	- \$	- \$	- \$	(50) \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration sectoriels										
Papier journal	15 \$	14 \$	14 \$	12 \$	55 \$	13 \$	- \$	- \$	- \$	13 \$
Papiers couchés	4	3	3	3	13	3	-	-	-	3
Papiers pour usages spéciaux	8	7	7	6	28	7	-	-	-	7
Pâte commerciale	6	7	8	7	28	9	-	-	-	9
Produits du bois	5	4	5	5	19	5	-	-	-	5
Siège social / Autre	(6)	6	4	2	6	7	-	-	-	7
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	32 \$	41 \$	41 \$	35 \$	149 \$	44 \$	- \$	- \$	- \$	44 \$
Coûts d'exploitation unitaires moyens										
Papier journal (par tonne métrique)	625 \$	601 \$	613 \$	619 \$	614 \$	636 \$	- \$	- \$	- \$	636 \$
Papiers couchés (par tonne courte)	796	756	768	790	777	830	-	-	-	830
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	706	676	678	722	695	708	-	-	-	708
Pâte commerciale (par tonne métrique)	743	684	720	635	688	654	-	-	-	654
Produits du bois (par millier de pieds-planche)	320	314	356	332	330	360	-	-	-	360
Stocks (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	73	82	75	90	90	110	-	-	-	110
Papiers couchés (en tonnes courtes)	22	28	17	16	16	19	-	-	-	19
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	80	80	70	66	66	74	-	-	-	74
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	54	114	99	121	121	113	-	-	-	113
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	131	116	107	101	101	122	-	-	-	122

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

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	2012					2013				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle										
Papier journal	21 \$	32 \$	26 \$	18 \$	97 \$	(2) \$	- \$	- \$	- \$	(2) \$
Papiers couchés	(1)	4	3	3	9	(3)	-	-	-	(3)
Papiers pour usages spéciaux	15	27	26	8	76	9	-	-	-	9
Pâte commerciale	(21)	(7)	(22)	-	(50)	(4)	-	-	-	(4)
Produits du bois	(6)	12	6	14	26	16	-	-	-	16
Siège social / Autre	25	(133)	(8)	(78)	(194)	(21)	-	-	-	(21)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	33 \$	(65) \$	31 \$	(35) \$	(36) \$	(5) \$	- \$	- \$	- \$	(5) \$
Charge d'intérêt	16	18	17	15	66	14	-	-	-	14
Charge (économie) d'impôts	(10)	1	(3)	(26)	(38)	(41)	-	-	-	(41)
Amortissement sectoriel										
Papier journal	18 \$	18 \$	18 \$	18 \$	72 \$	18 \$	- \$	- \$	- \$	18 \$
Papiers couchés	10	9	9	9	37	9	-	-	-	9
Papiers pour usages spéciaux	12	12	11	11	46	10	-	-	-	10
Pâte commerciale	8	10	13	13	44	13	-	-	-	13
Produits du bois	9	9	8	8	34	9	-	-	-	9
Siège social / Autre	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Amortissement total	57 \$	58 \$	59 \$	59 \$	233 \$	60 \$	- \$	- \$	- \$	60 \$
BAIIA sectoriel³⁾										
Papier journal	39 \$	50 \$	44 \$	36 \$	169 \$	16 \$	- \$	- \$	- \$	16 \$
Papiers couchés	9	13	12	12	46	6	-	-	-	6
Papiers pour usages spéciaux	27	39	37	19	122	19	-	-	-	19
Pâte commerciale	(13)	3	(9)	13	(6)	9	-	-	-	9
Produits du bois	3	21	14	22	60	25	-	-	-	25
Siège social / Autre	31	(114)	6	(89)	(166)	(47)	-	-	-	(47)
BAIIA total	96 \$	12 \$	104 \$	13 \$	225 \$	28 \$	- \$	- \$	- \$	28 \$
Éléments hors gestion courante³⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	(12) \$	9 \$	(18) \$	4 \$	(17) \$	5 \$	- \$	- \$	- \$	5 \$
Indemnités de départ	2	1	-	2	5	-	-	-	-	-
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	5	88	5	82	180	40	-	-	-	40
Perte de valeur des stocks liés à des fermetures	-	7	-	5	12	4	-	-	-	4
Perte nette (gain net) à la cession d'actifs	(23)	(1)	(4)	(7)	(35)	-	-	-	-	-
Frais ultérieurs à l'affranchissement	2	3	2	4	11	-	-	-	-	-
Frais de transaction	4	3	-	1	8	3	-	-	-	3
Frais de redémarrage d'une usine hors service	-	-	5	8	13	15	-	-	-	15
Autres produits, montant net	(3)	(2)	(3)	(8)	(16)	(23)	-	-	-	(23)
Total des éléments hors gestion courante	(25) \$	108 \$	(13) \$	91 \$	161 \$	44 \$	- \$	- \$	- \$	44 \$
BAIIA sectoriel ajusté³⁾										
Papier journal	39 \$	50 \$	44 \$	36 \$	169 \$	16 \$	- \$	- \$	- \$	16 \$
Papiers couchés	9	13	12	12	46	6	-	-	-	6
Papiers pour usages spéciaux	27	39	37	19	122	19	-	-	-	19
Pâte commerciale	(13)	3	(9)	13	(6)	9	-	-	-	9
Produits du bois	3	21	14	22	60	25	-	-	-	25
Siège social / Autre	6	(6)	(7)	2	(5)	(3)	-	-	-	(3)
BAIIA ajusté total	71 \$	120 \$	91 \$	104 \$	386 \$	72 \$	- \$	- \$	- \$	72 \$

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

Notes

¹⁾ Le fond de roulement de la Société s'entend du total des actifs à court terme moins le total du passif à court terme excluant la trésorerie et équivalents et la dette.

²⁾ La dette nette de la Société s'entend de la dette totale minorée de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

³⁾ Le BAIIA sectoriel s'entend du résultat net, avant celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle, tiré des états consolidés des résultats, répartis entre chacun de nos secteurs isolables (Papier journal, Papiers couchés, Papiers pour usages spéciaux, Pâte commerciale et Produits du bois), conformément aux dispositions du FASB ASC 290, intitulé Segment reporting, ajusté par l'amortissement et le coût du bois récolté. Par ailleurs, le BAIIA du secteur 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 la répartition aux secteurs isolables, ajusté par la charge d'intérêts, les impôts, l'amortissement et le coût du bois récolté.

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 postérieurs à l'affranchissement, les frais de fermeture, les pertes de valeur des stocks, frais de redémarrage d'une usine hors service, les pertes de valeur d'actifs et les charges connexes, les indemnités de départ, les gains ou les pertes à la cession d'actifs et d'autres charges ou crédits. Ces éléments hors gestion courante sont attribués au secteur Siège social et autre.

À l'interne, nous utilisons le BAIIA ajusté comme mesure du rendement de nos secteurs isolables et de celui de la Société. Par conséquent, cette mesure hors PCGR est conforme aux mesures qu'utilise la direction de la Société. Nous sommes d'avis que cette mesure est utile, car elle facilite au lecteur la comparaison suivie de notre rendement financier d'une période à l'autre. Cette mesure hors PCGR doit être considérée comme un complément d'information et non comme un substitut aux résultats d'exploitation sectoriels et au résultat d'exploitation consolidé qui figurent dans les notes afférentes aux états financiers consolidés déposés auprès de la Securities and Exchange Commission.