

Produits forestiers Résolu Inc.
Données financières et données d'exploitation
(page 1 de 5)

En millions de dollars, sauf les montants par action

	Trimestres de 2011					Trimestres de 2012				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice
Données tirées de l'état des résultats										
Ventes totales	1 185 \$	1 200 \$	1 224 \$	1 147 \$	4 756 \$	1 054 \$	1 168 \$	1 153 \$	- \$	3 375 \$
Résultat d'exploitation	27	52	72	47	198	26	(36)	26	-	16
Charge d'intérêts	(30)	(28)	(19)	(18)	(95)	(16)	(18)	(17)	-	(51)
Autres produits (charges), montant net	19	(2)	(68)	3	(48)	13	(10)	19	-	22
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	30	61	(42)	(10)	39	33	(65)	31	-	(1)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	-	2	(4)	(2)	10	(45)	-	-	(35)
Résultat net attribuable à Produits forestiers Résolu	30	61	(44)	(6)	41	23	(20)	31	-	34
Résultat net dilué par action ordinaire	0.31 \$	0.63 \$	(0.46) \$	(0.06) \$	0.42 \$	0.23 \$	(0.20) \$	0.32 \$	- \$	0.35 \$
Dividendes déclarés par action ordinaire	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Nombre moyen dilué d'actions en circulation (en milliers)	97 135	97 135	97 135	97 119	97 119	97 097	98 914	98 076	-	98 051
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période (en milliers)	97 135	97 135	97 135	97 102	97 102	97 097	98 804	96 698	-	96 698
Données tirées du bilan										
Trésorerie et équivalents de trésorerie	326 \$	297 \$	295 \$	369 \$	369 \$	410 \$	510 \$	343 \$	- \$	343 \$
Fonds de roulement ¹⁾	1 303	965	973	856	856	842	837	864	-	864
Immobilisations corporelles, montant net	2 603	2 563	2 485	2 502	2 502	2 484	2 500	2 487	-	2 487
Total de l'actif	7 184	6 487	6 278	6 298	6 298	6 336	6 473	6 390	-	6 390
Partie à court terme de la dette à long terme (y compris les emprunts bancaires à court terme)	15	-	85	-	-	-	98	87	-	87
Dette à long terme, déduction faite de la partie à court terme	979	713	627	621	621	620	624	538	-	538
Dette nette ²⁾	668	416	417	252	252	210	212	282	-	282
Capitaux propres des actionnaires de Produits forestiers Résolu	3 728	3 779	3 716	3 417	3 417	3 444	3 443	3 452	-	3 452
Participations ne donnant pas le contrôle	160	60	73	60	60	70	47	14	-	14
Capitaux propres	3 888	3 839	3 789	3 477	3 477	3 514	3 490	3 466	-	3 466
Données tirées de l'état des flux de trésorerie										
Résultat d'exploitation	27 \$	52 \$	72 \$	47 \$	198 \$	26 \$	(36) \$	26 \$	- \$	16 \$
Amortissement et coût du bois récolté	54	55	55	56	220	57	58	59	-	174
Impôts sur les bénéfices futurs	(13)	(40)	28	44	19	(14)	11	(5)	-	(8)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	58	(43)	-	183	198	57	116	19	-	192
Trésorerie consacrée à l'acquisition d'immobilisations corporelles	(15)	(17)	(23)	(42)	(97)	(39)	(19)	(44)	-	(102)
Cession d'autres actifs	5	299	11	-	315	26	-	5	-	31
Acquisition de Fibrek Inc., déduction faite de la trésorerie	-	-	-	-	-	-	(24)	-	-	(24)
(Augmentation) diminution des liquidités soumises à restrictions	(2)	(1)	1	-	(2)	4	72	-	-	76
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(18)	284	(2)	(19)	245	(16)	29	(44)	-	(31)
Rachats d'actions autodétenues	-	-	-	-	-	-	(12)	(33)	-	(45)
Dividendes et distributions versés à l'égard des participations ne donnant pas le contrôle	(18)	(1)	-	(2)	(21)	-	(1)	(2)	-	(3)
Acquisition d'une participation ne donnant pas le contrôle	(15)	-	-	-	(15)	-	(17)	(10)	-	(27)
Remboursements de dettes	-	(269)	-	(85)	(354)	-	(15)	(97)	-	(112)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(33)	(270)	-	(90)	(393)	-	(45)	(142)	-	(187)

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

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	Trimestres de 2011					Trimestres de 2012				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice
Ventes sectorielles										
Papier journal	429 \$	462 \$	468 \$	457 \$	1 816 \$	416 \$	416 \$	404 \$	- \$	1 236 \$
Papiers couchés	134	132	140	132	538	128	121	109	-	358
Papiers pour usages spéciaux	330	320	316	309	1 275	272	288	279	-	839
Pâte commerciale	176	171	175	137	659	127	211	233	-	571
Produits du bois	116	115	125	112	468	111	132	128	-	371
Total des ventes	1 185 \$	1 200 \$	1 224 \$	1 147 \$	4 756 \$	1 054 \$	1 168 \$	1,153 \$	- \$	3 375 \$
Livraisons à des tiers (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	656	697	706	694	2 753	633	639	617	-	1 889
Papiers couchés (en tonnes courtes)	169	161	167	160	657	162	154	138	-	454
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	473	442	422	416	1 753	363	386	372	-	1 121
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	239	223	236	204	902	199	318	355	-	872
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	375	397	417	397	1 586	367	384	343	-	1 094
Prix de vente unitaires moyens										
Papier journal (la tonne métrique)	654 \$	663 \$	663 \$	658 \$	659 \$	658 \$	651 \$	655 \$	- \$	655 \$
Papiers couchés (la tonne courte)	794	822	837	821	819	790	782	792	-	788
Papiers pour usages spéciaux (la tonne courte)	698	724	747	745	727	749	747	748	-	748
Pâte commerciale (la tonne métrique)	735	767	741	674	731	636	663	658	-	655
Produits du bois (le millier de pieds-planche)	310	290	298	280	294	304	343	372	-	339

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

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	Trimestres de 2011					Trimestres de 2012				
	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice	Premier	Deuxième	Troisième	Quatrième	Exercice
Résultats d'exploitation sectoriels										
Papier journal	19 \$	26 \$	18 \$	26 \$	89 \$	21 \$	32 \$	26 \$	- \$	79 \$
Papiers couchés	3	23	18	13	57	(1)	4	3	-	6
Papiers pour usages spéciaux	-	11	27	24	62	15	27	26	-	68
Pâte commerciale	23	14	36	12	85	(21)	(7)	(22)	-	(50)
Produits du bois	(3)	(14)	(3)	(5)	(25)	(6)	12	6	-	12
Siège social / Autre	(15)	(8)	(24)	(23)	(70)	18	(104)	(13)	-	(99)
Résultat d'exploitation	27 \$	52 \$	72 \$	47 \$	198 \$	26 \$	(36) \$	26 \$	- \$	16 \$
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration sectoriels										
Papier journal	12 \$	13 \$	15 \$	15 \$	55 \$	15 \$	14 \$	14 \$	- \$	43 \$
Papiers couchés	3	4	4	2	13	4	3	3	-	10
Papiers pour usages spéciaux	8	10	10	7	35	8	7	7	-	22
Pâte commerciale	6	6	7	5	24	6	7	8	-	21
Produits du bois	4	4	5	5	18	5	4	5	-	14
Siège social / Autre	4	3	4	2	13	(6)	6	4	-	4
Total des frais de vente, des frais généraux et des frais d'administration	37 \$	40 \$	45 \$	36 \$	158 \$	32 \$	41 \$	41 \$	- \$	114 \$
Coûts d'exploitation unitaires moyens										
Papier journal (par tonne métrique)	625 \$	625 \$	638 \$	620 \$	627 \$	625 \$	601 \$	613 \$	- \$	613 \$
Papiers couchés (par tonne courte)	775	682	730	740	732	796	756	768	-	774
Papiers pour usages spéciaux (par tonne courte)	698	698	682	688	692	706	676	678	-	686
Pâte commerciale (par tonne métrique)	639	703	587	619	637	743	684	720	-	712
Produits du bois (par millier de pieds-planche)	319	325	305	292	310	320	314	356	-	329
Stocks (en milliers d'unités)										
Papier journal (en tonnes métriques)	104	76	81	78	78	73	82	75	-	75
Papiers couchés (en tonnes courtes)	21	33	31	26	26	22	28	17	-	17
Papiers pour usages spéciaux (en tonnes courtes)	87	76	82	68	68	80	80	70	-	70
Pâte commerciale (en tonnes métriques)	48	56	79	79	79	54	114	99	-	99
Produits du bois (en milliers de pieds-planche)	159	165	137	124	124	131	116	107	-	107

Produits forestiers Résolu Inc.
Données financières et données d'exploitation
(page 4 de 5)

En millions de dollars, sauf les données par tonne

	Trimestres de 2011					Trimestres de 2012				
	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	19 \$	26 \$	18 \$	26 \$	89 \$	21 \$	32 \$	26 \$	- \$	79 \$
Papiers couchés	3	23	18	13	57	(1)	4	3	-	6
Papiers pour usages spéciaux	-	11	27	24	62	15	27	26	-	68
Pâte commerciale	23	14	36	12	85	(21)	(7)	(22)	-	(50)
Produits du bois	(3)	(14)	(3)	(5)	(25)	(6)	12	6	-	12
Siège social / Autre	(12)	1	(138)	(80)	(229)	25	(133)	(6)	-	(116)
Résultat net, y compris celui attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	30 \$	61 \$	(42) \$	(10) \$	39 \$	33 \$	(65) \$	31 \$	- \$	(1) \$
Charge d'intérêt	30	28	19	18	95	16	18	17	-	51
Charge (économie) d'impôts	(14)	(39)	27	42	16	(10)	1	(3)	-	(12)
Amortissement sectoriel										
Papier journal	20 \$	17 \$	18 \$	18 \$	73 \$	18 \$	18 \$	18 \$	- \$	54 \$
Papiers couchés	9	8	9	9	35	10	9	9	-	28
Papiers pour usages spéciaux	11	13	12	13	49	12	12	11	-	35
Pâte commerciale	7	7	8	8	30	8	10	13	-	31
Produits du bois	7	10	8	8	33	9	9	8	-	26
Amortissement total	54 \$	55 \$	55 \$	56 \$	220 \$	57 \$	58 \$	59 \$	- \$	174 \$
BAlIA sectoriel³⁾										
Papier journal	39 \$	43 \$	36 \$	44 \$	162 \$	39 \$	50 \$	44 \$	- \$	133 \$
Papiers couchés	12	31	27	22	92	9	13	12	-	34
Papiers pour usages spéciaux	11	24	39	37	111	27	39	37	-	103
Pâte commerciale	30	21	44	20	115	(13)	3	(9)	-	(19)
Produits du bois	4	(4)	5	3	8	3	21	14	-	38
Siège social / Autre	5	(11)	(92)	(20)	(118)	31	(114)	6	-	(77)
BAlIA total	101 \$	104 \$	59 \$	106 \$	370 \$	96 \$	12 \$	104 \$	- \$	212 \$
Éléments hors gestion courante³⁾										
Écart de conversion (favorable) défavorable	(28) \$	(2) \$	60 \$	(9) \$	21 \$	(12) \$	9 \$	(18) \$	- \$	(21) \$
Indemnités de départ	4	3	5	-	12	2	1	-	-	3
Frais de fermeture, pertes de valeur et autres charges connexes	13	4	17	12	46	5	88	5	-	98
Perte de valeur des stocks compris dans le coût des produits vendus	1	-	-	2	3	-	7	-	-	7
Perte nette (gain net) à la cession d'actifs	(1)	(3)	1	-	(3)	(23)	(1)	(4)	-	(28)
Frais ultérieurs à l'affranchissement	11	11	13	12	47	2	3	2	-	7
Frais de transaction	-	-	-	5	5	4	3	-	-	7
Frais de redémarrage d'une usine hors service	0	0	0	0	0	0	-	5	-	5
Autres produits, montant net	(2)	(7)	(5)	(6)	(20)	(3)	(2)	(3)	-	(8)
Total des éléments hors gestion courante	(2) \$	6 \$	91 \$	16 \$	111 \$	(25) \$	108 \$	(13) \$	- \$	70 \$
BAlIA sectoriel ajusté³⁾										
Papier journal	39 \$	43 \$	36 \$	44 \$	162 \$	39 \$	50 \$	44 \$	- \$	133 \$
Papiers couchés	12	31	27	22	92	9	13	12	-	34
Papiers pour usages spéciaux	11	24	39	37	111	27	39	37	-	103
Pâte commerciale	30	21	44	20	115	(13)	3	(9)	-	(19)
Produits du bois	4	(4)	5	3	8	3	21	14	-	38
Siège social / Autre	3	(5)	(1)	(4)	(7)	6	(6)	(7)	-	(7)
BAlIA ajusté total	99 \$	110 \$	150 \$	122 \$	481 \$	71 \$	120 \$	91 \$	- \$	282 \$

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.

Certains chiffres des périodes antérieures au sein de ces mesures ont été reclassés selon le mode de présentation adopté pour 2012.