

Communiqué de presse

SYMBOLE DE TÉLÉSCRIPTEUR (NYSE: UFS) (TSX: UFS)	RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS Nicholas Estrela Directeur Relations avec les investisseurs Tél. : 514 848-5049	RELATIONS AVEC LES MÉDIAS David Struhs Vice-président Affaires Corporatives et développement durable Tél. : 803 802-8031
---	---	---

DOMTAR CORPORATION COMMUNIQUE LES RÉSULTATS PRÉLIMINAIRES DE SON TROISIÈME TRIMESTRE DE 2020

(Tous les renseignements financiers sont en dollars américains et tous les bénéfices par action sont calculés sur la base des actions diluées, à moins d'indication contraire.)

- Perte nette de 1,67 \$ par action et un bénéfice avant éléments¹ de 0,33 \$ par action pour le troisième trimestre de 2020
- 121 millions de dollars de flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation
- Augmentation de 20 % de nos expéditions de papier par rapport au deuxième trimestre de 2020

Fort Mill, SC, le 6 novembre 2020 – Domtar Corporation (NYSE: UFS) (TSX: UFS) a déclaré aujourd'hui une perte nette de 92 millions de dollars (1,67 \$ par action) au cours du troisième trimestre de 2020, comparativement à un bénéfice net de 19 millions de dollars (0,34 \$ par action) au cours du deuxième trimestre de 2020 et à un bénéfice net de 20 millions de dollars (0,32 \$ par action) au cours du troisième trimestre de 2019. Le chiffre d'affaires s'est élevé à 1,1 milliard de dollars au cours du troisième trimestre de 2020.

Exception faite des éléments énumérés ci-dessous, la Société a enregistré un bénéfice avant éléments¹ de 18 millions de dollars (0,33 \$ par action) au cours du troisième trimestre de 2020, comparativement à un bénéfice avant éléments¹ de 20 millions de dollars (0,36 \$ par action) au cours du deuxième trimestre de 2020 et à un bénéfice avant éléments¹ de 55 millions de dollars (0,89 \$ par action) au cours du troisième trimestre de 2019.

¹ Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir le *Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR* en annexe.

ÉLÉMENTS

Description	Secteur	Ligne financière	Montant	Déduction faite des impôts	Impact sur BPA (par action)
			(en millions)		
Troisième trimestre de 2020					
• Programme de réduction des coûts	Pâtes et papiers	Dépréciation des actifs à long terme	111 \$	68 \$	1,23 \$
• Programme de réduction des coûts	Pâtes et papiers	Frais de fermeture et de réorganisation	67 \$	41 \$	0,75 \$
• Frais de fermeture et de réorganisation	Corporatif	Frais de fermeture et de réorganisation	1 \$	1 \$	0,02 \$
Deuxième trimestre de 2020					
• Frais de fermeture et de réorganisation	Pâtes et papiers	Frais de fermeture et de réorganisation	1 \$	1 \$	0,02 \$
Troisième trimestre de 2019					
• Fermetures de machine à papier	Pâtes et papiers	Dépréciation des actifs à long terme	32 \$	25 \$	0,40 \$
• Fermetures de machine à papier	Pâtes et papiers	Frais de fermeture et de réorganisation	5 \$	4 \$	0,07 \$
• Plan d'amélioration des marges	Soins personnels	Dépréciation des actifs à long terme	1 \$	1 \$	0,02 \$
• Plan d'amélioration des marges	Soins personnels	Frais de fermeture et de réorganisation	6 \$	5 \$	0,08 \$

RÉSULTATS SECTORIELS

« Nous avons très bien performé ce trimestre, malgré un contexte d'exploitation plus difficile. Nos équipes ont démontré une résilience remarquable, se sont adaptés aux conditions changeantes du marché, tout en continuant de mettre l'accent sur la santé et sécurité et prendre les mesures nécessaires pour servir nos clients face à ces conditions sans précédent », a déclaré John D. Williams, président et chef de la direction. « Nous avons bénéficié de la reprise graduelle du marché et nous avons progressé grâce à certaines de nos initiatives stratégiques. »

« Nos résultats dans le secteur du papier se sont considérablement améliorés au cours du troisième trimestre reflétant une solide performance opérationnelle ainsi que la mise en œuvre rapide de notre programme de réduction des coûts dans un environnement favorable de la demande du papier. Dans le secteur de la pâte, les prix demeurent à un creux cyclique, mais l'offre et la demande s'améliorent. »

« La conversion au papier doublure recyclé de l'usine de Kingsport se déroule conformément à notre plan. Tous les efforts sont maintenant déployés pour un démarrage d'ici la fin de 2022. Nous avons signé une entente avec Voith pour nous fournir les équipements et le support technique afin de nous aider à construire l'une des machines à carton-caisse les plus modernes au monde. Nous prévoyons recevoir nos premières livraisons d'équipement dans les mois qui suivent et la construction débutera au cours du deuxième trimestre de 2021. Nous sommes aussi axés sur la mise en œuvre de notre stratégie commerciale tout en développant nos diverses équipes qui permettront de diriger ce secteur. »

M. Williams a ajouté : « Dans notre secteur des soins personnels, nous avons réalisé une solide performance en terme de coûts au cours du trimestre. Nous continuons à exécuter, tant opérationnellement que commercialement, ce qui a contribué à notre solide performance annuelle à date. »

La perte d'exploitation a été de 136 millions de dollars au cours du troisième trimestre de 2020, comparativement à un bénéfice d'exploitation de 14 millions de dollars au cours du deuxième trimestre de 2020. L'amortissement a totalisé 71 millions de dollars au cours du troisième trimestre de 2020.

Le bénéfice d'exploitation avant éléments¹ a été de 43 millions de dollars au cours du troisième trimestre de 2020, comparativement à un bénéfice d'exploitation avant éléments¹ de 15 millions de dollars au cours du deuxième trimestre de 2020.

(En millions de dollars)	T3 2020	T2 2020
Ventes	1 124 \$	1 012 \$
(Perte) bénéfice d'exploitation		
Secteur des pâtes et papiers	(140)	3
Secteur des soins personnels	16	18
Corporatif	(12)	(7)
(Perte) bénéfice d'exploitation total	(136)	14
Bénéfice d'exploitation avant éléments ¹	43	15
Amortissement	71	71

¹ Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir le *Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR* en annexe.

La perte nette d'exploitation au cours du troisième trimestre de 2020 est attribuable à une dépréciation des actifs à long terme et aux frais de fermeture et de réorganisation liés au programme de réduction des coûts, à une diminution des subventions salariales, à une augmentation des coûts d'entretien, à une augmentation des frais de vente, généraux et administratifs, et à une augmentation des frais de transport. Ces facteurs ont été en partie contrebalancés par une amélioration de la productivité, une augmentation des expéditions de papier, une baisse des coûts des matières premières, une augmentation du prix de vente moyen du papier et un taux de change favorable.

Comparativement au deuxième trimestre de 2020, les expéditions de papier fabriqué ont augmenté de 20 %, et les expéditions de pâte ont diminué de 7 %. Le ratio expédition-production du papier a été de 105 % au cours du troisième et du deuxième trimestres de 2020. Les stocks de papier ont diminué de 20 000 tonnes et les stocks de pâte ont augmenté de 38 000 tonnes métriques comparativement au deuxième trimestre de 2020.

SITUATION DE TRÉSORERIE ET RESSOURCES EN CAPITAL

Le flux de trésorerie lié aux activités d'exploitation s'est élevé à 121 millions de dollars et les dépenses en immobilisations se sont élevées à 28 millions de dollars, ce qui a généré un flux de trésorerie disponible¹ de 93 millions de dollars au cours du troisième trimestre de 2020. Le ratio dette nette aux capitaux totaux¹ de Domtar s'est établi à 28 % au 30 septembre 2020 comparativement à 30 % au 30 juin 2020.

PERSPECTIVES

Au cours du quatrième trimestre, nous prévoyons que les expéditions de papier resteront au même niveau que ce trimestre, alors que le mix de nos produits aura un impact défavorable dû à la saisonnalité usuelle. Nous anticipons à court terme, une amélioration graduelle continue des marchés de la pâte suite à une meilleure demande, les interruptions d'entretien et le réapprovisionnement en Chine. Nous prévoyons que notre secteur des soins personnels continuera de bénéficier d'une utilisation accrue et des commandes de nouveaux clients. Dans l'ensemble, le coût des matières premières devrait rester stable tandis que les coûts d'entretien planifiés devraient diminuer.

¹ Mesure financière non conforme aux PCGR. Voir le *Rapprochement des mesures financières non conformes aux PCGR* en annexe.

CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE SUR LES RÉSULTATS

La Société tiendra une conférence téléphonique aujourd'hui, à 10 h (HE), afin de discuter des résultats financiers du troisième trimestre 2020. Les analystes financiers sont invités à y participer en composant, au moins 10 minutes avant le début de la conférence, le 1 800 367-2403. Les médias et les personnes intéressées sont invités à écouter la retransmission en direct sur le site internet de Domtar à www.domtar.com.

La Société divulguera ses résultats financiers du quatrième trimestre 2020 le 11 février 2021, avant l'ouverture des marchés. Une conférence téléphonique suivra à 10 h (HE) en vue de discuter des résultats. Cette date est provisoire et sera confirmée environ trois semaines avant la publication officielle des résultats.

À propos de Domtar

Domtar est un important fournisseur d'une grande variété de produits à base de fibre, dont des papiers de communication, de spécialité et d'emballage, de la pâte commerciale ainsi que des produits hygiéniques absorbants. Comptant près de 8 900 employés au service de clients dans plus de 50 pays, Domtar est animée par la volonté de transformer la fibre de bois durable en produits utiles sur lesquels les gens peuvent compter au quotidien. Les ventes annuelles de Domtar s'élèvent à près de 5,2 milliards de dollars, et ses actions ordinaires sont cotées aux bourses de New York et de Toronto. Le bureau administratif principal de Domtar se trouve à Fort Mill, en Caroline du Sud. Pour en savoir davantage, visitez www.domtar.com.

Énoncés de nature prospective

Dans le cadre du présent communiqué, les déclarations liées à nos plans, nos attentes et notre futur rendement - y compris les déclarations faites par M. Williams et celles apparaissant sous la rubrique « Perspectives » - sont des énoncés de nature prospective. Les résultats réels pourraient différer de ceux suggérés par ces déclarations pour un certain nombre de raisons, dont la pandémie de COVID-19 et la diminution des ventes de papiers qui en résulte ainsi que les défis auxquels nous sommes confrontés afin de maintenir nos opérations de fabrication, des changements dans la demande pour nos produits et les prix des produits, des changements dans les coûts de fabrication, des acquisitions et des dessaisissements, y compris des fermetures d'établissements, l'incapacité d'atteindre nos objectifs de maîtrise des coûts, les coûts de conversion supérieurs à nos attentes, la demande de papier doublure, et toute autre raison figurant sous « Facteurs de risque » dans notre rapport annuel sur formulaire 10-K de 2019 tel que déposé auprès de la Commission des valeurs mobilières des États-Unis et périodiquement mis à jour dans les rapports trimestriels sur formulaire 10-Q subséquentement déposés auprès de la Commission. Sauf dans la mesure exigée par la loi, nous déclinons expressément toute obligation de mettre à jour ou de réviser ces énoncés de nature prospective de manière à tenir compte de nouveaux événements ou de toute autre circonstance.

Domtar Corporation**Faits Saillants**

(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

	<i>Trois mois terminés le</i>		<i>Neuf mois terminés le</i>	
	30 septembre 2020	30 septembre 2019	30 septembre 2020	30 septembre 2019
		(Non vérifiés)		
	\$	\$	\$	\$
Données Sectorielles Choies				
Ventes				
Pâtes et papiers	899	1 079	2 732	3 342
Soins personnels	243	219	738	686
Total des secteurs isolables	1 142	1 298	3 470	4 028
Ventes intersectorielles	(18)	(15)	(56)	(52)
Ventes consolidées	1 124	1 283	3 414	3 976
Amortissement				
Pâtes et papiers	56	57	170	174
Soins personnels	15	15	44	45
Total des secteurs isolables	71	72	214	219
Dépréciation des actifs à long terme - Pâtes et papiers	111	32	111	32
Dépréciation des actifs à long terme - Soins personnels	—	1	—	26
Amortissement et dépréciation consolidés des actifs à long terme	182	105	325	277
(Perte) bénéfice d'exploitation				
Pâtes et papiers	(140)	31	(133)	237
Soins personnels	16	2	54	(24)
Corporatif	(12)	(4)	(24)	(35)
(Perte) bénéfice d'exploitation consolidé	(136)	29	(103)	178
Intérêts débiteurs, montant net	14	12	43	38
Composantes des coûts nets des prestations autres que coût des services rendus	(4)	(2)	(13)	(7)
(Perte) bénéfice avant impôts et quote-part de la perte	(146)	19	(133)	147
(Économie) charge d'impôts	(55)	(1)	(67)	28
Quote-part de la perte, déduction faite des impôts	1	—	2	1
(Perte nette) bénéfice net	(92)	20	(68)	118
Par action ordinaire (en dollars)				
(Perte nette) bénéfice net				
De base	(1,67)	0,33	(1,23)	1,89
Dilué(e)	(1,67)	0,32	(1,23)	1,88
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)				
De base	55,2	61,5	55,5	62,5
Dilué	55,2	61,7	55,5	62,7
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	121	108	276	282
Acquisition d'immobilisations corporelles	28	56	130	157

En raison de changements à notre structure organisationnelle, nous avons modifié nos secteurs isolables. Depuis le 1^{er} janvier 2020, notre unité d'affaires EAM Corporation (« EAM »), un fabricant de noyaux stratifiés ultra minces airlaid de haute qualité, présentée précédemment dans notre secteur des soins personnels est maintenant présentée dans notre secteur des pâtes et papiers. Les résultats sectoriels des périodes comparatives ont été révisés afin de refléter la nouvelle présentation sectorielle sans impact significatif sur les résultats sectoriels. Aucun changement n'a été apporté à nos ventes consolidées ni à notre bénéfice d'exploitation.

Domtar Corporation
États Consolidés des Résultats
(en millions de dollars, à moins d'indication contraire)

	<i>Trois mois terminés le</i>		<i>Neuf mois terminés le</i>	
	30 septembre 2020	30 septembre 2019	30 septembre 2020	30 septembre 2019
		(Non vérifiés)		
	\$	\$	\$	\$
Ventes	1 124	1 283	3 414	3 976
Charges d'exploitation				
Coût des marchandises vendues, excluant l'amortissement	911	1 041	2 831	3 172
Amortissement	71	72	214	219
Frais de vente, généraux et administratifs	99	94	294	322
Dépréciation des actifs à long terme	111	33	111	58
Frais de fermeture et de réorganisation	68	11	69	23
Autres pertes (produits) d'exploitation, montant net	—	3	(2)	4
	1 260	1 254	3 517	3 798
(Perte) bénéfice d'exploitation	(136)	29	(103)	178
Intérêts débiteurs, montant net	14	12	43	38
Composantes des coûts nets des prestations autres que coût des services rendus	(4)	(2)	(13)	(7)
(Perte) bénéfice avant impôts et quote-part de la perte	(146)	19	(133)	147
(Économie) charge d'impôts	(55)	(1)	(67)	28
Quote-part de la perte, déduction faite des impôts	1	—	2	1
(Perte nette) bénéfice net	(92)	20	(68)	118
Par action ordinaire (en dollars)				
(Perte nette) bénéfice net				
De base	(1,67)	0,33	(1,23)	1,89
Dilué(e)	(1,67)	0,32	(1,23)	1,88
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en millions)				
De base	55,2	61,5	55,5	62,5
Dilué	55,2	61,7	55,5	62,7

Domtar Corporation
Bilans Consolidés aux
(en millions de dollars)

	30 septembre 2020 (Non vérifiés) \$	31 décembre 2019 \$
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	218	61
Débiteurs, déduction faite des provisions de 11 \$ et de 6 \$	543	577
Stocks	764	786
Frais payés d'avance	36	33
Impôts sur les bénéfices et autres impôts à recouvrer	44	61
Total de l'actif à court terme	1 605	1 518
Immobilisations corporelles, montant net	2 378	2 567
Actifs au titre du droit d'utilisation des contrats de location simple	72	81
Actifs incorporels, montant net	573	573
Autres actifs	163	164
Total de l'actif	4 791	4 903
Passif et capitaux propres		
Passif à court terme		
Dette bancaire	—	9
Comptes fournisseurs et autres	626	705
Impôts sur les bénéfices et autres impôts à payer	37	23
Tranche à court terme des obligations découlant des contrats de location simple	27	28
Tranche à court terme de la dette à long terme	13	1
Total du passif à court terme	703	766
Dette à long terme	1 086	938
Obligations découlant des contrats de location simple	58	69
Impôts reportés et autres	413	479
Autre passifs et crédits reportés	320	275
Capitaux propres		
Actions ordinaires	1	1
Surplus d'apport	1 714	1 770
Bénéfices non répartis	905	998
Cumul des autres éléments du résultat étendu	(409)	(393)
Total des capitaux propres	2 211	2 376
Total du passif et des capitaux propres	4 791	4 903

Domtar Corporation
États Consolidés des Flux de Trésorerie
(en millions de dollars)

	<i>Trois mois terminés le</i>		<i>Neuf mois terminés le</i>	
	30 septembre 2020	30 septembre 2019 (Non vérifiés)	30 septembre 2020	30 septembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
(Perte nette) bénéfice net	(92)	20	(68)	118
Ajustements visant à rapprocher (la perte nette) le bénéfice net et les flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation				
Amortissement	71	72	214	219
Impôts reportés et incertitudes fiscales	(48)	2	(60)	1
Dépréciation des actifs à long terme	111	33	111	58
Charge de rémunération à base d'actions	2	2	5	7
Quote-part de la perte, montant net	1	—	2	1
Variations des actifs et des passifs compte non tenu des effets de l'acquisition d'entreprise				
Débiteurs	(4)	10	38	50
Stocks	10	20	30	(34)
Frais payés d'avance	7	7	9	(4)
Comptes fournisseurs et autres	74	(35)	(21)	(111)
Impôts sur les bénéfices et autres impôts	(6)	(13)	34	(27)
Écart entre les cotisations aux régimes de retraite et d'avantages complémentaires de retraite de l'employeur et les charges connexes	(5)	(4)	(6)	(3)
Autres actifs et autres passifs	—	(6)	(12)	7
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	121	108	276	282
Activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(28)	(56)	(130)	(157)
Produits de la cession d'immobilisations corporelles	—	—	—	1
Acquisition d'entreprise, déduction faite de la trésorerie acquise	—	—	(30)	—
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(28)	(56)	(160)	(156)
Activités de financement				
Versements de dividendes	—	(28)	(51)	(83)
Rachat d'actions	—	(131)	(59)	(139)
Variation nette de la dette bancaire	—	(1)	(10)	2
Variation de la facilité de crédit renouvelable	—	45	(80)	45
Produit de la facilité de titrisation de créances	—	70	25	150
Remboursements sur la facilité de titrisation de créances	—	—	(80)	(110)
Émission de titre d'emprunt à long terme	—	—	300	—
Remboursements de la dette à long terme	(3)	—	(3)	(1)
Autres	1	—	(3)	(1)
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités de financement	(2)	(45)	39	(137)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	91	7	155	(11)
Incidence du taux de change sur la trésorerie	3	(2)	2	(2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début	124	93	61	111
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	218	98	218	98
Information supplémentaire sur les flux de trésorerie				
Paiements (recouvrements) nets en espèces sur:				
Intérêts	19	16	44	39
Impôts sur les bénéfices	(1)	5	(25)	55

Domtar Corporation

Rapprochement trimestriel des mesures financières non conformes aux PCGR

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Le tableau suivant présente certaines mesures financières non conformes aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») des États-Unis, identifiées en caractères gras tel que « Bénéfice avant éléments », « Bénéfice avant éléments par action dilué », « BAIIA », « Marge du BAIIA », « BAIIA avant éléments », « Marge du BAIIA avant éléments », « Flux de trésorerie disponibles », « Dette nette » et « Dette nette aux capitaux totaux ». La direction estime que ces mesures financières sont utiles pour comprendre notre performance d'exploitation et pour établir des comparaisons avec les pairs dans son secteur d'activité. La Société calcule le « Bénéfice avant éléments » et le « BAIIA avant éléments » en excluant l'effet après impôts (avant impôts) d'éléments spécifiques. Ces mesures sont présentées en complément, et non en remplacement des résultats établis selon les PCGR, afin de rehausser la compréhension des résultats d'exploitation.

	2020				2019					
	T1	T2	T3	Année	T1	T2	T3	T4	Année	
Rapprochement du « Bénéfice avant éléments » au Bénéfice net (perte nette)										
Bénéfice net (perte nette)	(\$)	5	19	(92)	(68)	80	18	20	(34)	84
(+) Perte sur règlement de régimes de retraite	(\$)	—	—	—	—	—	—	—	22	22
(+) Dépréciation des actifs à long terme	(\$)	—	—	68	68	8	12	26	—	46
(+) Frais de fermeture et de réorganisation	(\$)	—	1	42	43	3	6	9	14	32
(=) Bénéfice avant éléments	(\$)	5	20	18	43	91	36	55	2	184
(/) Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (dilué)	(millions)	56,2	55,3	55,2	55,5	63,2	63,3	61,7	57,3	61,4
(=) Bénéfice avant éléments par action dilué	(\$)	0,09	0,36	0,33	0,77	1,44	0,57	0,89	0,03	3,00
Rapprochement du « BAIIA » et du « BAIIA avant éléments » au Bénéfice net (perte nette)										
Bénéfice net (perte nette)	(\$)	5	19	(92)	(68)	80	18	20	(34)	84
(+) Quote-part de la perte, déduction faite des impôts	(\$)	1	—	1	2	1	—	—	1	2
(+) Charge (économie) d'impôts	(\$)	3	(15)	(55)	(67)	24	5	(1)	(26)	2
(+) Intérêts débiteurs, montant net	(\$)	14	15	14	43	13	13	12	14	52
(+) Amortissement	(\$)	72	71	71	214	73	74	72	74	293
(+) Dépréciation des actifs à long terme	(\$)	—	—	111	111	10	15	33	—	58
(=) BAIIA	(\$)	95	90	50	235	201	125	136	29	491
(/) Ventes	(\$)	1 278	1 012	1 124	3 414	1 376	1 317	1 283	1 244	5 220
(=) Marge du BAIIA	(%)	7%	9%	4%	7%	15%	9%	11%	2%	9%
BAIIA	(\$)	95	90	50	235	201	125	136	29	491
(+) Perte sur règlement de régimes de retraite	(\$)	—	—	—	—	—	—	—	30	30
(+) Frais de fermeture et de réorganisation	(\$)	—	1	68	69	4	8	11	19	42
(=) BAIIA avant éléments	(\$)	95	91	118	304	205	133	147	78	563
(/) Ventes	(\$)	1 278	1 012	1 124	3 414	1 376	1 317	1 283	1 244	5 220
(=) Marge du BAIIA avant éléments	(%)	7%	9%	10%	9%	15%	10%	11%	6%	11%

Domtar Corporation

Rapprochement trimestriel des mesures financières non conformes aux PCGR

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	2020				2019					
	T1	T2	T3	Année	T1	T2	T3	T4	Année	
Rapprochement des « Flux de trésorerie disponibles » au Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation										
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	(\$)	88	67	121	276	55	119	108	160	442
(-) Acquisition d'immobilisations corporelles	(\$)	(62)	(40)	(28)	(130)	(46)	(55)	(56)	(98)	(255)
(=) Flux de trésorerie disponibles	(\$)	26	27	93	146	9	64	52	62	187
Calcul de la « Dette nette aux capitaux totaux »										
Dette bancaire	(\$)	—	—	—	3	3	1	9		
(+) Tranche à court terme de la dette à long terme	(\$)	1	13	13	1	1	1	1		
(+) Dette à long terme	(\$)	1 102	1 089	1 086	853	824	938	938		
(=) Dette	(\$)	1 103	1 102	1 099	857	828	940	948		
(-) Trésorerie et équivalents de trésorerie	(\$)	(152)	(124)	(218)	(94)	(93)	(98)	(61)		
(=) Dette nette	(\$)	951	978	881	763	735	842	887		
(+) Capitaux propres	(\$)	2 181	2 277	2 211	2 608	2 619	2 439	2 376		
(=) Capitaux totaux	(\$)	3 132	3 255	3 092	3 371	3 354	3 281	3 263		
Dette nette	(\$)	951	978	881	763	735	842	887		
(/) Capitaux totaux	(\$)	3 132	3 255	3 092	3 371	3 354	3 281	3 263		
(=) Dette nette aux capitaux totaux	(%)	30%	30%	28%	23%	22%	26%	27%		

« Bénéfice avant éléments », « Bénéfice avant éléments par action dilué », « BAIIA », « Marge du BAIIA », « BAIIA avant éléments », « Marge du BAIIA avant éléments », « Flux de trésorerie disponibles », « Dette nette » et « Dette nette aux capitaux totaux » n'ont aucune signification prescrite par les PCGR et ne sont pas nécessairement comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Ils ne devraient pas être considérés isolément ou en remplacement du bénéfice net (perte nette) ou de tout autre élément de l'état des résultats, état des flux de trésorerie ou renseignement financier sur le bilan préparés conformément aux PCGR. Il est important que le lecteur comprenne que certains éléments peuvent être présentés à différentes lignes des états financiers par différentes sociétés, menant ainsi à l'emploi de mesures différentes pour différentes sociétés.

Domtar Corporation

Rapprochement trimestriel des mesures financières non conformes aux PCGR - Par secteur pour l'année 2020

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Le tableau suivant présente par secteur certaines mesures financières non conformes aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») des États-Unis, identifiées en caractères gras tel que « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments », « BAIIA avant éléments » et « Marge du BAIIA avant éléments ». La direction estime que ces mesures financières sont utiles pour comprendre notre performance d'exploitation et pour établir des comparaisons avec les pairs dans son secteur d'activité. La Société calcule le « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments » par secteur en excluant les effets avant impôts d'éléments spécifiques. Ces mesures sont présentées en complément, et non en remplacement des résultats établis selon les PCGR, afin de rehausser la compréhension des résultats d'exploitation.

	Pâtes et papiers					Soins personnels					Corporatif					Total					
	T1'20	T2'20	T3'20	T4'20	Année	T1'20	T2'20	T3'20	T4'20	Année	T1'20	T2'20	T3'20	T4'20	Année	T1'20	T2'20	T3'20	T4'20	Année	
Rapprochement du Bénéfice (perte) d'exploitation au « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments »																					
Bénéfice (perte) d'exploitation	(\$)	4	3	(140)	—	(133)	20	18	16	—	54	(5)	(7)	(12)	—	(24)	19	14	(136)	—	(103)
(+) Dépréciation des actifs à long terme	(\$)	—	—	111	—	111	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	111	—	111
(+) Frais de fermeture et de réorganisation	(\$)	—	1	67	—	68	—	—	—	—	—	—	1	—	1	—	1	68	—	69	
(=) Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments	(\$)	4	4	38	—	46	20	18	16	—	54	(5)	(7)	(11)	—	(23)	19	15	43	—	77
Rapprochement du « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments » au « BAIIA avant éléments »																					
Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments	(\$)	4	4	38	—	46	20	18	16	—	54	(5)	(7)	(11)	—	(23)	19	15	43	—	77
(+) Composantes des coûts nets des prestations autres que coût des services rendus	(\$)	4	6	4	—	14	—	—	—	—	—	—	(1)	—	(1)	4	5	4	—	13	
(+) Amortissement	(\$)	58	56	56	—	170	14	15	15	—	44	—	—	—	—	72	71	71	—	214	
(=) BAIIA avant éléments	(\$)	66	66	98	—	230	34	33	31	—	98	(5)	(8)	(11)	—	(24)	95	91	118	—	304
(/) Ventes	(\$)	1 031	802	899	—	2 732	266	229	243	—	738	—	—	—	—	1 297	1 031	1 142	—	3 470	
(=) Marge du BAIIA avant éléments	(%)	6%	8%	11%	—	8%	13%	14%	13%	—	13%	—	—	—	—	7%	9%	10%	—	9%	

« Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments », « BAIIA avant éléments » et « Marge du BAIIA avant éléments » n'ont aucune signification prescrite par les PCGR et ne sont pas nécessairement comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Ils ne devraient pas être considérés isolément ou en remplacement du bénéfice (perte) d'exploitation ou de tout autre état des résultats, état des flux de trésorerie ou renseignement financier sur le bilan préparés selon les PCGR. Il est important que le lecteur comprenne que certains éléments peuvent être présentés à différentes lignes des états financiers par différentes sociétés, menant ainsi à l'emploi de mesures différentes pour différentes sociétés.

Domtar Corporation

Rapprochement trimestriel des mesures financières non conformes aux PCGR - Par secteur pour l'année 2019

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

Le tableau suivant présente par secteur certaines mesures financières non conformes aux principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») des États-Unis, identifiées en caractères gras tel que « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments », « BAIIA avant éléments » et « Marge du BAIIA avant éléments ». La direction estime que ces mesures financières sont utiles pour comprendre notre performance d'exploitation et pour établir des comparaisons avec les pairs dans son secteur d'activité. La Société calcule le « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments » par secteur en excluant les effets avant impôts d'éléments spécifiques. Ces mesures sont présentées en complément, et non en remplacement des résultats établis selon les PCGR, afin de rehausser la compréhension des résultats d'exploitation.

	Pâtes et papiers					Soins personnels					Corporatif					Total					
	T1'19	T2'19	T3'19	T4'19	Année	T1'19	T2'19	T3'19	T4'19	Année	T1'19	T2'19	T3'19	T4'19	Année	T1'19	T2'19	T3'19	T4'19	Année	
Rapprochement du Bénéfice (perte) d'exploitation au « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments »																					
Bénéfice (perte) d'exploitation	(\$)	144	62	31	(11)	226	(8)	(18)	2	8	(16)	(21)	(10)	(4)	(12)	(47)	115	34	29	(15)	163
(+) Dépréciation des actifs à long terme	(\$)	—	—	32	—	32	10	15	1	—	26	—	—	—	—	—	10	15	33	—	58
(+) Frais de fermeture et de réorganisation	(\$)	—	—	5	17	22	4	8	6	2	20	—	—	—	—	—	4	8	11	19	42
(=) Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments	(\$)	144	62	68	6	280	6	5	9	10	30	(21)	(10)	(4)	(12)	(47)	129	57	73	4	263
Rapprochement du « Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments » au « BAIIA avant éléments »																					
Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments	(\$)	144	62	68	6	280	6	5	9	10	30	(21)	(10)	(4)	(12)	(47)	129	57	73	4	263
(+) Perte sur règlement de régimes de retraite	(\$)	—	—	—	30	30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	30	30
(+) Composantes des coûts nets des prestations autres que coût des services rendus	(\$)	3	3	2	(28)	(20)	—	—	—	—	—	—	(1)	—	(2)	(3)	3	2	2	(30)	(23)
(+) Amortissement	(\$)	58	59	57	57	231	15	15	15	17	62	—	—	—	—	—	73	74	72	74	293
(=) BAIIA avant éléments	(\$)	205	124	127	65	521	21	20	24	27	92	(21)	(11)	(4)	(14)	(50)	205	133	147	78	563
(/) Ventes	(\$)	1 157	1 106	1 079	1 027	4 369	239	228	219	234	920	—	—	—	—	—	1 396	1 334	1 298	1 261	5 289
(=) Marge du BAIIA avant éléments	(%)	18%	11%	12%	6%	12%	9%	9%	11%	12%	10%	—	—	—	—	—	15%	10%	11%	6%	11%

« Bénéfice (perte) d'exploitation avant éléments », « BAIIA avant éléments » et « Marge du BAIIA avant éléments » n'ont aucune signification prescrite par les PCGR et ne sont pas nécessairement comparables à des mesures similaires présentées par d'autres sociétés. Ils ne devraient pas être considérés isolément ou en remplacement du bénéfice (perte) d'exploitation ou de tout autre état des résultats, état des flux de trésorerie ou renseignement financier sur le bilan préparés selon les PCGR. Il est important que le lecteur comprenne que certains éléments peuvent être présentés à différentes lignes des états financiers par différentes sociétés, menant ainsi à l'emploi de mesures différentes pour différentes sociétés.

En raison de changements à notre structure organisationnelle, nous avons modifié nos secteurs isolables. Depuis le 1^{er} janvier 2020, notre unité d'affaires EAM, un fabricant de noyaux stratifiés ultra minces airlaid de haute qualité, présentée précédemment dans notre secteur des soins personnels est maintenant présentée dans notre secteur des pâtes et papiers. Les résultats sectoriels des périodes comparatives ont été révisés afin de refléter la nouvelle présentation sectorielle sans impact significatif sur les résultats sectoriels. Aucun changement n'a été apporté à nos ventes consolidées ni à notre bénéfice d'exploitation.

Domtar Corporation

Données sectorielles choisies

(en millions de dollars, sauf indication contraire)

	2020				2019					
	T1	T2	T3	Année	T1	T2	T3	T4	Année	
Secteur des pâtes et papiers										
Ventes	(\$)	1 031	802	899	2 732	1 157	1 106	1 079	1 027	4 369
Bénéfice (perte) d'exploitation	(\$)	4	3	(140)	(133)	144	62	31	(11)	226
Amortissement	(\$)	58	56	56	170	58	59	57	57	231
Dépréciation des actifs à long terme	(\$)	—	—	111	111	—	—	32	—	32
Papiers										
Production de papiers	('000 de TC)	648	436	524	1 608	757	697	653	619	2 726
Expéditions de papiers - fabriqués	('000 de TC)	679	459	550	1 688	736	681	672	656	2 745
Papiers de communication	('000 de TC)	569	366	449	1 384	615	567	563	554	2 299
Papiers de spécialité et de façonnage	('000 de TC)	110	93	101	304	121	114	109	102	446
Expéditions de papiers - sources externes	('000 de TC)	22	12	16	50	23	21	25	24	93
Expéditions de papiers - total	('000 de TC)	701	471	566	1 738	759	702	697	680	2 838
Pâtes										
Expéditions de pâte ^(a)	('000 de TMSA)	389	427	396	1 212	349	370	416	404	1 539
Composition des expéditions de pâte ^(b) :										
Pâte kraft de feuillus	(%)	3%	2%	4%	3%	2%	2%	5%	5%	4%
Pâte kraft de résineux	(%)	52%	57%	62%	57%	53%	56%	55%	54%	54%
Pâte en flocons	(%)	45%	41%	34%	40%	45%	42%	40%	41%	42%
Secteur des soins personnels										
Ventes	(\$)	266	229	243	738	239	228	219	234	920
Bénéfice (perte) d'exploitation	(\$)	20	18	16	54	(8)	(18)	2	8	(16)
Amortissement	(\$)	14	15	15	44	15	15	15	17	62
Dépréciation des actifs à long terme	(\$)	—	—	—	—	10	15	1	—	26
Cours moyen du dollar										
	\$US / \$CAN	1,344	1,385	1,332	1,354	1,329	1,337	1,321	1,321	1,327
	\$CAN / \$US	0,744	0,722	0,751	0,739	0,752	0,748	0,757	0,757	0,754
	€ / \$US	1,102	1,101	1,170	1,124	1,136	1,124	1,111	1,107	1,120

En raison de changements à notre structure organisationnelle, nous avons modifié nos secteurs isolables. Depuis le 1^{er} janvier 2020, notre unité d'affaires EAM, un fabricant de noyaux stratifiés ultra minces airlaid de haute qualité, présentée précédemment dans notre secteur des soins personnels est maintenant présentée dans notre secteur des pâtes et papiers. Les résultats sectoriels des périodes comparatives ont été révisés afin de refléter la nouvelle présentation sectorielle sans impact significatif sur les résultats sectoriels. Aucun changement n'a été apporté à nos ventes consolidées ni à notre bénéfice d'exploitation.

^(a) Les données représentent les expéditions de pâte à des tiers.

^(b) Les pourcentages incluent les expéditions de pâte à notre secteur des soins personnels.

Note: Le terme « TC » désigne une tonne courte, le terme « TMSA » désigne une tonne métrique séchée à l'air.