

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

ROGERS SUGAR INC.

Trimestres et semestres clos les 2 avril 2016 et 28 mars 2015

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États intermédiaires consolidés résumés du résultat net et du résultat global
(en milliers de dollars, sauf les montants par action)

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat net</i>	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
Produits (note 15)	133 988 \$	127 120 \$	264 078 \$	255 846 \$
Coût des ventes (note 4)	113 468	108 718	204 994	214 080
Marge brute	20 520	18 402	59 084	41 766
Charges administratives et de vente (note 4)	4 988	5 087	8 554	10 575
Frais de distribution	2 632	2 106	5 040	4 222
	7 620	7 193	13 594	14 797
Résultat des activités d'exploitation	12 900	11 209	45 490	26 969
Charges financières nettes (note 5)	2 595	3 401	4 992	6 361
Bénéfice avant impôt sur le résultat	10 305	7 808	40 498	20 608
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	2 941	2 429	5 910	4 896
Différé	(308)	(388)	4 845	530
	2 633	2 041	10 755	5 426
Bénéfice net	7 672 \$	5 767 \$	29 743 \$	15 182 \$
Bénéfice net par action (note 10)				
De base	0,08 \$	0,06 \$	0,32 \$	0,16 \$
Dilué	0,08 \$	0,06 \$	0,29 \$	0,16 \$

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat global</i>	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
Bénéfice net	7 672 \$	5 767 \$	29 743 \$	15 182 \$
Autres éléments du résultat global	–	–	–	–
Bénéfice net et résultat global pour la période	7 672 \$	5 767 \$	29 743 \$	15 182 \$

Les notes afférentes aux présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités en font partie intégrante.

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États intermédiaires consolidés résumés de la situation financière

(en milliers de dollars)

	2 avril 2016	3 octobre 2015	28 mars 2015
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	97 \$	1 359 \$	1 511 \$
Clients et autres débiteurs	47 305	48 202	49 925
Impôt sur le résultat recouvrable	2	147	3
Stocks	95 306	67 273	90 150
Charges payées d'avance	2 099	2 229	1 672
Instruments financiers dérivés (note 6)	2 978	5 976	9 221
Total des actifs courants	147 787	125 186	152 482
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	175 779	176 410	176 681
Immobilisations incorporelles	1 609	1 703	1 801
Autres actifs	459	511	573
Actifs d'impôt différé	19 640	18 077	17 299
Instruments financiers dérivés (note 6)	2 782	90	1 100
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	430 221	426 743	427 406
Total des actifs	578 008 \$	551 929 \$	579 888 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Découvert bancaire (note 7)	744 \$	– \$	– \$
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	9 000	7 000	26 000
Fournisseurs et autres créditeurs	41 952	39 384	41 175
Impôt sur le résultat à payer	810	–	501
Provisions	372	1 356	893
Obligations liées aux contrats de location-financement	49	46	–
Instruments financiers dérivés (note 6)	7 890	3 890	4 655
Total des passifs courants	60 817	51 676	73 224
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	70 000	70 000	70 000
Avantages du personnel	43 173	45 135	44 118
Provisions	2 218	2 350	2 417
Instruments financiers dérivés (note 6)	7 767	7 701	6 084
Obligations liées aux contrats de location-financement	201	223	–
Débtures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	108 070	107 622	107 178
Passifs d'impôt différé	33 573	27 165	28 420
Total des passifs non courants	265 002	260 196	258 217
Total des passifs	325 819 \$	311 872 \$	331 441 \$
Capitaux propres			
Capital social	133 528	133 782	133 825
Surplus d'apport	200 190	200 167	200 148
Composante capitaux propres des débtures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(82 717)	(95 080)	(86 714)
Total des capitaux propres (note 9)	252 189	240 057	248 447
Total des passifs et des capitaux propres	578 008 \$	551 929 \$	579 888 \$

Les notes afférentes aux présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités en font partie intégrante.

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États intermédiaires consolidés résumés des variations des capitaux propres
(en milliers de dollars, sauf les nombres d'actions)

	Pour le semestre clos le 2 avril 2016					
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 3 octobre 2015	94 028 760	133 782	200 167	1 188	(95 080)	240 057
Dividendes (note 9)					(16 907)	(16 907)
Rachat et annulation d'actions (note 9)	(178 600)	(254)	–	–	(473)	(727)
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	–	–	23	–	–	23
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	29 743	29 743
Solde au 2 avril 2016	93 850 160	133 528	200 190	1 188	(82 717)	252 189

	Pour le semestre clos le 28 mars 2015					
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 27 septembre 2014	94 028 860	133 712	200 148	1 188	(84 968)	250 080
Dividendes (note 9)	–	–	–	–	(16 928)	(16 928)
Émission d'actions (note 11)	30 000	113	(5)	–	–	108
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	–	–	5	–	–	5
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	15 182	15 182
Solde au 28 mars 2015	94 058 860	133 825	200 148	1 188	(86 714)	248 447

Les notes afférentes aux présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités en font partie intégrante.

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

Tableaux intermédiaires consolidés résumés des flux de trésorerie
(en milliers de dollars)

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril	28 mars	2 avril	28 mars
	2016	2015	2016	2015
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net	7 672 \$	5 767 \$	29 743 \$	15 182 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	2 948	2 940	6 129	5 961
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	47	50	94	101
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprises dans le coût des ventes	2 548	(2 465)	4 362	265
Charge d'impôt sur le résultat	2 633	2 041	10 755	5 426
Cotisations aux régimes de retraite	(2 270)	(2 156)	(5 103)	(3 851)
Charge de retraite	2 415	2 483	3 141	4 377
Charges financières nettes (note 5)	2 595	3 401	4 992	6 361
Profit résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	—	—	—	(26)
Rémunération fondée sur des actions	11	2	23	5
Autres	—	(105)	—	(105)
	18 599	11 958	54 136	33 696
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	(6 028)	(9 096)	897	2 270
Stocks	2 130	29 721	(28 033)	(3 799)
Charges payées d'avance	(646)	(663)	130	460
Fournisseurs et autres créditeurs	(5 086)	(6 137)	2 525	(10 500)
Provisions	(510)	(26)	(1 116)	(26)
	(10 140)	13 799	(25 597)	(11 595)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	8 459	25 757	28 539	22 101
Intérêts payés	(720)	(2 504)	(4 509)	(4 829)
Impôt sur le résultat payé	(2 405)	(2 291)	(4 955)	(4 279)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	5 334	20 962	19 075	12 993
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés	(8 455)	(8 462)	(16 920)	(16 925)
Augmentation (diminution) de la facilité de crédit renouvelable	6 000	(5 000)	2 000	11 000
Augmentation (diminution) du découvert bancaire	744	(2 607)	744	(833)
(Annulation) émission d'actions (notes 9 et 11)	(398)	108	(727)	108
Sorties de trésorerie liées aux activités de financement	(2 109)	(15 961)	(14 903)	(6 650)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles, après déduction du produit de la sortie	(4 362)	(3 572)	(5 434)	(4 938)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(4 362)	(3 572)	(5 434)	(4 938)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 137)	1 429	(1 262)	1 405
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1 234	82	1 359	106
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	97 \$	1 511 \$	97 \$	1 511 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 12)

Les notes afférentes aux présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités en font partie intégrante.

ROGERS SUGAR INC.

1

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

1. Entité présentant l'information financière

Rogers Sugar Inc. (« Rogers » ou la « Société ») est une société domiciliée au Canada constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social de Rogers est situé au 123, rue Rogers à Vancouver (Colombie-Britannique) V6B 3V2. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de Rogers pour les trimestres et les semestres clos le 2 avril 2016 et le 28 mars 2015 comprennent les comptes de Rogers et de sa filiale, Lantic Inc. (collectivement, la « Société »). L'activité principale de la Société consiste à raffiner, emballer et commercialiser les produits du sucre.

2. Mode de présentation et déclaration de conformité

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ont été préparés conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*, selon les méthodes comptables appliquées par la Société dans ses plus récents états financiers consolidés annuels audités, sauf pour ce qui est de l'adoption des modifications de l'IAS 19, comme il est décrit à la note 3 a). Certaines informations, particulièrement celles par voie de notes afférentes, qui sont normalement comprises dans les états financiers consolidés annuels audités préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »), ont été omises ou résumées. Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ne comprennent donc pas toute l'information requise pour les états financiers consolidés annuels et, par conséquent, ils doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés annuels audités et des notes afférentes établis pour l'exercice clos le 3 octobre 2015.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités le 3 mai 2016.

b) Base d'évaluation

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ont été établis au coût historique, sauf pour ce qui est des éléments significatifs suivants des états consolidés résumés non audités de la situation financière :

- i) les instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur;
- ii) le passif au titre des prestations définies est comptabilisé comme étant le montant total net de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies, diminué du total de la juste valeur des actifs des régimes et des coûts des services passés non comptabilisés.

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités sont présentés en dollars canadiens, le dollar canadien étant la monnaie fonctionnelle de la Société. Toutes les informations financières présentées en dollars canadiens ont été arrondies au millier de dollars près, sauf indication contraire et pour les montants par action.

2. Mode de présentation et déclaration de conformité (suite)

d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités a exigé que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables, sur la valeur comptable des actifs et des passifs, sur les informations relatives aux actifs et aux passifs éventuels à la date des états financiers ainsi que sur la valeur comptable des produits et des charges au cours de la période à l'étude.

Dans le cadre de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités, les jugements importants posés par la direction dans l'application des méthodes comptables de la Société ainsi que les principales sources d'estimation relative à l'incertitude sont les mêmes que ceux appliqués et décrits dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 3 octobre 2015.

3. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 3 octobre 2015 ont été appliquées uniformément lors de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités, sauf pour ce qui suit.

a) Nouvelles normes et interprétations adoptées

i) IAS 19, *Avantages du personnel*

En novembre 2013, l'IASB a publié des modifications portant sur la comptabilisation des régimes de retraite aux termes de l'IAS 19, *Avantages du personnel*. Les modifications instaurent un allègement (expédient pratique) qui permettra de réduire la complexité et le fardeau liés à la comptabilisation de certaines cotisations des membres du personnel ou de tiers. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2015. La Société a adopté ces modifications au premier trimestre de l'exercice qui sera clos le 1^{er} octobre 2016. L'adoption de l'IAS 19, *Avantages du personnel*, n'a eu aucune incidence sur les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

b) Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées

Un certain nombre de nouvelles normes et de normes et interprétations modifiées ne s'appliquent pas encore au trimestre et au semestre clos le 2 avril 2016 et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités. Les nouvelles normes et normes et interprétations modifiées en cours d'examen sont présentées ci-après.

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées (suite)

i) IFRS 9, *Instruments financiers*

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié la version intégrale de l'IFRS 9 [l'« IFRS 9 (2014) »]. L'IFRS 9 devra obligatoirement être appliquée pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018 et être appliquée rétrospectivement, sous réserve de certaines exemptions. L'adoption anticipée est autorisée. Le retraitement des périodes antérieures n'est pas obligatoire et n'est autorisé que si l'information est disponible, sans recours à l'information rétrospective.

L'IFRS 9 (2014) instaure de nouvelles exigences visant le classement et l'évaluation des actifs financiers. Aux termes de l'IFRS 9 (2014), les actifs financiers sont classés et évalués en fonction du modèle économique selon lequel ils sont détenus et des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels.

Cette norme incorpore des modifications supplémentaires visant les passifs financiers et modifie également le modèle de dépréciation, en instaurant un nouveau modèle fondé sur les pertes sur créances prévues pour le calcul de la dépréciation.

L'IFRS 9 (2014) comprend également une nouvelle norme générale de comptabilité de couverture qui permet une meilleure harmonisation de la comptabilité de couverture avec la gestion des risques. Cette nouvelle norme ne change pas fondamentalement les types de relations de couverture ni l'obligation d'évaluer et de comptabiliser l'inefficacité. En revanche, elle prévoit un plus grand nombre de stratégies de couverture pour la gestion des risques admissibles à la comptabilité de couverture et elle préconise un jugement accru en ce qui a trait à l'évaluation de l'efficacité d'une relation de couverture.

Des obligations d'information transitoires ont été définies pour l'application de ce nouveau modèle général de comptabilité de couverture.

La Société prévoit adopter l'IFRS 9 (2014) au plus tard lors de l'établissement de ses états financiers consolidés de l'exercice s'ouvrant le 30 septembre 2018. L'ampleur de l'incidence de cette norme sur les états financiers de la Société n'a pas encore été établie.

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées (suite)

ii) IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*. L'IFRS 15 remplacera l'IAS 11, *Contrats de construction*, l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, l'IFRIC 13, *Programmes de fidélisation de la clientèle*, l'IFRIC 15, *Contrats de construction de biens immobiliers*, l'IFRIC 18, *Transferts d'actifs provenant de clients*, et la SIC-31, *Produits des activités ordinaires – opérations de troc impliquant des services de publicité*. La nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. L'adoption anticipée est autorisée. La norme préconise un modèle unique qui s'applique aux contrats avec des clients et deux méthodes de comptabilisation des produits des activités ordinaires : à un moment donné ou au fil du temps. Le modèle consiste en une analyse en cinq étapes des transactions axée sur les contrats et visant à déterminer si les produits des activités ordinaires sont comptabilisés et quel montant est comptabilisé. De nouveaux seuils ont été mis en place relativement aux estimations et aux jugements, ce qui pourrait avoir une incidence sur le montant des produits des activités ordinaires comptabilisés et/ou sur le moment de leur comptabilisation.

La nouvelle norme s'applique aux contrats avec des clients. Elle ne s'applique pas aux contrats d'assurance, aux instruments financiers ou aux contrats de location, lesquels entrent dans le champ d'application d'autres IFRS.

La Société a l'intention d'adopter l'IFRS 15 lors de l'établissement de ses états financiers de l'exercice s'ouvrant le 30 septembre 2018. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de la norme sur les états financiers de la Société n'a pas encore été établie.

iii) IAS 1, *Présentation des états financiers*

Le 18 décembre 2014, l'IASB a publié des modifications visant l'IAS 1, *Présentation des états financiers*, dans le cadre de son important projet visant à améliorer la présentation et la communication de l'information dans les rapports financiers. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016. L'adoption anticipée est autorisée. La Société a l'intention d'adopter ces modifications lors de l'établissement de ses états financiers consolidés de l'exercice s'ouvrant le 2 octobre 2016. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de la norme sur les états financiers consolidés de la Société n'a pas encore été établie.

3. Principales méthodes comptables (suite)

b) Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées (suite)

iv) Améliorations annuelles des IFRS (cycle 2012-2014)

Le 25 septembre 2014, l'IASB a publié des modifications à portée restreinte visant en tout quatre normes dans le cadre de son processus d'améliorations annuelles. Les modifications s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016. Les modifications ont été apportées en vue de clarifier les éléments indiqués dans les normes ci-après :

- Des modifications des modalités de cession dans l'IFRS 5, *Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées*;
- Le « lien conservé » à l'égard des mandats de gestion et l'information à fournir concernant la compensation dans les états financiers intermédiaires résumés dans l'IFRS 7, *Instruments financiers : informations à fournir*;
- Le taux d'actualisation dans un marché régional utilisant la même monnaie dans l'IAS 19, *Avantages du personnel*;
- La présentation d'information « ailleurs dans son rapport financier intermédiaire » dans la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

La Société a l'intention d'adopter ces modifications lors de l'établissement de ses états financiers consolidés de l'exercice s'ouvrant le 2 octobre 2016. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de la norme sur les états financiers consolidés de la Société n'a pas encore été établie.

ROGERS SUGAR INC.

6

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

4. Charge d'amortissement

La charge d'amortissement a été imputée aux états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net de la façon suivante :

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril	28 mars	2 avril	28 mars
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	2 847	2 823	5 928	5 732
Charges administratives et de vente	101	117	201	229
	2 948	2 940	6 129	5 961
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	47	50	94	101
Charge d'amortissement totale	2 995	2 990	6 223	6 062

5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net :

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril	28 mars	2 avril	28 mars
	2016	2015	2016	2015
	\$	\$	\$	\$
Charge d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties	1 620	1 617	3 207	3 232
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	671	740	1 362	1 671
Amortissement des frais de financement différés	207	208	413	416
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	97	836	10	1 042
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net	2 595	3 401	4 992	6 361

6. Instruments financiers

Les informations concernant l'exposition aux risques, en particulier le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque lié aux actions, sont présentées dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 3 octobre 2015. L'exposition aux risques de la Société n'a pas changé de façon importante au cours du trimestre et du semestre clos le 2 avril 2016.

Le détail des profits ou des pertes inscrits au cours de l'exercice dans le cadre de l'évaluation à la valeur de marché de tous les instruments financiers dérivés en circulation et instruments dérivés incorporés en circulation à la clôture du trimestre est fourni ci-après. Les montants au titre des contrats à terme normalisés sur le sucre (lesquels contrats sont des instruments financiers dérivés) dans ce tableau sont présentés après compensation des marges de variation payées aux courtiers ou reçues de ces derniers à la clôture de la période considérée. Les contrats à terme sur le gaz naturel et sur le sucre ont été évalués à la valeur de marché au moyen des valeurs à la cote publiées pour ces marchandises, alors que les contrats de change à terme ont été évalués à la valeur de marché au moyen des taux publiés par l'institution financière constituant la contrepartie à ces contrats. Les calculs de la juste valeur des contrats sur le gaz naturel, des contrats de change à terme et du swap de taux d'intérêt comprennent un ajustement lié au risque de crédit de la Société ou de la contrepartie, selon le cas.

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours et leur incidence, évaluée à la valeur de marché, sur les états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net au 2 avril 2016 :

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	2 avril 2016		2 avril 2016	
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	–	382	665	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	4 448	6 047
Contrats de change à terme	2 978	2 400	–	–
Dérivés incorporés	–	–	2 345	459
Swap de taux d'intérêt	–	–	432	1 261
	2 978	2 782	7 890	7 767

	Profit (perte) latent(e)			
	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	(1 332)	(1 460)	3 127	(1 197)
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	(1 016)	(4 184)	(3 036)	(8 198)
Contrats de change à terme	4 478	4 369	3 270	5 471
Dérivés incorporés	(8 324)	1 355	(4 798)	2 005
Montant imputé au coût des ventes	(6 194)	80	(1 437)	(1 919)

ROGERS SUGAR INC.

8

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

6. Instruments financiers (suite)

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours au 3 octobre 2015 et au 28 mars 2015 :

	Actifs financiers		Passifs financiers		Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	3 octobre 2015				28 mars 2015			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	400	–	–	102	–	1 100	893	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	3 312	6 376	–	–	3 101	4 943
Contrats de change à terme	3 672	–	–	118	6 472	–	–	119
Dérivés incorporés	1 904	90	–	–	2 749	–	–	8
Swap de taux d'intérêt	–	–	578	1 105	–	–	661	1 014
	5 976	90	3 890	7 701	9 221	1 100	4 655	6 084

Pour ce qui est des actifs financiers et des passifs financiers évalués au coût amorti au 2 avril 2016, la Société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs financiers à court terme et de ses passifs financiers à court terme avoisinait la juste valeur de ceux-ci en raison des durées relativement courtes de ces instruments.

7. Découvert bancaire et facilité de crédit renouvelable

La Société dispose d'une facilité de crédit renouvelable de 150,0 millions de dollars aux fins du fonds de roulement, et aux termes de laquelle elle peut emprunter au taux préférentiel, au TIOL ou au taux des acceptations bancaires, majorés de 20 à 200 points de base, si elle respecte des ratios financiers prescrits. Certains actifs de la Société, notamment des comptes clients, des stocks et des immobilisations corporelles, ont été donnés en garantie quant à la facilité de crédit. Les montants suivants étaient impayés aux dates indiquées ci-après.

	2 avril 2016	3 octobre 2015	28 mars 2015
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	9 000	7 000	26 000
Non courant	70 000	70 000	70 000
	79 000	77 000	96 000

La facilité de crédit renouvelable arrive à échéance le 29 juin 2020. Un montant de 70,0 millions de dollars est présenté comme étant un montant non courant au 2 avril 2016.

Les chiffres comparatifs du 3 octobre 2015 et du 28 mars 2015 ont été reclassés de manière à tenir compte de la partie non courante prévue de la facilité de crédit renouvelable.

La valeur comptable du découvert bancaire et de la facilité de crédit renouvelable avoisine la juste valeur de ceux-ci, puisque les emprunts portent intérêt à des taux variables.

ROGERS SUGAR INC.

9

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

8. Débentures convertibles subordonnées non garanties

Les débentures convertibles en circulation, toutes comptabilisées à titre de passifs non courants, sont présentées dans le tableau suivant :

	2 avril 2016	3 octobre 2015	28 mars 2015
	\$	\$	\$
Quatrième série	50 000	50 000	50 000
Cinquième série	60 000	60 000	60 000
Total de la valeur nominale	110 000	110 000	110 000
Moins les frais de financement différés	(1 412)	(1 773)	(2 134)
Moins la composante capitaux propres	(1 188)	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	670	583	500
Total de la valeur comptable	108 070	107 622	107 178

Au 2 avril 2016, la juste valeur des débentures des quatrième et cinquième séries s'établissait approximativement à 112,4 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

9. Capital social et autres composantes des capitaux propres

En novembre 2015, la Société a reçu l'approbation de la Bourse de Toronto pour procéder à une offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre publique de rachat »), aux termes de laquelle la Société peut racheter jusqu'à 500 000 actions ordinaires. L'offre publique de rachat a commencé le 1^{er} décembre 2015 et peut se poursuivre jusqu'au 30 novembre 2016. Au cours du semestre clos le 2 avril 2016, la Société a racheté 178 600 actions ordinaires (30 100 au 3 octobre 2015 et néant au 28 mars 2015), d'une valeur comptable de 254 \$, pour une contrepartie en trésorerie totale de 727 \$. L'excédent du prix d'achat des actions sur la valeur comptable de celles-ci, soit 473 \$, a été imputé au déficit. Toutes les actions rachetées ont été annulées.

Au 2 avril 2016, un total de 93 850 160 actions ordinaires (94 028 760 au 3 octobre 2015; 94 058 860 au 28 mars 2015) étaient en circulation.

La Société a déclaré les dividendes suivants :

	2 avril 2016	28 mars 2015
	\$	\$
Dividendes	16 907	16 928
	16 907	16 928

ROGERS SUGAR INC.

10

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

10. Bénéfice par action

Le rapprochement du bénéfice de base et du bénéfice dilué par action est le suivant :

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
Bénéfice de base par action				
Bénéfice net	7 672 \$	5 767 \$	29 743 \$	15 182 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	93 867 712	94 034 794	93 921 299	94 031 827
Bénéfice de base par action	0,08 \$	0,06 \$	0,32 \$	0,16 \$
Bénéfice dilué par action				
Bénéfice net	7 672 \$	5 767 \$	29 743 \$	15 182 \$
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	589	–	2 639	1 177
	8 261 \$	5 767 \$	32 382 \$	16 359 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	93 867 712	94 034 794	93 921 299	94 031 827
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	7 692 308	–	16 025 641	7 692 308
	101 560 020	94 034 794	109 946 940	101 724 135
Bénéfice dilué par action	0,08 \$	0,06 \$	0,29 \$	0,16 \$

Pour le trimestre clos le 2 avril 2016, les débetures de cinquième série ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif. Pour le trimestre clos le 28 mars 2015, les débetures de quatrième et cinquième séries ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif. Pour le semestre clos le 28 mars 2015, les débetures de cinquième série ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action pour la même raison.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

11. Rémunération fondée sur des actions

La Société a réservé pour émission un total de 4 000 000 d'actions ordinaires (4 000 000 d'actions ordinaires au 3 octobre 2015; 4 000 000 d'actions ordinaires au 28 mars 2015) d'un prix égal au cours moyen des opérations effectuées pendant les cinq jours de bourse précédant la date d'attribution. Les options peuvent être exercées jusqu'à concurrence de 20 % des actions visées par les options par année, et ce, à partir de la date du premier anniversaire de l'attribution des options, et elles viendront à échéance après dix ans. Dans le cas d'une cessation d'emploi, d'une démission, d'un départ à la retraite, d'un décès ou d'une invalidité de longue durée, toutes les options sur les actions attribuées aux termes du régime d'options sur actions pour lesquelles les droits n'ont pas été acquis doivent faire l'objet d'une renonciation.

Au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2015, 30 000 actions ordinaires ont été émises par suite de l'exercice d'options sur actions aux termes du régime d'options sur actions, pour un produit total en trésorerie de 108 \$, qui a été comptabilisé dans le capital social, ainsi qu'une valeur attribuée de 5 \$ provenant du surplus d'apport.

La charge de rémunération est amortie sur le délai d'acquisition des droits sur les actions correspondantes visées par les options, et elle est constatée dans les charges administratives et de vente, avec un crédit compensatoire inscrit au surplus d'apport. La Société a comptabilisé une charge de 11 \$ et de 23 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 2 avril 2016 (une charge de 2 \$ et de 5 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 28 mars 2015).

Les tableaux suivants présentent un sommaire du régime d'options sur actions en date du 2 avril 2016 et du 3 octobre 2015 :

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en circulation au 3 octobre 2015	Attribution d'options durant la période	Exercice d'options durant la période	Renonciation d'options durant la période	Nombre d'options en circulation au 2 avril 2016	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
4,59 \$	850 000	–	–	–	850 000	9,15	–
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	5,95	180 500

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en circulation au 27 sept. 2014	Attribution d'options durant la période	Exercice d'options durant la période	Renonciation d'options durant la période	Nombre d'options en circulation au 3 octobre 2015	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	30 000	–	30 000	–	–	–	–
4,59 \$	–	850 000	–	–	850 000	9,65	–
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	6,45	134 500

Au 2 avril 2016 et au 3 octobre 2015, toutes les options en circulation étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 13).

ROGERS SUGAR INC.

12

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

12. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	2 avril 2016	28 mars 2015	3 octobre 2015	27 septembre 2014
	\$	\$	\$	\$
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles inclues dans les fournisseurs et autres créditeurs	662	1 380	579	709

13. Principaux dirigeants

Les membres du conseil d'administration, le président ainsi que tous les vice-présidents sont réputés être les principaux dirigeants de la Société. Le tableau suivant fait état de la charge de rémunération des principaux dirigeants :

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages à court terme	672	650	1 170	1 235
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	102	45	216	154
Avantages postérieurs à l'emploi	31	30	62	59
Rémunération fondée sur des actions	11	2	23	5
	816	727	1 471	1 453

De plus amples renseignements sur la rémunération de chacun des administrateurs sont fournis dans la circulaire de sollicitation de procurations annuelle de la direction.

14. Charges liées au personnel

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages du personnel	16 435	15 499	34 310	32 842
Charges liées aux régimes à prestations définies	1 130	1 202	1 084	2 417
Charges liées aux régimes à cotisations définies	1 285	1 281	2 057	1 960
Rémunération fondée sur des actions	11	2	23	5
	18 861	17 984	37 474	37 224

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités (suite)
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

14. Charges liées au personnel (suite)

Les charges liées au personnel ont été constatées dans les états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net et inscrites à l'actif dans les états intermédiaires consolidés résumés non audités de la situation financière, de la façon suivante :

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
	\$	\$	\$	\$
Coût des ventes	15 362	14 559	32 089	30 663
Charges administratives et de vente i)	3 080	2 957	4 547	5 732
Frais de distribution	298	297	595	576
	18 740	17 813	37 231	36 971
Immobilisations corporelles	121	171	243	253
	18 861	17 984	37 474	37 224

- i) Au cours de l'exercice 2014, la Société a approuvé la suppression de la tranche à prestations définies du régime de retraite des salariés de Lantic Inc. en Colombie-Britannique et en Alberta (le « régime des salariés ») avec prise d'effet le 31 décembre 2014. Au cours du premier trimestre, la Société a mené à terme le règlement du régime des salariés et, par conséquent, un profit de 1,2 million de dollars a été inscrit dans les charges administratives et de vente.

15. Informations sectorielles

La Société a un secteur d'activités d'exploitation et donc, un secteur à présenter.

Les produits proviennent de clients situés dans les zones géographiques suivantes :

	Pour les trimestres clos le		Pour les semestres clos le	
	2 avril 2016	28 mars 2015	2 avril 2016	28 mars 2015
	\$	\$	\$	\$
Canada	126 909	119 451	250 005	243 935
États-Unis	7 079	7 669	14 073	11 911
	133 988	127 120	264 078	255 846

16. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs de 2015 ont été reclassés en fonction de la présentation des états financiers adoptée pour l'exercice à l'étude.