

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

ROGERS SUGAR INC.

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 2 juillet 2016 et 27 juin 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)

États intermédiaires consolidés résumés du résultat net	Pour les trimestres clos le		Pour les périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
Produits (note 17)	138 600 \$	130 592 \$	402 678 \$	386 438 \$
Coût des ventes (note 4)	101 879	119 738	306 873	333 818
Marge brute	36 721	10 854	95 805	52 620
Charges administratives et de vente (note 4)	5 423	4 873	13 977	15 448
Frais de distribution	2 662	2 233	7 702	6 455
	8 085	7 106	21 679	21 903
Résultat des activités d'exploitation	28 636	3 748	74 126	30 717
Charges financières nettes (note 5)	2 393	2 272	7 385	8 633
Bénéfice avant impôt sur le résultat	26 243	1 476	66 741	22 084
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	2 906	2 165	8 816	7 061
Différé	3 954	(1 739)	8 799	(1 209)
	6 860	426	17 615	5 852
Bénéfice net	19 383 \$	1 050 \$	49 126 \$	16 232 \$
Bénéfice net par action (note 12)				
De base	0,21 \$	0,01 \$	0,52 \$	0,17 \$
Dilué	0,19 \$	0,01 \$	0,48 \$	0,17 \$

États intermédiaires consolidés résumés du résultat global	Pour les trimestres clos le		Pour les périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
Bénéfice net	19 383 \$	1 050 \$	49 126 \$	16 232 \$
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net				
Pertes actuarielles au titre des prestations définies (note 9)	(2 924)	–	(2 924)	–
Impôt relatif aux autres éléments du résultat global	763	–	763	–
	(2 161)	–	(2 161)	–
Bénéfice net et résultat global pour la période	17 222 \$	1 050 \$	46 965 \$	16 232 \$

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 juillet 2016	3 octobre 2015	27 juin 2015
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 309 \$	1 359 \$	10 450 \$
Clients et autres débiteurs	49 254	48 202	42 017
Impôt sur le résultat recouvrable	2	147	2
Stocks (note 6)	89 202	67 273	102 898
Charges payées d'avance	3 120	2 229	2 893
Instruments financiers dérivés (note 7)	-	5 976	3 156
Total des actifs courants	147 887	125 186	161 416
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	175 926	176 410	174 644
Immobilisations incorporelles	1 562	1 703	1 754
Autres actifs (note 8)	523	511	637
Actifs d'impôt différé	18 082	18 077	19 201
Instruments financiers dérivés (note 7)	2 309	90	-
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	428 354	426 743	426 188
Total des actifs	576 241 \$	551 929 \$	587 604 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	-	7 000 \$	45 000 \$
Fournisseurs et autres créditeurs	38 723	39 384	39 323
Impôt sur le résultat à payer	1 165	-	531
Provisions	808	1 356	760
Obligations liées aux contrats de location-financement	49	46	-
Instruments financiers dérivés (note 7)	4 532	3 890	3 192
Déventures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	49 722	-	-
Total des passifs courants	94 999	51 676	88 806
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	70 000	70 000	70 000
Avantages du personnel (note 9)	48 316	45 135	43 877
Provisions	1 799	2 350	2 417
Instruments financiers dérivés (note 7)	6 185	7 701	5 488
Obligations liées aux contrats de location-financement	191	223	-
Déventures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	58 572	107 622	107 399
Passifs d'impôt différé	35 206	27 165	28 583
Total des passifs non courants	220 269	260 196	257 764
Total des passifs	315 268 \$	311 872 \$	346 570 \$
Capitaux propres			
Capital social	133 528	133 782	133 825
Surplus d'apport	200 196	200 167	200 150
Composante capitaux propres des déventures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(73 939)	(95 080)	(94 129)
Total des capitaux propres (note 11)	260 973	240 057	241 034
Total des passifs et des capitaux propres	576 241 \$	551 929 \$	587 604 \$

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 la période de neuf mois close le 2 juillet 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 11)	-	-	-	-	(25 351)	(25 351)
Rachat et annulation d'actions (note 11)	(178 600)	(254)	-	-	(473)	(727)
Rémunération fondée sur des actions (note 13)	-	-	29	-	-	29
Bénéfice net et résultat global pour la période	-	-	-	-	46 965	46 965
Solde au 2 juillet 2016	93 850 160	133 528	200 196	1 188	(73 939)	260 973

	Pour la période de neuf mois close le 27 juin 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 11)	-	-	-	-	(25 393)	(25 393)
Émission d'actions (note 13)	30 000	113	(5)	-	-	108
Rémunération fondée sur des actions (note 13)	-	-	7	-	-	7
Bénéfice net et résultat global pour la période	-	-	-	-	16 232	16 232
Solde au 27 juin 2015	94 058 860	133 825	200 150	1 188	(94 129)	241 034

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 périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net	19 383 \$	1 050 \$	49 126 \$	16 232 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	2 995	3 489	9 124	9 450
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	47	47	141	148
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprises dans le coût des ventes	(1 455)	5 562	2 907	5 827
Charge d'impôt sur le résultat	6 860	426	17 615	5 852
Cotisations aux régimes de retraite	(2 591)	(2 435)	(7 694)	(6 286)
Charge de retraite	4 810	2 194	7 951	6 571
Charges financières nettes (note 5)	2 393	2 272	7 385	8 633
Perte (profit) résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	—	17	—	(9)
Rémunération fondée sur des actions	6	2	29	7
Autres	—	—	—	(105)
	32 448	12 624	86 584	46 320
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	(1 949)	7 908	(1 052)	10 178
Stocks	6 104	(12 748)	(21 929)	(16 547)
Charges payées d'avance	(1 021)	(1 221)	(891)	(761)
Fournisseurs et autres créditeurs	(2 168)	(1 355)	357	(11 855)
Provisions	(23)	(133)	(1 139)	(159)
	943	(7 549)	(24 654)	(19 144)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	33 391	5 075	61 930	27 176
Intérêts payés	(3 741)	(2 327)	(8 250)	(7 156)
Impôt sur le résultat payé	(2 551)	(2 134)	(7 506)	(6 413)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	27 099	614	46 174	13 607
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés	(8 447)	(8 466)	(25 367)	(25 391)
(Diminution) augmentation de la facilité de crédit renouvelable	(9 000)	19 000	(7 000)	30 000
Paiement de frais de financement (note 8)	(90)	(90)	(90)	(90)
(Diminution) augmentation du découvert bancaire	(744)	—	—	(833)
(Annulation) émission d'actions (notes 11 et 13)	—	—	(727)	108
(Sorties) entrées de trésorerie liées aux activités de financement	(18 281)	10 444	(33 184)	3 794
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles, après déduction du produit de la sortie	(2 606)	(2 119)	(8 040)	(7 057)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(2 606)	(2 119)	(8 040)	(7 057)
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	6 212	8 939	4 950	10 344
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	97	1 511	1 359	106
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	6 309 \$	10 450 \$	6 309 \$	10 450 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 14)

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 périodes de neuf mois clos le 2 juillet 2016 et le 27 juin 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 27 juillet 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 à la période de neuf mois clos le 2 juillet 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 périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	2 896	3 386	8 824	9 118
Charges administratives et de vente	99	103	300	332
	2 995	3 489	9 124	9 450
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	47	47	141	148
Charge d'amortissement totale	3 042	3 536	9 265	9 598

5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net :

	Pour les trimestres clos le		Pour les périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	35	456	25	—
Produits financiers	35	456	25	—
Charge d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties	1 618	1 616	4 825	4 848
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	603	905	1 965	2 576
Amortissement des frais de financement différés	207	207	620	623
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	—	—	—	586
Charges financières	2 428	2 728	7 410	8 633
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net	2 393	2 272	7 385	8 633

ROGERS SUGAR INC.

7

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. Stocks

Au 2 juillet 2016, la Société a comptabilisé, dans le coût des ventes, une dépréciation des stocks de 0,8 million de dollars (néant au 3 octobre 2015; néant au 27 juin 2015) liée à des contrats déficitaires conformément à l'alinéa 66 de l'IAS 37. Dans le cours normal des activités, la Société conclut une couverture économique pour la totalité de ses achats de sucre brut et de ses ventes de sucre raffiné. Étant donné que la Société ne comptabilise pas ces contrats selon la comptabilité de couverture, les instruments dérivés connexes, soit les contrats à terme normalisés, sont évalués à la valeur de marché. En conséquence, la Société doit inscrire dans le coût des ventes toute perte découlant de contrats déficitaires lorsque la valeur nette de réalisation est inférieure à la valeur de marché des contrats à terme normalisés sur le sucre brut et des coûts de raffinage afférents.

7. 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 de la période de neuf mois clos le 2 juillet 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 juillet 2016 :

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	2 juillet 2016		2 juillet 2016	
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	-	185	500	-
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	-	-	2 537	4 556
Contrats de change à terme	-	2 124	351	-
Dérivés incorporés	-	-	747	361
Swap de taux d'intérêt	-	-	397	1 268
	-	2 309	4 532	6 185

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)

7. Instruments financiers (suite)

	Profit (perte) latent(e)			
	Pour les trimestres clos le		Pour les périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	3 864	(1 707)	6 991	(2 904)
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	1 958	(88)	(1 078)	(8 287)
Contrats de change à terme	(336)	(1 785)	2 934	3 686
Dérivés incorporés	1 697	(2 008)	(3 101)	(3)
Montant imputé au coût des ventes	7 183	(5 588)	5 746	(7 508)

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours au 3 octobre 2015 et au 27 juin 2015 :

	Actifs financiers		Passifs financiers		Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	3 octobre 2015				27 juin 2015			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	400	–	–	102	18	–	–	325
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	3 312	6 376	–	–	2 543	4 407
Contrats de change à terme	3 672	–	–	118	2 380	–	–	118
Dérivés incorporés	1 904	90	–	–	758	–	–	25
Swap de taux d'intérêt	–	–	578	1 105	–	–	649	613
	5 976	90	3 890	7 701	3 156	–	3 192	5 488

Pour ce qui est des actifs financiers et des passifs financiers évalués au coût amorti au 2 juillet 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.

8. 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 juillet 2016	3 octobre 2015	27 juin 2015
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	–	7 000	45 000
Non courant	70 000	70 000	70 000
	70 000	77 000	115 000

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. Découvert bancaire et facilité de crédit renouvelable (suite)

Au cours du troisième trimestre, la Société a exercé l'option lui permettant de proroger la durée de la facilité de crédit renouvelable tout en conservant les mêmes modalités que celles qui étaient prévues dans l'accord de crédit conclu le 28 juin 2013. Par conséquent, la Société a acquitté des frais de financement différés de 90 \$ afin de proroger la date d'échéance, qui a donc été reportée au 28 juin 2021. Un montant de 70,0 millions de dollars est présenté comme étant non courant au 2 juillet 2016.

Les chiffres comparatifs du 3 octobre 2015 et du 27 juin 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.

9. Avantages du personnel

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2016, la Société a comptabilisé une charge de 2,4 millions de dollars au titre des modifications futures qui seront apportées à un des régimes de retraite aux termes d'un engagement conclu. De plus, au cours de ce trimestre, la Société a comptabilisé une charge de 2,9 millions de dollars (2,2 millions de dollars après impôt) dans les autres éléments du résultat global par suite de la réévaluation des actifs et obligations de ce régime de retraite.

10. Débentures convertibles subordonnées non garanties

Les débentures convertibles en circulation sont présentées dans le tableau suivant :

	2 juillet 2016	3 octobre 2015	27 juin 2015
	\$	\$	\$
Courant			
Quatrième série	50 000	–	–
Total de la valeur nominale	50 000	–	–
Moins les frais de financement différés	(278)	–	–
Total de la valeur comptable	49 722	–	–

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. Débentures convertibles subordonnées non garanties (suite)

	2 juillet 2016	3 octobre 2015	27 juin 2015
	\$	\$	\$
Non courant			
Quatrième série	–	50 000	50 000
Cinquième série	60 000	60 000	60 000
Total de la valeur nominale	60 000	110 000	110 000
Moins les frais de financement différés	(954)	(1 773)	(1 954)
Moins la composante capitaux propres	(1 188)	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	714	583	541
Total de la valeur comptable	58 572	107 622	107 399

Les débentures convertibles de la quatrième série ont été présentées dans les passifs courants étant donné qu'elles arriveront à échéance le 30 avril 2017.

Au 2 juillet 2016, la juste valeur des débentures des quatrième et cinquième séries s'établissait approximativement à 113,0 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

11. 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 de la période de neuf mois close le 2 juillet 2016, la Société a racheté 178 600 actions ordinaires (30 100 au 3 octobre 2015 et néant au 27 juin 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 juillet 2016, un total de 93 850 160 actions ordinaires (94 028 760 au 3 octobre 2015; 94 058 860 au 27 juin 2015) étaient en circulation.

La Société a déclaré les dividendes suivants :

	2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$
Dividendes	25 351	25 393
	25 351	25 393

ROGERS SUGAR INC.

11

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. 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 périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
Bénéfice de base par action				
Bénéfice net	19 383 \$	1 050 \$	49 126 \$	16 232 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	93 850 160	94 058 860	93 897 499	94 040 838
Bénéfice de base par action	0,21 \$	0,01 \$	0,52 \$	0,17 \$
Bénéfice dilué par action				
Bénéfice net	19 383 \$	1 050 \$	49 126 \$	16 232 \$
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	1 332	–	3 969	–
	20 715 \$	1 050 \$	53 095 \$	16 232 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	93 850 160	94 058 860	93 897 499	94 040 838
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	16 025 641	–	16 025 641	–
	109 875 801	94 058 860	109 923 140	94 040 838
Bénéfice dilué par action	0,19 \$	0,01 \$	0,48 \$	0,17 \$

Pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 27 juin 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.

13. 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 27 juin 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.

13. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2016, 70 000 options sur actions ont fait l'objet d'une renonciation au prix de 5,61 \$ par suite du départ à la retraite d'un cadre dirigeant.

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.

Le 21 mai 2015, 850 000 options au total ont été attribuées à un cadre dirigeant au prix de 4,59 \$.

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 6 \$ et de 29 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 2 juillet 2016 (une charge de 2 \$ et de 7 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 27 juin 2015).

Les tableaux suivants présentent un sommaire du régime d'options sur actions en date du 2 juillet 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 juillet 2016	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
4,59 \$	850 000	–	–	–	850 000	8,90	170 000
5,61 \$	226 500	–	–	(70 000)	156 500	5,70	124 500

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 juillet 2016 et au 3 octobre 2015, toutes les options en circulation étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 15).

ROGERS SUGAR INC.

13

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. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	2 juillet 2016	27 juin 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	1 168	730	579	709

15. 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 périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages à court terme	632	582	1 802	1 817
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	105	145	321	354
Avantages postérieurs à l'emploi	48	30	110	89
Rémunération fondée sur des actions	6	2	29	7
	791	759	2 262	2 267

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

16. Charges liées au personnel

	Pour les trimestres clos le		Pour les périodes de neuf mois closes le	
	2 juillet 2016	27 juin 2015	2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages du personnel	16 160	15 157	50 470	48 118
Charges liées aux régimes à prestations définies	3 464	891	4 548	3 308
Charges liées aux régimes à cotisations définies	1 346	1 303	3 403	3 263
Rémunération fondée sur des actions	6	2	29	7
	20 976	17 353	58 450	54 696

ROGERS SUGAR INC.

14

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

16. 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		Pour les périodes	
	2 juillet 2016	clos le 27 juin 2015	de neuf mois closes le 2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Coût des ventes	17 361	14 164	49 450	44 813
Charges administratives et de vente i)	3 151	2 809	7 698	8 674
Frais de distribution	343	321	938	897
	20 855	17 294	58 086	54 384
Immobilisations corporelles	121	59	364	312
	20 976	17 353	58 450	54 696

- 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.

17. 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		Pour les périodes	
	2 juillet 2016	clos le 27 juin 2015	de neuf mois closes le 2 juillet 2016	27 juin 2015
	\$	\$	\$	\$
Canada	131 885	125 725	381 890	369 660
États-Unis	6 715	4 867	20 788	16 778
	138 600	130 592	402 678	386 438

18. 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.