

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

## **ROGERS SUGAR INC.**

Trimestres clos le 28 décembre 2013 et le 29 décembre 2012

# ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

	<b>Pour les trimestres clos les</b>	
	<b>28 décembre</b>	29 décembre
	<b>2013</b>	2012
<i>États consolidés résumés du résultat net</i>		(note 3 a))
Produits	136 876 \$	142 376 \$
Coût des ventes (note 4)	110 573	111 953
Marge brute	26 303	30 423
Charges administratives et de vente (note 4)	4 732	4 657
Distribution	2 146	2 329
	6 878	6 986
Résultat des activités opérationnelles	19 425	23 437
Charges financières nettes (note 5)	2 546	2 202
Bénéfice avant impôt sur le résultat	16 879	21 235
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat		
Exigible	4 381	3 013
Différé	(18)	2 282
	4 363	5 295
Bénéfice net	12 516 \$	15 940 \$
Résultat net par action (note 11)		
De base	0,13 \$	0,17 \$
Dilué	0,13 \$	0,16 \$

	<b>Pour les trimestres clos les</b>	
	<b>28 décembre</b>	29 décembre
	<b>2013</b>	2012
<i>États consolidés résumés du résultat global</i>		(note 3 a))
Bénéfice net	12 516 \$	15 940 \$
Autres éléments du résultat global	—	—
Bénéfice net et résultat global pour la période	12 516 \$	15 940 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

# ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États consolidés résumés de la situation financière

(en milliers de dollars)

	28 décembre 2013	28 septembre 2013	29 décembre 2012 (note 3 a)
<b>Actifs</b>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 240 \$	3 204 \$	12 791 \$
Clients et autres débiteurs	43 117	50 126	39 564
Impôts sur le résultat recouvrables	–	663	363
Stocks (note 6)	96 731	72 374	110 612
Charges payées d'avance	1 449	2 047	887
Instruments financiers dérivés (note 7)	2 512	129	125
Total des actifs courants	<b>149 049</b>	128 543	164 342
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	175 491	177 382	178 924
Immobilisations incorporelles	2 060	2 117	2 289
Autres actifs	516	544	96
Actifs d'impôt différé	15 371	14 629	18 568
Instruments financiers dérivés (note 7)	111	432	10
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	<b>423 501</b>	425 056	429 839
<b>Total des actifs</b>	<b>572 550 \$</b>	553 599 \$	594 181 \$
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
Passifs courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	33 000 \$	25 000 \$	60 000 \$
Fournisseurs et autres créditeurs	46 046	37 659	47 077
Impôts sur le résultat payables	1 002	1 304	7
Provisions	1 104	1 150	1 350
Obligations liées aux contrats de location-financement	35	39	63
Instruments financiers dérivés (note 7)	1 382	3 670	5 738
Total des passifs courants	<b>82 569</b>	68 822	114 235
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	50 000	50 000	–
Avantages du personnel	44 335	44 345	57 073
Provisions	2 273	2 273	2 899
Instruments financiers dérivés (note 7)	851	623	1 188
Obligations liées aux contrats de location-financement	–	7	30
Débtentures convertibles subordonnées non garanties (note 9)	106 075	105 857	105 204
Passifs d'impôt différé	27 523	26 799	28 748
Total des passifs non courants	<b>231 057</b>	229 904	195 142
<b>Total des passifs</b>	<b>313 626</b>	298 726	309 377
Capitaux propres			
Capital social	133 833	133 833	133 737
Surplus d'apport	200 140	200 135	200 130
Composante capitaux propres des débtentures convertibles subordonnées non garanties (note 9)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(76 237)	(80 283)	(50 251)
Total des capitaux propres (note 10)	<b>258 924</b>	254 873	284 804
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>	<b>572 550 \$</b>	553 599 \$	594 181 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

# ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États consolidés résumés des variations des capitaux propres

(en milliers de dollars, sauf pour le nombre d'actions)

	Pour le trimestre clos le 28 décembre 2013					
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 28 septembre 2013	94 114 260	133 833	200 135	1 188	(80 283)	254 873
Dividendes (note 10)	–	–	–	–	(8 470)	(8 470)
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	–	–	5	–	–	5
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	12 516	12 516
<b>Solde au 28 décembre 2013</b>	<b>94 114 260</b>	<b>133 833</b>	<b>200 140</b>	<b>1 188</b>	<b>(76 237)</b>	<b>258 924</b>

	Pour le trimestre clos le 29 décembre 2012					
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 29 septembre 2012	94 090 760	133 737	200 143	1 188	(57 723)	277 345
Dividendes (note 10)	–	–	–	–	(8 468)	(8 468)
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	–	–	(13)	–	–	(13)
Bénéfice net et résultat global pour la période (note 3 a))	–	–	–	–	15 940	15 940
<b>Solde au 29 décembre 2012</b>	<b>94 090 760</b>	<b>133 737</b>	<b>200 130</b>	<b>1 188</b>	<b>(50 251)</b>	<b>284 804</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

# ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

	Pour les trimestres clos les	
	28 décembre 2013	29 décembre 2012 (note 3 a))
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Bénéfice net	12 516 \$	15 940 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	2 993	3 065
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	57	58
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	(4 188)	(2 921)
Charge d'impôt sur le résultat	4 363	5 295
Cotisations aux régimes de retraite	(2 005)	(2 701)
Charge de retraite	1 995	1 917
Charges financières nettes (note 5)	2 546	2 202
Profit résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	(18)	(177)
Rémunération fondée sur des actions	5	(13)
	18 264	22 665
Variations des éléments suivants :		
Clients et autres débiteurs	7 009	11 507
Stocks	(24 357)	(32 326)
Charges payées d'avance	598	802
Fournisseurs et autres créditeurs	8 055	1 125
Provisions	(46)	(13)
	(8 741)	(18 905)
Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles	9 523	3 760
Intérêts payés	(2 049)	(3 996)
Impôt sur le résultat payé	(4 020)	(5 433)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles	3 454	(5 669)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes payés	(8 470)	(8 468)
Augmentation de la facilité de crédit renouvelable	8 000	—
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(470)	(8 468)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Entrées d'immobilisations corporelles après déduction du produit de la sortie	(948)	(967)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(948)	(967)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 036	(15 104)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	3 204	27 895
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	5 240 \$	12 791 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 13)

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

# 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 Rogers Street, Vancouver (Colombie-Britannique) V6B 3V2. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de Rogers pour les trimestres clos les 28 décembre 2013 et 29 décembre 2012 comprennent Rogers et 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 adoptées par la Société dans ses plus récents états financiers annuels audités, sauf pour ce qui est de l'adoption des modifications de l'IAS 19, de l'IFRS 10 et de l'IFRS 13, 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 pas toute l'information requise pour les états financiers annuels et, par conséquent, ils doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés annuels audités et des notes y afférentes établis pour l'exercice clos le 28 septembre 2013.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités le 30 janvier 2014.

### 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 de la situation financière non audités :

- 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 du régime et des coûts des services passés non comptabilisés.

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

### 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.

### d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur la valeur comptable des actifs, 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 significatifs posés par la direction par suite de l'application des méthodes comptables de la Société, ainsi que les principales sources d'incertitude relative aux estimations sont les mêmes que ceux appliqués pour les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 28 septembre 2013.

## 3. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables mentionnées dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 28 septembre 2013 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*

Les modifications de l'IAS 19, *Avantages du personnel*, portent sur le retrait de la possibilité de différer la constatation des profits et pertes, l'amélioration des directives à l'égard de l'évaluation des actifs d'un régime et des obligations au titre des prestations définies, la simplification de la présentation des variations des actifs et des passifs découlant des régimes à prestations définies et l'étoffement des informations à fournir sur les régimes à prestations définies. Ces modifications sont obligatoires pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013. La Société a appliqué cette norme rétrospectivement au premier trimestre de l'exercice clos le 27 septembre 2014. L'incidence de l'adoption des modifications de l'IAS 19 est résumée ci-après.

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

- a) Nouvelles normes et interprétations adoptées (suite)
  - i) IAS 19, *Avantages du personnel* (suite)

État consolidé résumé de la situation financière

	Au 29 décembre 2012		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Actifs d'impôt différé	18 500	68	18 568
Avantages du personnel	56 812	261	57 073
Déficit	(50 058)	(193)	(50 251)

Compte consolidé résumé de résultat et état consolidé résumé du résultat global

	Pour le trimestre clos le 29 décembre 2012		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Coût des ventes	111 737	216	111 953
Charges administratives et de vente	4 612	45	4 657
Charge d'impôt différé sur le résultat	2 350	(68)	2 282
Bénéfice net	16 133	(193)	15 940

Résultat net par action			
De base	0,17	–	0,17
Dilué	0,16	–	0,16

Cette nouvelle convention comptable n'a pas eu d'incidence notable sur le tableau consolidé résumé intermédiaire des flux de trésorerie.

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Nouvelles normes et interprétations adoptées (suite)

i) IAS 19, *Avantages du personnel* (suite)

Compte consolidé résumé de résultat et état consolidé résumé du résultat global

	Pour l'exercice clos le 28 septembre 2013		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Coût des ventes	472 785	862	473 647
Charges administratives et de vente	18 005	182	18 187
Charge d'impôt différé sur le résultat	1 487	(271)	1 216
Bénéfice net	37 265	(773)	36 492
Autres éléments du résultat global :			
Gains actuariels (pertes actuarielles) au titre des régimes à prestations définies	10 711	1 044	11 755
Impôt relatif aux autres éléments du résultat global	(2 785)	(271)	(3 056)
Bénéfice net et autres éléments du résultat global	45 191	–	45 191
Résultat net par action			
De base	0,40	(0,01)	0,39
Dilué	0,39	(0,01)	0,38

Cette nouvelle convention comptable n'a eu d'incidence notable ni sur l'état consolidé de la situation financière ni sur le tableau consolidé des flux de trésorerie de l'exercice clos le 29 septembre 2013.

Les modifications accroissent aussi les exigences en matière d'informations annuelles à fournir pour les régimes à prestations définies, en exigeant notamment la présentation d'informations supplémentaires sur les caractéristiques et les risques que comportent ces régimes, lesquelles informations seront incluses dans les états financiers annuels de la société de 2014.

ii) IFRS 10, *États financiers consolidés*

L'IFRS 10 fournit des indications supplémentaires pour décider d'inclure ou de ne pas inclure une entité dans les états financiers consolidés de la Société. Cette norme remplacera la SIC 12, *Consolidations – Entités ad hoc*, et certaines parties de l'IAS 27, *États financiers consolidés et individuels*. Elle est obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013. L'adoption de cette norme n'a eu aucune incidence sur les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Nouvelles normes et interprétations adoptées (suite)

iii) IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*

L'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, remplace les indications sur l'évaluation de la juste valeur de diverses normes IFRS par un ensemble unique d'indications. Cette norme définit la juste valeur comme le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation, c'est-à-dire une valeur de sortie. L'adoption de l'IFRS 13 n'a pas eu d'incidence notable sur les états financiers intermédiaires consolidés résumés, sauf en ce qui a trait aux exigences supplémentaires en matière d'informations à fournir, lesquelles sont présentées dans les notes 7, 8 et 9 afférentes aux 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 clos le 28 décembre 2013, 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 les suivantes :

i) IAS 36, *Dépréciation d'actifs*

L'IASB a publié des modifications de l'IAS 36, *Dépréciation d'actifs*, afin d'éliminer les conséquences involontaires de l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, qui oblige une entité à fournir des informations sur la valeur recouvrable de chaque unité génératrice de trésorerie pour laquelle la valeur comptable du goodwill ou des actifs incorporels dont la durée de vie est indéfinie affectés à cette unité est importante. Selon ces modifications, la valeur recouvrable doit être présentée uniquement lorsqu'une perte de valeur a été comptabilisée ou reprise. Ces modifications doivent être appliquées rétrospectivement pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2014. La Société a l'intention d'adopter ces modifications dans ses états financiers consolidés à compter de l'exercice ouvert le 28 septembre 2014. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de l'IAS 36, *Dépréciation d'actifs*, sur les états financiers consolidés de la Société n'a pas encore été établie.

ii) IFRS 9, *Instruments financiers*

L'IFRS 9 est une nouvelle norme qui remplacera l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, par un projet de modèle unique, fondé sur deux catégories de classement : le coût amorti et la juste valeur. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de l'IFRS 9, *Instruments financiers*, 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  
(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

## 4. Charges d'amortissement

Les charges d'amortissement ont été imputées aux comptes consolidés résumés de résultat non audités de la façon suivante :

	Pour les trimestres clos les	
	28 décembre	29 décembre
	2013	2012
	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles		
Coût des ventes	2 883	2 946
Charges administratives et de vente	110	119
	<u>2 993</u>	<u>3 065</u>
Amortissement des immobilisations incorporelles		
Charges administratives et de vente	57	58
<b>Total des charges d'amortissement</b>	<b>3 050</b>	<b>3 123</b>

## 5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net :

	Pour les trimestres clos les	
	28 décembre	29 décembre
	2013	2012
	\$	\$
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	–	478
Produits financiers	–	478
Charges d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties	1 613	1 611
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	658	843
Amortissement des charges financières différées	209	226
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	66	–
Charges financières	<u>2 546</u>	<u>2 680</u>
<b>Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net</b>	<b>2 546</b>	<b>2 202</b>

## 6. Stocks

Au cours du trimestre clos le 28 décembre 2013, la Société a comptabilisé, dans le coût des ventes, une dépréciation des stocks de 0,1 million de dollars (néant au 28 septembre 2013; 0,2 million de dollars au 29 décembre 2012) liée à des contrats déficitaires tels que ces derniers sont définis 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 qu'elle 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 enregistrer au coût des ventes toute perte découlant de contrats déficitaires lorsque la valeur de réalisation nette 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 annuels de l'exercice clos le 28 septembre 2013. L'exposition aux risques de la Société n'a pas changé de façon importante au cours du trimestre clos le 28 décembre 2013.

### *Juste valeur des instruments financiers*

Les estimations de la juste valeur sont faites à un moment précis, à partir des informations disponibles sur l'instrument financier considéré. En raison de leur nature, elles sont subjectives et ne peuvent être établies avec précision. Une hiérarchie de la juste valeur à trois niveaux établit la priorité qui doit être accordée aux données utilisées pour évaluer la juste valeur. Les données observables, telles que les prix cotés sur des marchés actifs, sont classées dans le niveau 1 de cette hiérarchie. Les données qui sont observables directement ou indirectement, autres que les prix cotés sur des marchés actifs, sont classées dans le niveau 2. Pour leur part, les données non observables pour lesquelles il n'existe aucune ou pratiquement aucune donnée de marché, et pour lesquelles l'entité est tenue de formuler ses propres hypothèses, sont regroupées dans le niveau 3.

## 7. Instruments financiers (suite)

### *Juste valeur des instruments financiers (suite)*

La juste valeur des instruments dérivés correspond au montant estimé que la Société recevrait ou paierait pour liquider les instruments à la date de clôture. Les justes valeurs ont été déterminées par référence aux prix disponibles sur les marchés où ces instruments sont négociés, soumis aux ajustements de crédit le cas échéant. La juste valeur des contrats à terme normalisés et d'options sur le sucre est évaluée à l'aide de données de niveau 1, soit au moyen de valeurs à la cote publiées pour les marchandises visées par les contrats. Les justes valeurs des contrats à terme normalisés sur le gaz naturel, des contrats de change à terme et du swap de taux d'intérêt sont évaluées à l'aide de données de niveau 2. Les justes valeurs de ces actifs et de ces passifs dérivés sont estimées au moyen de modèles d'évaluation normalisés pour le secteur. Lorsqu'il y a lieu, ces modèles permettent de prévoir les flux de trésorerie futurs et de les actualiser au moyen de données observables fondées sur le marché, notamment les courbes de taux d'intérêt, les écarts de taux, les cours du change ainsi que les prix à terme et les prix au comptant des devises. Les contrats à terme sur le gaz naturel et sur le sucre ont été évalués à la juste valeur au moyen des valeurs à la cote publiées pour ces marchandises, alors que les contrats de change à terme ont été évalués à la juste valeur au moyen des taux publiés par l'institution financière constituant la contrepartie à ces contrats. La juste valeur du swap de taux d'intérêt a été déterminée au moyen de taux publiés par les marchés financiers. 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.

La juste valeur de tous les instruments dérivés avoisine la valeur comptable de ces derniers, et elle est comptabilisée sous des postes distincts dans l'état consolidé résumé intermédiaire de la situation financière.

Le détail des profits ou des pertes inscrits au cours du trimestre 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.

# ROGERS SUGAR INC.

9

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

## 7. Instruments financiers (suite)

*Juste valeur des instruments financiers (suite)*

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours et leur incidence, évaluée à la valeur de marché, sur les comptes consolidés résumés de résultat non audités au 28 décembre 2013 :

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	courants 28 décembre 2013	non courants 28 décembre 2013	courants 28 décembre 2013	non courants 28 décembre 2013
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés et options sur le sucre	609	–	–	115
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	1 041	736
Contrats de change à terme	960	11	–	–
Dérivés incorporés	943	10	–	–
Swap de taux d'intérêt	–	90	341	–
	<b>2 512</b>	<b>111</b>	<b>1 382</b>	<b>851</b>

  

	Profit (perte) latent(e)	
	Pour les trimestres clos les 28 décembre 2013	29 décembre 2012
	\$	\$
Contrats à terme normalisés et options sur le sucre	(7 769)	(3 949)
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	(225)	(269)
Contrats de change à terme	1 280	195
Dérivés incorporés	867	761
Imputation au coût des ventes	<b>(5 847)</b>	<b>(3 262)</b>

# ROGERS SUGAR INC.

10

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

## 7. Instruments financiers (suite)

*Juste valeur des instruments financiers (suite)*

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours au 28 septembre 2013 et au 29 décembre 2012 :

	Actifs financiers		Passifs financiers		Actifs financiers		Passifs financiers	
	courants	Non courants	courants	Non courants	courants	Non courants	courants	Non courants
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	–	289	1 385	–	125	10	–	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	1 716	494	–	–	3 377	1 112
Contrats de change à terme	–	–	241	87	–	–	895	73
Dérivés incorporés	129	–	–	42	–	–	75	3
Swap de taux d'intérêt	–	143	328	–	–	–	1 391	–
	129	432	3 670	623	125	10	5 738	1 188

Pour ce qui est des actifs financiers et des passifs financiers évalués au coût amorti au 28 décembre 2013, 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 à un 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.

	28 décembre 2013	28 septembre 2013	29 décembre 2012
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	33 000	25 000	60 000
Non courant	50 000	50 000	–
	83 000	75 000	60 000

La facilité de crédit renouvelable vient à échéance le 28 juin 2018. Au 28 décembre 2013, un montant de 50,0 millions de dollars était présenté comme étant non courant.

La valeur comptable de la facilité de crédit renouvelable avoisine la juste valeur de celle-ci, puisque les emprunts portent intérêt à des taux variables.

# ROGERS SUGAR INC.

11

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

## 9. Débentures convertibles subordonnées non garanties

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

	<b>28 décembre 2013</b>	28 septembre 2013	29 décembre 2012
	\$	\$	\$
Quatrième série	<b>50 000</b>	50 000	50 000
Cinquième série	<b>60 000</b>	60 000	60 000
Total de la valeur nominale	<b>110 000</b>	110 000	110 000
Moins les charges financières différées	<b>(3 037)</b>	(3 217)	(3 759)
Moins la composante capitaux propres	<b>(1 188)</b>	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	<b>300</b>	262	151
Total de la valeur nominale	<b>106 075</b>	105 857	105 204

La juste valeur des débentures convertibles subordonnées non garanties de la Société a été établie en fonction du cours d'instruments identiques, soit des données classées dans le niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur. Au 28 décembre 2013, la juste valeur des débentures de quatrième et cinquième séries s'établissait approximativement à 112,3 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

## 10. Capital et autres composantes des capitaux propres

Au 28 décembre 2013, 94 114 260 actions ordinaires (94 114 260 actions ordinaires au 28 septembre 2013; 94 090 760 actions ordinaires au 29 décembre 2012) étaient en circulation.

La Société a déclaré les dividendes suivants :

	<b>28 décembre 2013</b>	29 décembre 2012
	\$	\$
Dividende	<b>8 470</b>	8 468
	<b>8 470</b>	8 468

# ROGERS SUGAR INC.

12

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

## 11. Résultat par action

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

	28 décembre 2013	29 décembre 2012 (note 3 a))
Résultat de base par action		
Bénéfice net	12 516 \$	15 940 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	94 114 260	94 090 760
Résultat de base par action	0,13 \$	0,17 \$
Résultat dilué par action		
Bénéfice net	12 516 \$	15 940 \$
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	1 327	1 344
	13 843 \$	17 284 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	94 114 260	94 090 760
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	16 025 641	16 025 641
	110 139 901	110 116 401
Résultat dilué par action	0,13 \$	0,16 \$

## 12. Rémunération fondée sur des actions

La Société a réservé pour émission un total de 850 000 actions 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, la totalité des options sur actions attribuées aux termes du régime d'options sur actions pour lesquelles les droits n'ont pas été acquis deviennent déchuës.

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. Une charge de 5 \$ a été comptabilisée pour le trimestre clos le 28 décembre 2013 (un produit de 13 \$ pour le trimestre clos le 29 décembre 2012).

# ROGERS SUGAR INC.

13

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

## 12. Rémunération fondée sur des actions (suite)

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire du régime d'options d'achat d'actions au 28 décembre 2013 et au 28 septembre 2013.

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en cours au 28 septembre 2013	Attributions d'options durant la période	Exercice d'options durant la période	Renonciation d'options durant la période	Nombre d'options en cours au 28 décembre 2013	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	30 000	–	–	–	30 000	1,92	30 000
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	8,21	42 500

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en cours au 29 septembre 2012	Attributions d'options durant la période	Exercice d'options durant la période	Renonciation d'options durant la période	Nombre d'options en cours au 28 septembre 2013	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	50 000	–	20 000	–	30 000	2,17	30 000
5,61 \$	230 000	–	3 500	–	226 500	8,46	42 500

Au 28 décembre 2013 et au 28 septembre 2013, toutes les options en cours étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 14).

## 13. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	28 décembre 2013	28 septembre 2013	29 décembre 2012
	\$	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 240	3 204	12 791
Transactions sans effet de trésorerie			
Entrées d'immobilisations corporelles incluses dans les fournisseurs et autres créditeurs	766	619	1 011

# ROGERS SUGAR INC.

14

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

## 14. 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 les	
	28 décembre	29 décembre
	2013	2012
	\$	\$
Rémunérations et avantages à court terme	669	711
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	91	106
Avantages postérieurs à l'emploi	32	21
Rémunération fondée sur des actions	5	(13)
	<b>797</b>	<b>825</b>

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

## 15. Charges liées au personnel

	Pour les trimestres clos les	
	28 décembre	29 décembre
	2013	2012
	\$	\$
Rémunérations, salaires, et avantages du personnel	18 642	18 837
Charges liées aux régimes à prestations définies	1 321	996
Charges liées aux régimes à cotisations définies	674	660
Rémunération fondée sur des actions	5	(13)
	<b>20 642</b>	<b>20 480</b>

Les charges liées au personnel ont été passées en charges et inscrites à l'actif dans respectivement les comptes consolidés résumés de résultat non audités et les états consolidés résumés de la situation financière non audités de la façon suivante :

	Pour les trimestres clos les	
	28 décembre	29 décembre
	2013	2012
	\$	\$
Coût des ventes	17 415	16 687
Charges administratives et de vente	2 858	3 089
Distribution	323	579
	<b>20 596</b>	<b>20 355</b>
Immobilisations corporelles	46	125
	<b>20 642</b>	<b>20 480</b>

# ROGERS SUGAR INC.

15

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

---

## 16. Informations sectorielles

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

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

	<b>Pour les trimestres clos les</b>	
	<b>28 décembre</b>	<b>29 décembre</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Canada	<b>132 350</b>	134 868
États-Unis	<b>4 526</b>	7 508
	<b>136 876</b>	142 376