

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

ROGERS SUGAR INC.

Trimestres et périodes de neuf mois clos le 28 juin 2014 et le 29 juin 2013

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

États intermédiaires consolidés résumés du résultat net	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]
Produits (note 17)	128 432 \$	138 403 \$	392 607 \$	412 598 \$
Coût des ventes (note 4)	120 079	124 001	324 745	345 137
Marge brute	8 353	14 402	67 862	67 461
Charges administratives et de vente (note 4)	4 852	4 842	15 066	14 762
Frais de distribution	2 024	2 002	6 668	5 944
	6 876	6 844	21 734	20 706
Résultat des activités opérationnelles	1 477	7 558	46 128	46 755
Charges financières nettes (note 5)	2 675	2 457	8 064	6 500
(Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat	(1 198)	5 101	38 064	40 255
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat				
Exigible	2 939	1 937	8 770	8 565
Différé	(3 251)	(638)	939	1 707
	(312)	1 299	9 709	10 272
(Perte nette) bénéfice net	(886) \$	3 802 \$	28 355 \$	29 983 \$
(Perte nette) bénéfice net par action (note 12)				
De base	(0,01) \$	0,04 \$	0,30 \$	0,32 \$
Dilué(e)	(0,01) \$	0,04 \$	0,29 \$	0,31 \$

États intermédiaires consolidés résumés du résultat global	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]
(Perte nette) bénéfice net	(886) \$	3 802 \$	28 355 \$	29 983 \$
Autres éléments du résultat global (note 9)	1 464	–	1 464	–
(Perte nette) bénéfice net et résultat global pour la période	578 \$	3 802 \$	29 819 \$	29 983 \$

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

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États intermédiaires consolidés résumés de la situation financière

(en milliers de dollars)

	28 juin 2014	28 septembre 2013	29 juin 2013 [note 3 a)]
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 005 \$	3 204 \$	2 359 \$
Clients et autres débiteurs	43 617	50 126	44 153
Impôts sur le résultat recouvrables	582	663	663
Stocks	90 618	72 374	102 201
Charges payées d'avance	2 986	2 047	3 036
Instruments financiers dérivés (note 7)	143	129	1 297
Total des actifs courants	138 951	128 543	153 709
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	174 564	177 382	176 625
Immobilisations incorporelles	1 953	2 117	2 174
Autres actifs (note 6)	550	544	454
Actifs d'impôt différé	14 419	14 629	18 916
Instruments financiers dérivés (note 7)	1 377	432	696
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	422 815	425 056	428 817
Total des actifs	561 766 \$	553 599 \$	582 526 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	34 000 \$	25 000 \$	42 000 \$
Fournisseurs et autres créditeurs	38 346	37 659	40 215
Impôts sur le résultat payables	30	1 304	805
Provisions	1 063	1 150	1 292
Obligations liées aux contrats de location-financement	15	39	45
Instruments financiers dérivés (note 7)	2 138	3 670	4 219
Total des passifs courants	75 592	68 822	88 576
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	50 000	50 000	50 000
Avantages du personnel (note 9)	39 999	44 345	58 118
Provisions	2 273	2 273	2 899
Instruments financiers dérivés (note 7)	409	623	629
Obligations liées aux contrats de location-financement	-	7	14
Débiteures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	106 514	105 857	105 638
Passifs d'impôt différé	28 043	26 799	28 521
Total des passifs non courants	227 238	229 904	245 819
Total des passifs	302 830	298 726	334 395
Capitaux propres			
Capital social	133 712	133 833	133 833
Surplus d'apport	200 146	200 135	200 131
Composante capitaux propres des débiteures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(76 110)	(80 283)	(87 021)
Total des capitaux propres (note 11)	258 936	254 873	248 131
Total des passifs et des capitaux propres	561 766 \$	553 599 \$	582 526 \$

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

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

États intermédiaires consolidés résumés des variations des capitaux propres
(en milliers de dollars, sauf pour le nombre d'actions)

Pour la période de neuf mois close le 28 juin 2014						
	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 11)	–	–	–	–	(25 395)	(25 395)
Annulation d'actions (note 11)	(85 400)	(121)	–	–	(251)	(372)
Rémunération fondée sur des actions (note 13)	–	–	11	–	–	11
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	29 819	29 819
Solde au 28 juin 2014	94 028 860	133 712	200 146	1 188	(76 110)	258 936

Pour la période de neuf mois close le 29 juin 2013						
	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 11)	–	–	–	–	(59 281)	(59 281)
Émission d'actions (note 13)	23 500	96	(4)	–	–	92
Rémunération fondée sur des actions (note 13)	–	–	(8)	–	–	(8)
Bénéfice net et résultat global pour la période [note 3 a)]	–	–	–	–	29 983	29 983
Solde au 29 juin 2013	94 114 260	133 833	200 131	1 188	(87 021)	248 131

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

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles (Perte nette) bénéfice net	(886) \$	3 802 \$	28 355 \$	29 983 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	2 979	3 081	8 978	9 262
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	51	57	164	173
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	5 119	72	(3 246)	(5 468)
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat	(312)	1 299	9 709	10 272
Cotisations aux régimes de retraite	(2 482)	(2 990)	(9 947)	(8 385)
Charge de retraite	3 131	4 179	7 580	8 646
Charges financières nettes (note 5)	2 675	2 457	8 064	6 500
Profit résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	(1)	3	(19)	(216)
Rémunération fondée sur des actions	3	4	11	(8)
Autres	1	—	—	—
	10 278	11 964	49 649	50 759
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	6 450	(1 474)	6 509	6 918
Stocks	13 085	20 502	(18 244)	(23 915)
Charges payées d'avance	(1 415)	(1 809)	(939)	(1 347)
Fournisseurs et autres créditeurs	(1 703)	(5)	1 952	(5 224)
Provisions	(1)	(29)	(87)	(71)
	16 416	17 185	(10 809)	(23 639)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	26 694	29 149	38 840	27 120
Intérêts payés	(3 765)	(4 706)	(8 331)	(9 615)
Impôt sur le résultat payé	(2 954)	(2 460)	(9 963)	(10 487)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles	19 975	21 983	20 546	7 018
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés	(8 461)	(8 471)	(25 402)	(59 280)
(Diminution) augmentation de la facilité de crédit renouvelable (note 8)	(6 000)	(13 000)	9 000	32 000
(Annulation) émission d'actions (note 11)	—	20	(372)	92
Paieement de charges financières (note 6)	—	(450)	(90)	(450)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(14 461)	(21 901)	(16 864)	(27 638)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles après déduction du produit de la sortie	(3 464)	(1 307)	(5 881)	(4 916)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(3 464)	(1 307)	(5 881)	(4 916)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 050	(1 225)	(2 199)	(25 536)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	(1 045)	3 584	3 204	27 895
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 005 \$	2 359 \$	1 005 \$	2 359 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 14)

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 et les périodes de neuf mois clos les 28 juin 2014 et 29 juin 2013 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 juillet 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^{er} 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 intermédiaire consolidé résumé de la situation financière

	Au 29 juin 2013		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Actifs d'impôt différé	18 712	204	18 916
Avantages du personnel	57 335	783	58 118
Déficit	(86 442)	(579)	(87 021)

État intermédiaire consolidé résumé du résultat net et état intermédiaire consolidé résumé du résultat global

	Pour le trimestre clos le 29 juin 2013		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Coût des ventes	123 785	216	124 001
Charges administratives et de vente	4 797	45	4 842
Charge d'impôt différé sur le résultat	(570)	(68)	(638)
Bénéfice net	3 995	(193)	3 802

Bénéfice net par action			
De base	0,04	–	0,04
Dilué	0,04	–	0,04

	Pour la période de neuf mois close le 29 juin 2013		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Coût des ventes	344 490	647	345 137
Charges administratives et de vente	14 626	136	14 762
Charge d'impôt différé sur le résultat	1 911	(204)	1 707
Bénéfice net	30 562	(579)	29 983

Bénéfice net par action			
De base	0,32	–	0,32
Dilué	0,31	–	0,31

ROGERS SUGAR INC.

4

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Nouvelles normes et interprétations adoptées (suite)

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

État intermédiaire consolidé résumé du résultat net et état intermédiaire consolidé résumé du résultat global (suite)

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

État consolidé résumé du résultat net 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 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

	Pour l'exercice clos le 28 septembre 2013		
	Présentés	Retraitements	Retraités
	\$	\$	\$
Bénéfice 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.

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Nouvelles normes et interprétations adoptées (suite)

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^{er} janvier 2013. L'adoption de cette norme n'a eu aucune incidence sur les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

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 10 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 et à la période de neuf mois clos le 28 juin 2014, 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^{er} 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.

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

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, soit le coût amorti et la juste valeur, et qui introduit des modifications supplémentaires en ce qui a trait aux passifs financiers. De plus, elle inclut une nouvelle norme de comptabilité de couverture générale qui permettra d'aligner plus étroitement la comptabilité de couverture sur la gestion du risque. 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.

iii) 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. La Société compte adopter ces modifications lors de l'établissement de ses états financiers de l'exercice s'ouvrant le 4 octobre 2015. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de l'IAS 19, *Avantages du personnel*, sur les états financiers consolidés de la Société n'a pas encore été établie.

4. Charges d'amortissement

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013	28 juin 2014	29 juin 2013
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	2 901	2 969	8 684	8 912
Charges administratives et de vente	78	112	294	350
	2 979	3 081	8 978	9 262
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	51	57	164	173
Total des charges d'amortissement	3 030	3 138	9 142	9 435

ROGERS SUGAR INC.

7

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

5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans (la perte nette) le bénéfice net

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013	28 juin 2014	29 juin 2013
	\$	\$	\$	\$
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	–	438	–	1 867
Produits financiers	–	438	–	1 867
Charges d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties	1 614	1 612	4 841	4 834
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	717	1 057	2 057	2 854
Amortissement des charges financières différées	207	226	625	679
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	137	–	541	–
Charges financières	2 675	2 895	8 064	8 367
Charges financières nettes comptabilisées dans (la perte nette) le bénéfice net	2 675	2 457	8 064	6 500

6. Autres actifs

	28 juin 2014	28 septembre 2013	29 juin 2013
	\$	\$	\$
Charges financières différées, montant net	547	541	450
Autres	3	3	4
	550	544	454

Les charges financières différées représentent les honoraires et des frais liés à la négociation de la facilité de crédit renouvelable d'une durée de cinq ans. Les emprunts effectués aux termes de la facilité de crédit renouvelable sont des emprunts à court terme, et ils peuvent être remboursés en tout temps. Par conséquent, les charges financières différées sont présentées séparément et elles ne sont pas imputées à la dette.

Au cours du deuxième trimestre, la Société a acquitté des charges financières différées de 90 \$ afin de proroger la date d'échéance de la facilité de crédit renouvelable (se reporter à la note 8). Ces charges, ainsi que le solde impayé des charges financières différées, sont amorties sur la durée prorogée de la facilité de crédit renouvelable, qui vient maintenant à échéance le 29 juin 2019.

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 et de la période de neuf mois clos le 28 juin 2014.

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.

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.

7. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

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.

Afin de fixer le taux d'intérêt à l'égard d'une partie importante des prélèvements prévus sur la facilité de crédit renouvelable, la Société a conclu un nouveau contrat de swap de taux d'intérêt de 5 ans débutant le 30 juin 2014 à un taux de 2,09 % et pour un montant de 10,0 millions de dollars. Au troisième trimestre de l'exercice 2013, la Société a conclu un contrat de swap de taux d'intérêt de 5 ans débutant le 28 juin 2013 à un taux de 2,09 % et pour un montant de 50,0 millions de dollars, lequel sera ramené à 40,0 millions de dollars le 29 juin 2015 et à 30,0 millions de dollars le 28 juin 2016. Les montants notionnels totaux des deux contrats de swap de taux d'intérêt sont les suivants :

Période	Valeur totale \$
Du 28 juin 2013 au 29 juin 2014	50 000
Du 30 juin 2014 au 28 juin 2015	60 000
Du 29 juin 2015 au 27 juin 2016	50 000
Du 28 juin 2016 au 27 juin 2018	40 000
Du 28 juin 2018 au 27 juin 2019	10 000

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 et leur incidence, découlant de l'évaluation à la valeur de marché, sur les états intermédiaires consolidés résumés du résultat net non audités au 28 juin 2014 :

	Actifs financiers non courants		Passifs financiers non courants	
	28 juin 2014	28 juin 2014	28 juin 2014	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés et options sur le sucre	–	1 079	1 306	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	143	298	–	–
Contrats de change à terme	–	–	39	44
Dérivés incorporés	–	–	332	100
Swap de taux d'intérêt	–	–	461	265
	143	1 377	2 138	409

	Profit (perte)			
	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013	28 juin 2014	29 juin 2013
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés et options sur le sucre	(863)	(1 675)	2 149	(7 935)
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	(376)	(1 338)	1 436	(1 210)
Contrats de change à terme	(1 084)	(388)	1 650	675
Dérivés incorporés	(1 664)	990	(519)	2 254
Imputation au coût des ventes	(3 987)	(2 411)	4 716	(6 216)

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

	Actifs financiers non courants		Passifs financiers non courants		Actifs financiers non courants		Passifs financiers non courants	
	28 septembre 2013	28 septembre 2013	28 septembre 2013	28 septembre 2013	29 juin 2013	29 juin 2013	29 juin 2013	29 juin 2013
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	–	289	1 385	–	–	342	671	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	1 716	494	–	–	3 281	590
Contrats de change à terme	–	–	241	87	–	–	28	39
Dérivés incorporés	129	–	–	42	1 297	117	–	–
Swap de taux d'intérêt	–	143	328	–	–	237	239	–
	129	432	3 670	623	1 297	696	4 219	629

7. Instruments financiers (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

Pour ce qui est des actifs financiers et des passifs financiers évalués au coût amorti au 28 juin 2014, 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 juin 2014	28 septembre 2013	29 juin 2013
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	34 000	25 000	42 000
Non courant	50 000	50 000	50 000
	84 000	75 000	92 000

Au cours du deuxième 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. L'échéance de la facilité de crédit renouvelable a donc été reportée au 28 juin 2019.

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

9. Avantages du personnel

Au cours du trimestre à l'étude, 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 ») à compter du 31 décembre 2014. À la suite de cette décision, la Société a comptabilisé un crédit de 2,0 millions de dollars (1,5 million de dollars, déduction faite de l'impôt) dans les autres éléments du résultat global ainsi que des charges administratives et de vente hors trésorerie de 1,0 million de dollars, lesquelles correspondent à l'obligation implicite assumée par la Société en raison de sa décision de supprimer le régime des salariés. Le processus relatif à la suppression devrait s'étaler, au plus, sur deux ans.

10. Débentures convertibles subordonnées non garanties

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

	28 juin 2014	28 septembre 2013	29 juin 2013
	\$	\$	\$
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 charges financières différées	(2 676)	(3 217)	(3 398)
Moins la composante capitaux propres	(1 188)	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	378	262	224
Total de la valeur nominale	106 514	105 857	105 638

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 à trois niveaux. Au 28 juin 2014, la juste valeur des débentures de quatrième et cinquième séries s'établissait approximativement à 115,260 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

11. Capital et autres composantes des capitaux propres

En novembre 2013, 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, aux termes de laquelle la Société pouvait racheter jusqu'à 5 000 000 d'actions ordinaires. L'offre publique de rachat dans le cours normal des activités a commencé le 27 novembre 2013 et peut se poursuivre jusqu'au 26 novembre 2014. Au cours du deuxième trimestre de 2014, la Société a racheté 85 400 actions ordinaires, d'une valeur comptable de 121 \$, pour une contrepartie en trésorerie totale de 372 \$. L'excédent du prix d'achat des actions sur la valeur comptable de celles-ci, soit 251 \$, a été imputé au déficit. Toutes les actions rachetées ont été annulées.

Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2013, 20 000 actions ordinaires et 3 500 actions ordinaires (23 500 actions ordinaires au cours du trimestre clos le 28 septembre 2013) ont été émises respectivement par suite de l'exercice d'options sur actions aux termes du régime d'options sur actions, pour un produit total en trésorerie de 92 \$, qui a été comptabilisé dans le capital social ainsi qu'une valeur attribuée de 4 \$ provenant du surplus d'apport.

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)

11. Capital et autres composantes des capitaux propres (suite)

Au 28 juin 2014, 94 028 860 actions ordinaires (94 114 260 actions ordinaires au 28 septembre 2013; 94 114 260 actions ordinaires au 29 juin 2013) étaient en circulation.

Le 30 janvier 2013, la Société a déclaré un dividende additionnel de 0,36 \$ par action aux actionnaires inscrits le 8 février 2013, lequel a été versé le 28 février 2013. Elle a déclaré les dividendes suivants :

	28 juin 2014	29 juin 2013
	\$	\$
Dividendes	25 395	59 281
	25 395	59 281

12. Résultat par action

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013 (note 3)	28 juin 2014	29 juin 2013 (note 3)
	\$	\$	\$	\$
Résultat de base par action (Perte nette) bénéfice net	(886)	3 802	28 355	29 983
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	94 028 860	94 111 106	94 070 196	94 098 861
(Perte) bénéfice de base par action	(0,01)	0,04	0,30	0,32
Résultat dilué par action (Perte nette) bénéfice net	(886)	3 802	28 355	29 983
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	-	-	3 982	4 003
	(886)	3 802	32 337	33 986
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	94 028 860	94 111 106	94 070 196	94 098 861
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	-	-	16 025 641	16 025 641
	94 028 860	94 111 106	110 095 837	110 124 502
(Perte) bénéfice dilué(e) par action	(0,01)	0,04	0,29	0,31

Pour les trimestres clos les 28 juin 2014 et 29 juin 2013, les débetures de quatrième et de cinquième séries ont été exclues du calcul du résultat 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 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, toutes les options sur les 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 3 \$ et de 11 \$ a été comptabilisée respectivement pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 28 juin 2014 (une charge de 4 \$ et un produit de 8 \$ respectivement pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2013).

Les tableaux qui suivent présentent un sommaire du régime d'options d'achat d'actions au 28 juin 2014 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 juin 2014	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	30 000	–	–	–	30 000	1,42	30 000
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	7,71	88 500

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 juin 2014 et au 28 septembre 2013, toutes les options en cours étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 15).

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)

14. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	28 juin 2014	29 juin 2013	28 septembre 2013	29 septembre 2012
Trésorerie et équivalents de trésorerie	\$ 1 005	\$ 2 359	\$ 3 204	\$ 27 895
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles incluses dans les fournisseurs et autres créditeurs	910	955	619	276

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 les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013	28 juin 2014	29 juin 2013
Rémunérations et avantages à court terme	\$ 157	\$ 629	\$ 1 521	\$ 2 007
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	114	100	314	307
Avantages postérieurs à l'emploi	29	21	92	64
Rémunération fondée sur des actions	3	4	11	(8)
	303	754	1 938	2 370

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 les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]	28 juin 2014	29 juin 2013 [note 3 a)]
Rémunérations, salaires, et avantages du personnel	\$ 14 994	\$ 16 858	\$ 50 441	\$ 52 812
Charges liées aux régimes à prestations définies	1 890	2 944	4 382	5 457
Charges liées aux régimes à cotisations définies	1 241	1 235	3 198	3 189
Rémunération fondée sur des actions	3	4	11	(8)
	18 128	21 041	58 032	61 450

ROGERS SUGAR INC.

16

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités
(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 passées en charges et inscrites à l'actif dans respectivement les états intermédiaires consolidés résumés du résultat net non audités et les états intermédiaires consolidés résumés de la situation financière non audités de la façon suivante :

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013	28 juin 2014	29 juin 2013
		[note 3 a)]		[note 3 a)]
	\$	\$	\$	\$
Coût des ventes	14 718	17 616	47 960	50 680
Charges administratives et de vente	2 865	3 029	8 780	9 226
Distribution	357	330	1 019	1 227
	17 940	20 975	57 759	61 133
Immobilisations corporelles	188	66	273	317
	18 128	21 041	58 032	61 450

17. 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 :

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	28 juin 2014	29 juin 2013	28 juin 2014	29 juin 2013
	\$	\$	\$	\$
Canada	122 815	133 307	376 553	387 706
États-Unis	5 617	5 096	16 054	24 892
	128 432	138 403	392 607	412 598