

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

## **ROGERS SUGAR INC.**

Trimestres clos le 27 décembre 2014 et le 28 décembre 2013

# ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat net</i>	<b>Pour les trimestres clos les</b>	
	<b>27 décembre 2014</b>	<b>28 décembre 2013</b>
Produits (note 16)	<b>128 726 \$</b>	136 876 \$
Coût des ventes (note 4)	<b>105 362</b>	110 573
Marge brute	<b>23 364</b>	26 303
Charges administratives et de vente (note 4)	<b>5 488</b>	4 732
Frais de distribution	<b>2 116</b>	2 146
	<b>7 604</b>	6 878
Résultat des activités d'exploitation	<b>15 760</b>	19 425
Charges financières nettes (note 5)	<b>2 960</b>	2 546
Bénéfice avant impôt sur le résultat	<b>12 800</b>	16 879
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat		
Exigible	<b>2 467</b>	4 381
Différé	<b>918</b>	(18)
	<b>3 385</b>	4 363
Bénéfice net	<b>9 415 \$</b>	12 516 \$
Bénéfice net par action (note 11)		
De base	<b>0,10 \$</b>	0,13 \$
Dilué	<b>0,10 \$</b>	0,13 \$

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat global</i>	<b>Pour les trimestres clos les</b>	
	<b>27 décembre 2014</b>	<b>28 décembre 2013</b>
Bénéfice net	<b>9 415 \$</b>	12 516 \$
Autres éléments du résultat global	—	—
Bénéfice net et résultat global pour la période	<b>9 415 \$</b>	12 516 \$

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)

	27 décembre 2014	27 septembre 2014	28 décembre 2013
<b>Actifs</b>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	82 \$	106 \$	5 240 \$
Clients et autres débiteurs	40 829	52 195	43 117
Impôt sur le résultat recouvrable	94	119	–
Stocks (note 6)	119 871	86 351	96 731
Charges payées d'avance	1 009	2 132	1 449
Instruments financiers dérivés (note 7)	3 389	2 262	2 512
Total des actifs courants	165 274	143 165	149 049
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	175 842	177 014	175 491
Immobilisations incorporelles	1 851	1 902	2 060
Autres actifs	496	523	516
Actifs d'impôt différé	16 759	15 666	15 371
Instruments financiers dérivés (note 7)	61	112	111
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	424 961	425 169	423 501
Total des actifs	590 235 \$	568 334 \$	572 550 \$
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
Passifs courants			
Découvert bancaire	2 607 \$	833 \$	– \$
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	51 000	35 000	33 000
Fournisseurs et autres créiteurs	47 292	51 009	46 046
Impôt sur le résultat payable	454	–	1 002
Provisions	919	919	1 104
Obligations liées aux contrats de location-financement	–	7	35
Instruments financiers dérivés (note 7)	2 936	990	1 382
Total des passifs courants	105 208	88 758	82 569
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	50 000	50 000	50 000
Avantages du personnel	43 791	43 592	44 335
Provisions	2 417	2 417	2 273
Instruments financiers dérivés (note 7)	2 561	495	851
Débtentures convertibles subordonnées non garanties (note 9)	106 955	106 735	106 075
Passifs d'impôt différé	28 268	26 257	27 523
Total des passifs non courants	233 992	229 496	231 057
Total des passifs	339 200	318 254	313 626
Capitaux propres			
Capital social	133 712	133 712	133 833
Surplus d'apport	200 151	200 148	200 140
Composante capitaux propres des débtentures convertibles subordonnées non garanties (note 9)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(84 016)	(84 968)	(76 237)
Total des capitaux propres (note 10)	251 035	250 080	258 924
Total des passifs et des capitaux propres	590 235 \$	568 334 \$	572 550 \$

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

# ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

	Pour le trimestre clos le 27 décembre 2014					
	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 10)	–	–	–	–	(8 463)	(8 463)
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	–	–	3	–	–	3
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	9 415	9 415
<b>Solde au 27 décembre 2014</b>	<b>94 028 860</b>	<b>133 712</b>	<b>200 151</b>	<b>1 188</b>	<b>(84 016)</b>	<b>251 035</b>

	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>

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 les	
	27 décembre 2014	28 décembre 2013
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Bénéfice net	9 415 \$	12 516 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	3 021	2 993
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	51	57
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	2 730	(4 188)
Charge d'impôt sur le résultat	3 385	4 363
Cotisations aux régimes de retraite	(1 695)	(2 005)
Charge de retraite	1 894	1 995
Charges financières nettes (note 5)	2 960	2 546
Profit résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	(26)	(18)
Rémunération fondée sur des actions	3	5
	<b>21 738</b>	<b>18 264</b>
Variations des éléments suivants :		
Clients et autres débiteurs	11 366	7 009
Stocks	(33 520)	(24 357)
Charges payées d'avance	1 123	598
Fournisseurs et autres créditeurs	(4 363)	8 055
Provisions	-	(46)
	<b>(25 394)</b>	<b>(8 741)</b>
(Sorties) entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	<b>(3 656)</b>	<b>9 523</b>
Intérêts payés	(2 325)	(2 049)
Impôt sur le résultat payé	(1 988)	(4 020)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	<b>(7 969)</b>	<b>3 454</b>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes payés	(8 463)	(8 470)
Augmentation de la facilité de crédit renouvelable	16 000	8 000
Augmentation du découvert bancaire	1 774	-
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	<b>9 311</b>	<b>(470)</b>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Entrées d'immobilisations corporelles, après déduction du produit de la sortie	(1 366)	(948)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	<b>(1 366)</b>	<b>(948)</b>
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	<b>(24)</b>	<b>2 036</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	<b>106</b>	<b>3 204</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	<b>82 \$</b>	<b>5 240 \$</b>

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 13)

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 clos le 27 décembre 2014 et le 28 décembre 2013 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 36 et de l'IFRIC 21, 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 y afférentes établis pour l'exercice clos le 27 septembre 2014.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités le 29 janvier 2015.

### 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.

## 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 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 27 septembre 2014.

## 3. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 27 septembre 2014 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 36, *Dépréciation d'actifs*

L'IASB a publié des modifications à 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 adopté ces modifications au premier trimestre de l'exercice qui sera clos le 3 octobre 2015. L'adoption de l'IAS 36, *Dépréciation d'actifs*, 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)

ii) IFRIC 21, *Droits ou taxes*

En mai 2013, l'IASB a publié l'IFRIC 21, *Droits ou taxes*, qui fournit des directives sur le traitement comptable des droits ou taxes conformément aux exigences de l'IAS 37, *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*.

L'interprétation définit un droit ou une taxe comme une sortie de trésorerie qui touche une entité et qui est imposée par les autorités publiques conformément à la loi. Elle note également que les droits ou les taxes ne découlent pas de contrats non (entièrement) exécutés ou d'autres accords contractuels.

En outre, l'interprétation confirme qu'une entité comptabilise un passif au titre d'un droit ou d'une taxe seulement si l'événement déclencheur précisé dans les dispositions législatives pertinentes survient.

La Société a adopté cette modification au premier trimestre de l'exercice qui sera clos le 3 octobre 2015. L'adoption de l'IFRIC 21, *Droits ou taxes*, 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 clos le 27 décembre 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 les normes et interprétations modifiées en cours d'examen sont les suivantes :

i) IFRS 9, *Instruments financiers*

L'IFRS 9 (2009) instaure de nouvelles exigences visant le classement et l'évaluation des actifs financiers. Aux termes de l'IFRS 9 (2009), 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.

L'IFRS 9 (2010) incorpore des modifications supplémentaires visant les passifs financiers.

Quant à l'IFRS 9 (2013), elle comprend une nouvelle norme générale de comptabilité de couverture qui devrait permettre 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.

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

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

##### i) IFRS 9, *Instruments financiers* (suite)

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

L'IFRS 9 (2014) comprend les directives finales sur le classement et l'évaluation des actifs financiers. La version définitive de cette norme modifie également le modèle de dépréciation, en instaurant un nouveau modèle fondé sur les pertes sur créances prévues pour le calcul de la dépréciation, et de nouvelles exigences générales en matière de comptabilité de couverture.

La Société ne compte pas procéder à l'adoption anticipée de l'IFRS 9 (2009), de l'IFRS 9 (2010), de l'IFRS 9 (2013) ou de l'IFRS 9 (2014) lors de l'établissement de ses états financiers consolidés de l'exercice qui sera clos le 3 octobre 2015. 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.

##### ii) 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 a l'intention d'adopter ces modifications lors de l'établissement de ses états financiers consolidés 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.

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

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 consolidés de l'exercice s'ouvrant le 1<sup>er</sup> octobre 2017. 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.

5

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

## 4. Charge d'amortissement

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

	Pour les trimestres clos les	
	27 décembre	28 décembre
	2014	2013
	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles		
Coût des ventes	2 909	2 883
Charges administratives et de vente	112	110
	<b>3 021</b>	2 993
Amortissement des immobilisations incorporelles		
Charges administratives et de vente	51	57
Charge d'amortissement totale	<b>3 072</b>	3 050

## 5. Charges financières

Comptabilisées dans le bénéfice net

	Pour les trimestres clos les	
	27 décembre	28 décembre
	2014	2013
	\$	\$
Charge d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties	1 615	1 613
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	931	658
Amortissement des frais de financement différés	208	209
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	206	66
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net	<b>2 960</b>	2 546

## 6. Stocks

Au cours du trimestre clos le 27 décembre 2014, la Société a comptabilisé, dans le coût des ventes, une dépréciation des stocks de 43 mille dollars (néant au 27 septembre 2014; 0,1 million de dollars au 28 décembre 2013) 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 27 septembre 2014. L'exposition aux risques de la Société n'a pas changé de façon importante au cours du trimestre clos le 27 septembre 2014.

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.

# 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)

## 7. Instruments financiers (suite)

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en circulation et leur incidence, évaluée à la valeur de marché, sur les états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net au 27 décembre 2014 :

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	courants	non courants 27 décembre 2014	courants	non courants 27 décembre 2014
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés	–	–	181	22
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	2 303	2 149
Contrats de change à terme	2 003	61	–	–
Dérivés incorporés	1 386	–	–	–
Swap de taux d'intérêt	–	–	452	390
	<b>3 389</b>	<b>61</b>	<b>2 936</b>	<b>2 561</b>

	Profit (perte) latent(e)	
	Pour les trimestres clos les 27 décembre 2014	28 décembre 2013
	\$	\$
Contrats à terme normalisés	263	(7 769)
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	(4 014)	(225)
Contrats de change à terme	1 102	1 280
Dérivés incorporés	650	867
Montant imputé au coût des ventes	<b>(1 999)</b>	<b>(5 847)</b>

# ROGERS SUGAR INC.

8

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)

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en circulation au 27 septembre 2014 et au 28 décembre 2013 :

	Actifs financiers		Passifs financiers		Actifs financiers		Passifs financiers	
	courants	Non courants	courants	Non courants	courants	Non courants	courants	Non courants
	27 septembre 2014				28 décembre 2013			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	1 171	–	–	319	609	–	–	115
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	519	11	–	–	1 041	736
Contrats de change à terme	409	58	–	–	960	11	–	–
Dérivés incorporés	682	54	–	–	943	10	–	–
Swap de taux d'intérêt	–	–	471	165	–	90	341	–
	2 262	112	990	495	2 512	111	1 382	851

Pour ce qui est des actifs et des passifs financiers évalués au coût amorti au 27 décembre 2014, la Société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs et passifs financiers à court terme avoisinait leur juste valeur 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.

	27 décembre 2014	27 septembre 2014	28 décembre 2013
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	51 000	35 000	33 000
Non courant	50 000	50 000	50 000
	101 000	85 000	83 000

La facilité de crédit renouvelable vient à échéance le 28 juin 2019. Au 27 décembre 2014, 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.

9

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, toutes comptabilisées à titre de passifs non courants, sont présentées dans le tableau suivant :

	27 décembre 2014	27 septembre 2014	28 décembre 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 frais de financement différés	(2 315)	(2 495)	(3 037)
Moins la composante capitaux propres	(1 188)	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	458	418	300
Total de la valeur comptable	106 955	106 735	106 075

Au 27 décembre 2014, la juste valeur des débentures des quatrième et cinquième séries s'établissait approximativement à 112,6 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

## 10. Capital et autres composantes des capitaux propres

En novembre 2014, 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 peut racheter jusqu'à 1 000 000 d'actions ordinaires. L'offre publique de rachat dans le cours normal des activités est entrée en vigueur le 27 novembre 2014 et peut se poursuivre jusqu'au 26 novembre 2015.

Au 27 décembre 2014, un total de 94 028 860 actions ordinaires (94 028 860 au 27 septembre 2014; 94 114 260 au 28 décembre 2013) étaient en circulation.

La Société a déclaré les dividendes suivants :

	27 décembre 2014	28 décembre 2013
	\$	\$
Dividendes	8 463	8 470
	8 463	8 470

# 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)

## 11. Bénéfice par action

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

	27 décembre 2014	28 décembre 2013
Bénéfice de base par action		
Bénéfice net	9 415 \$	12 516 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	94 028 860	94 114 260
Bénéfice de base par action	0,10 \$	0,13 \$
Bénéfice dilué par action		
Bénéfice net	9 415 \$	12 516 \$
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	1 329	1 327
	10 744 \$	13 843 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	94 028 860	94 114 260
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	16 025 641	16 025 641
	110 054 501	110 139 901
Bénéfice dilué par action	0,10 \$	0,13 \$

## 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, toutes les options sur 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.

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 3 \$ pour le trimestre clos le 27 décembre 2014 (charge de 5 \$ pour le trimestre clos le 28 décembre 2013).

# 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)

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

Les tableaux suivants présentent un sommaire du régime d'options sur actions en date du 27 décembre 2014 et du 27 septembre 2014 :

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en circulation au 27 septembre 2014	Attributions d'options durant la période	Exercice d'options durant la période	Renonciation d'options durant la période	Nombre d'options en circulation au 27 décembre 2014	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	30 000	–	–	–	30 000	0,92	30 000
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	7,21	88 500

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en circulation 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 circulation au 27 septembre 2014	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	30 000	–	–	–	30 000	1,17	30 000
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	7,46	88 500

Au 27 décembre 2014 et au 27 septembre 2014, toutes les options en circulation étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 14).

## 13. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	27 décembre 2014	28 décembre 2013	27 septembre 2014	28 septembre 2013
	\$	\$	\$	\$
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles incluses dans les fournisseurs et autres créiteurs	1 173	766	709	619

# 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)

## 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	
	27 décembre	28 décembre
	2014	2013
	\$	\$
Salaires et avantages à court terme	585	669
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	109	91
Avantages postérieurs à l'emploi	29	32
Rémunération fondée sur des actions	3	5
	<b>726</b>	<b>797</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	
	27 décembre	28 décembre
	2014	2013
	\$	\$
Rémunérations, salaires et avantages du personnel	17 343	18 716
Charges liées aux régimes à prestations définies	1 215	1 321
Charges liées aux régimes à cotisations définies	679	674
Rémunération fondée sur des actions	3	5
	<b>19 240</b>	<b>20 716</b>

# 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)

## 15. Charges liées au personnel (suite)

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

	Pour les trimestres clos les	
	27 décembre	28 décembre
	2014	2013
	\$	\$
Coût des ventes	16 104	17 489
Charges administratives et de vente	2 775	2 858
Frais de distribution	279	323
	19 158	20 670
Immobilisations corporelles	82	46
	19 240	20 716

## 16. Informations sectorielles

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

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

	Pour les trimestres clos les	
	27 décembre	28 décembre
	2014	2013
	\$	\$
Canada	124 484	132 350
États-Unis	4 242	4 526
	128 726	136 876