

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

ROGERS SUGAR INC.

Trimestres et périodes de neuf mois clos les 27 juin 2015 et 28 juin 2014

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat net</i>	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
Produits (note 15)	130 592 \$	128 432 \$	386 438 \$	392 607 \$
Coût des ventes (note 4)	119 738	120 079	333 818	324 745
Marge brute	10 854	8 353	52 620	67 862
Charges administratives et de vente (note 4)	4 873	4 852	15 448	15 066
Frais de distribution	2 233	2 024	6 455	6 668
	7 106	6 876	21 903	21 734
Résultat des activités d'exploitation	3 748	1 477	30 717	46 128
Charges financières nettes (note 5)	2 272	2 675	8 633	8 064
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	1 476	(1 198)	22 084	38 064
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	2 165	2 939	7 061	8 770
Différé	(1 739)	(3 251)	(1 209)	939
	426	(312)	5 852	9 709
Bénéfice net (perte nette)	1 050 \$	(886) \$	16 232 \$	28 355 \$
Bénéfice net (perte nette) par action (note 10)				
De base	0,01 \$	(0,01) \$	0,17 \$	0,30 \$
Dilué	0,01 \$	(0,01) \$	0,17 \$	0,29 \$

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat global</i>	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
Bénéfice net (perte nette)	1 050 \$	(886) \$	16 232 \$	28 355 \$
Autres éléments du résultat global	–	1 464	–	1 464
Bénéfice net (perte nette) et résultat global pour la période	1 050 \$	578 \$	16 232 \$	29 819 \$

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 juin 2015	27 septembre 2014	28 juin 2014
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 450 \$	106 \$	1 005 \$
Clients et autres débiteurs	42 017	52 195	43 617
Impôt sur le résultat recouvrable	2	119	582
Stocks	102 898	86 351	90 618
Charges payées d'avance	2 893	2 132	2 986
Instruments financiers dérivés (note 6)	3 156	2 262	143
Total des actifs courants	161 416	143 165	138 951
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	174 644	177 014	174 564
Immobilisations incorporelles	1 754	1 902	1 953
Autres actifs (note 7)	637	523	550
Actifs d'impôt différé	19 201	15 666	14 419
Instruments financiers dérivés (note 6)	-	112	1 377
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	426 188	425 169	422 815
Total des actifs	587 604 \$	568 334 \$	561 766 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Découvert bancaire (note 7)	- \$	833 \$	- \$
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	75 000	35 000	34 000
Fournisseurs et autres créditeurs	39 323	51 009	38 346
Impôt sur le résultat à payer	531	-	30
Provisions	760	919	1 063
Obligations liées aux contrats de location-financement	-	7	15
Instruments financiers dérivés (note 6)	3 192	990	2 138
Total des passifs courants	118 806	88 758	75 592
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	40 000	50 000	50 000
Avantages du personnel	43 877	43 592	39 999
Provisions	2 417	2 417	2 273
Instruments financiers dérivés (note 6)	5 488	495	409
Débetures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	107 399	106 735	106 514
Passifs d'impôt différé	28 583	26 257	28 043
Total des passifs non courants	227 764	229 496	227 238
Total des passifs	346 570	318 254	302 830
Capitaux propres			
Capital social	133 825	133 712	133 712
Surplus d'apport	200 150	200 148	200 146
Composante capitaux propres des débetures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(94 129)	(84 968)	(76 110)
Total des capitaux propres (note 9)	241 034	250 080	258 936
Total des passifs et des capitaux propres	587 604 \$	568 334 \$	561 766 \$

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

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

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

	Pour la période de neuf mois close le 27 juin 2015					
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 27 septembre 2014	94 028 860	133 712	200 148	1 188	(84 968)	250 080
Dividendes (note 9)	–	–	–	–	(25 393)	(25 393)
Émission d'actions (note 11)	30 000	113	(5)	–	–	108
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	–	–	7	–	–	7
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	16 232	16 232
Solde au 27 juin 2015	94 058 860	133 825	200 150	1 188	(94 129)	241 034

	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 9)	–	–	–	–	(25 395)	(25 395)
Rachat et annulation d'actions (note 9)	(85 400)	(121)	–	–	(251)	(372)
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	–	–	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

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		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette)	1 050 \$	(886) \$	16 232 \$	28 355 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	3 489	2 979	9 450	8 978
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	47	51	148	164
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	5 562	5 119	5 827	(3 246)
Charge d'impôt sur le résultat	426	(312)	5 852	9 709
Cotisations aux régimes de retraite	(2 435)	(2 482)	(6 286)	(9 947)
Charge de retraite	2 194	3 131	6 571	7 580
Charges financières nettes (note 5)	2 272	2 675	8 633	8 064
Perte (profit) résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	17	(1)	(9)	(19)
Rémunération fondée sur des actions	2	3	7	11
Autres	—	1	(105)	—
	12 624	10 278	46 320	49 649
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	7 908	6 450	10 178	6 509
Stocks	(12 748)	13 085	(16 547)	(18 244)
Charges payées d'avance	(1 221)	(1 415)	(761)	(939)
Fournisseurs et autres créditeurs	(1 355)	(1 703)	(11 855)	1 952
Provisions	(133)	(1)	(159)	(87)
	(7 549)	16 416	(19 144)	(10 809)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	5 075	26 694	27 176	38 840
Intérêts payés	(2 327)	(3 765)	(7 156)	(8 331)
Impôt sur le résultat payé	(2 134)	(2 954)	(6 413)	(9 963)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	614	19 975	13 607	20 546
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés	(8 466)	(8 461)	(25 391)	(25 402)
Augmentation (diminution) de la facilité de crédit renouvelable	19 000	(6 000)	30 000	9 000
Paiement de frais de financement	(90)	—	(90)	(90)
Diminution du découvert bancaire	—	—	(833)	—
Emission (annulation) d'actions (notes 9 et 11)	—	—	108	(372)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités de financement	10 444	(14 461)	3 794	(16 864)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles, après déduction du produit de la sortie	(2 119)	(3 464)	(7 057)	(5 881)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement	(2 119)	(3 464)	(7 057)	(5 881)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	8 939	2 050	10 344	(2 199)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1 511	(1 045)	106	3 204
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	10 450 \$	1 005 \$	10 450 \$	1 005 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 12).

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

ROGERS SUGAR INC.

1

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

1. Entité présentant l'information financière

Rogers Sugar Inc. (« Rogers » ou la « Société ») est une société domiciliée au Canada constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social de Rogers est situé au 123, rue Rogers à Vancouver (Colombie-Britannique) V6B 3V2. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de Rogers pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos le 27 juin 2015 et le 28 juin 2014 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 30 juillet 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^{er} 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 et à la période de neuf mois clos le 27 juin 2015 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^{er} octobre 2017. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, 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		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	3 386	2 901	9 118	8 684
Charges administratives et de vente	103	78	332	294
	3 489	2 979	9 450	8 978
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	47	51	148	164
Charge d'amortissement totale	3 536	3 030	9 598	9 142

5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	456	–	–	–
Produits financiers	456	–	–	–
Charge d'intérêts sur les débtures convertibles subordonnées non garanties	1 616	1 614	4 848	4 841
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	905	717	2 576	2 057
Amortissement des frais de financement différés	207	207	623	625
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	–	137	586	541
Charges financières	2 728	2 675	8 633	8 064
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net (la perte nette)	2 272	2 675	8 633	8 064

6. Instruments financiers

Les informations concernant l'exposition aux risques, en particulier le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque lié aux actions, sont présentées dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 27 septembre 2014. 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 27 juin 2015.

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)

6. Instruments financiers (suite)

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

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en circulation et leur incidence, évaluée à la valeur de marché, sur les états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net au 27 juin 2015 :

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	27 juin 2015		27 juin 2015	
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	18	—	—	325
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	—	—	2 543	4 407
Contrats de change à terme	2 380	—	—	118
Dérivés incorporés	758	—	—	25
Swap de taux d'intérêt	—	—	649	613
	3 156	—	3 192	5 488

	Profit / (perte)			
	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	(1 707)	(863)	(2 904)	2 149
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	(88)	(376)	(8 287)	1 436
Contrats de change à terme	(1 785)	(1 084)	3 686	1 650
Dérivés incorporés	(2 008)	(1 664)	(3)	(519)
Montant imputé au coût des ventes	(5 588)	(3 987)	(7 508)	4 716

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)

6. Instruments financiers (suite)

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

	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	1 171	–	–	319	–	1 079	1 306	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	519	11	143	298	–	–
Contrats de change à terme	409	58	–	–	–	–	39	44
Dérivés incorporés	682	54	–	–	–	–	332	100
Swap de taux d'intérêt	–	–	471	165	–	–	461	265
	2 262	112	990	495	143	1 377	2 138	409

Pour ce qui est des actifs et des passifs financiers évalués au coût amorti au 27 juin 2015, 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.

La Société conclut des contrats de swap de taux d'intérêt afin de fixer le taux d'intérêt à l'égard d'une partie importante des prélèvements prévus sur la facilité de crédit renouvelable. Au troisième trimestre de l'exercice 2015, la Société a conclu un contrat de swap de taux d'intérêt différé pour la période allant du 28 juin 2018 au 29 juin 2020 à un taux de 1,959 % et pour un montant de 30,0 millions de dollars. Les montants notionnels totaux des contrats de swap de taux d'intérêt sont les suivants :

Date	Valeur totale
	\$
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 2019	40 000
Du 28 juin 2019 au 29 juin 2020	30 000

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. 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 TIOI 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 juin 2015	27 septembre 2014	28 juin 2014
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	75 000	35 000	34 000
Non courant	40 000	50 000	50 000
	115 000	85 000	84 000

Au cours du troisième trimestre, la Société a exercé l'option lui permettant de proroger la durée de la facilité de crédit renouvelable tout en conservant les mêmes modalités que celles qui étaient prévues dans l'accord de crédit conclu le 28 juin 2013. Par conséquent, la Société a acquitté des frais de financement différés de 90 \$ afin de proroger la date d'échéance, qui a donc été reportée au 29 juin 2020.

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

8. Débentures convertibles subordonnées non garanties

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

	27 juin 2015	27 septembre 2014	28 juin 2014
	\$	\$	\$
Quatrième série	50 000	50 000	50 000
Cinquième série	60 000	60 000	60 000
Total de la valeur nominale	110 000	110 000	110 000
Moins les frais de financement différés	(1 954)	(2 495)	(2 676)
Moins la composante capitaux propres	(1 188)	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	541	418	378
Total de la valeur comptable	107 399	106 735	106 514

Au 27 juin 2015, la juste valeur des débentures des quatrième et cinquième séries s'établissait approximativement à 113,1 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

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. 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. Cette offre publique de rachat dans le cours normal des activités faite en 2014 est entrée en vigueur le 27 novembre 2014 et peut se poursuivre jusqu'au 26 novembre 2015.

Au cours du deuxième trimestre de l'exercice 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 du deuxième trimestre de l'exercice 2015, 30 000 actions ordinaires (néant au 27 septembre 2014; néant au 28 juin 2014) ont été émises à la suite de l'exercice d'options sur actions aux termes du régime d'options sur actions.

Au 27 juin 2015, un total de 94 058 860 actions ordinaires (94 028 860 au 27 septembre 2014; 94 028 860 au 28 juin 2014) étaient en circulation.

La Société a déclaré les dividendes suivants :

	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$
Dividendes	25 393	25 395
	25 393	25 395

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)

10. Bénéfice par action

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Bénéfice (perte) de base par action				
Bénéfice net (perte nette)	1 050	(886)	16 232	28 355
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	94 058 860	94 028 860	94 040 838	94 070 196
Bénéfice (perte) de base par action	0,01	(0,01)	0,17	0,30
Bénéfice (perte) dilué(e) par action				
Bénéfice net (perte nette)	1 050	(886)	16 232	28 355
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	–	–	–	3 982
	1 050	(886)	16 232	32 337
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	94 058 860	94 028 860	94 040 838	94 070 196
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties et des options sur actions	–	–	–	16 025 641
	94 058 860	94 028 860	94 040 838	110 095 837
Bénéfice (perte) dilué(e) par action	0,01	(0,01)	0,17	0,29

Pour les trimestres clos le 27 juin 2015 et le 28 juin 2014, les débetures de quatrième et de cinquième séries ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif. Pour la période de neuf mois close le 27 juin 2015, les débetures de quatrième et de cinquième séries ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action pour la même raison.

11. Rémunération fondée sur des actions

La Société a réservé pour émission un total de 4 000 000 d'actions ordinaires (850 000 actions ordinaires au 27 septembre 2014; 850 000 actions ordinaires au 28 juin 2014) 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.

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

Au cours du deuxième trimestre, 30 000 actions ordinaires (néant au 27 septembre 2014; néant au 28 juin 2014) ont été émises à la suite de l'exercice d'options sur actions aux termes du régime d'options sur actions pour un produit total en trésorerie de 108 \$, qui a été comptabilisé dans le capital social ainsi qu'une valeur attribuée de 5 \$ provenant du surplus d'apport.

La charge de rémunération est amortie sur le délai d'acquisition des droits sur les actions correspondantes visées par les options, et elle est constatée dans les charges administratives et de vente, avec un crédit compensatoire inscrit au surplus d'apport. Une charge de 2 \$ et de 7 \$ a été comptabilisée respectivement pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 27 juin 2015 (une charge de 3 \$ et de 11 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 28 juin 2014).

Les tableaux suivants présentent un sommaire du régime d'options sur actions en date du 27 juin 2015 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 juin 2015	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	30 000	–	30 000	–	–	–	–
5,61 \$	226 500	–	–	–	226 500	6,71	134 500
4,59 \$	–	850 000	–	–	850 000	9,90	–

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 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

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. Rémunération fondée sur des actions (suite)

La juste valeur, à la date d'attribution, a été évaluée à l'aide de la formule Black-Scholes. La volatilité attendue est évaluée en tenant compte de la volatilité historique moyenne du prix des actions. Les données utilisées pour évaluer les justes valeurs au 21 mai 2015 des options approuvées aux fins d'attribution dans le cadre des paiements fondés sur des actions au cours de l'exercice considéré sont les suivantes :

Juste valeur à la date d'attribution	82 \$
Prix de l'action à la date d'attribution	4,62 \$
Prix d'exercice	4,59 \$
Volatilité attendue (volatilité moyenne pondérée)	De 13,774 % à 15,380 %
Durée de vie de l'option (durée de vie moyenne pondérée attendue)	De 4 à 6 ans
Dividendes attendus	7,8 %
Taux d'intérêt sans risque (selon les obligations du gouvernement)	De 0,911 % à 1,223 %

Au 27 juin 2015 et au 27 septembre 2014, toutes les options en circulation étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 13).

12. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	27 juin 2015	28 juin 2014	27 septembre 2014	28 septembre 2013
	\$	\$	\$	\$
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles incluses dans les fournisseurs et autres créditeurs	730	910	709	619

13. Principaux dirigeants

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages à court terme	582	157	1 817	1 521
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	145	114	354	314
Avantages postérieurs à l'emploi	30	29	89	92
Rémunération fondée sur des actions	2	3	7	11
	759	303	2 267	1 938

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)

13. Principaux dirigeants (suite)

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

14. Charges liées au personnel

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Rémunérations, salaires et avantages du personnel	15 157	14 994	48 118	50 681
Charges liées aux régimes à prestations définies	891	1 890	3 308	4 382
Charges liées aux régimes à cotisations définies	1 303	1 241	3 263	3 198
Rémunération fondée sur des actions	2	3	7	11
	17 353	18 128	54 696	58 272

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		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Coût des ventes	14 164	14 718	44 813	47 961
Charges administratives et de vente	2 809	2 865	8 674	9 019
Frais de distribution	321	357	897	1 019
	17 294	17 940	54 384	57 999
Immobilisations corporelles	59	188	312	273
	17 353	18 128	54 696	58 272

15. 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		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	27 juin 2015	28 juin 2014	27 juin 2015	28 juin 2014
	\$	\$	\$	\$
Canada	125 725	122 815	369 660	376 553
États-Unis	4 867	5 617	16 778	16 054
	130 592	128 432	386 438	392 607

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)

16. Chiffres comparatifs

Certains chiffres comparatifs de 2014 ont été reclassés en fonction de la présentation des états financiers adoptée pour l'exercice à l'étude.