

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

ROGERS SUGAR INC.

Trimestres et périodes de neuf mois clos le 29 juin 2013 et le 30 juin 2012

ROGERS SUGAR INC.

(non audité)

Comptes intermédiaires consolidés résumés de résultat et états intermédiaires consolidés résumés du résultat global

(en milliers de dollars, sauf pour les données par action)

<i>Comptes intermédiaires consolidés résumés de résultat</i>	29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
Produits (note 16)	138 403 \$	147 687 \$	412 598 \$	467 624 \$
Coût des ventes (note 4)	123 785	129 480	344 490	407 840
Marge brute	14 618	18 207	68 108	59 784
Charges administratives et de vente (note 4)	4 797	5 068	14 626	14 298
Distribution	2 002	1 959	5 944	5 954
	6 799	7 027	20 570	20 252
Résultat des activités opérationnelles	7 819	11 180	47 538	39 532
Charges financières nettes (note 5)	2 457	2 260	6 500	7 244
Bénéfice avant impôt sur le résultat	5 362	8 920	41 038	32 288
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	1 937	2 368	8 565	7 822
Différé	(570)	(357)	1 911	1 149
	1 367	2 011	10 476	8 971
Bénéfice net	3 995 \$	6 909 \$	30 562 \$	23 317 \$
Résultat net par action (note 11)				
De base	0,04 \$	0,07 \$	0,32 \$	0,25 \$
Dilué	0,04 \$	0,07 \$	0,31 \$	0,24 \$

<i>États intermédiaires consolidés résumés du résultat global</i>	29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
Bénéfice net	3 995 \$	6 909 \$	30 562 \$	23 317 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	—
Bénéfice net et résultat global pour la période	3 995 \$	6 909 \$	30 562 \$	23 317 \$

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)

	29 juin 2013	29 septembre 2012	30 juin 2012
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 359 \$	27 895 \$	18 223 \$
Clients et autres débiteurs	44 153	51 071	54 460
Impôts sur le résultat recouvrables	663	760	–
Stocks	102 201	78 286	82 793
Charges payées d'avance	3 036	1 689	2 574
Instruments financiers dérivés (note 6)	1 297	–	2 320
Total des actifs courants	153 709	159 701	160 370
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	176 625	180 132	179 417
Immobilisations incorporelles	2 174	2 347	1 713
Autres actifs	454	142	188
Actifs d'impôt différé	18 712	21 778	20 051
Instruments financiers dérivés (note 6)	696	15	95
Goodwill	229 952	229 952	229 952
Total des actifs non courants	428 613	434 366	431 416
Total des actifs	582 322 \$	594 067 \$	591 786 \$
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	42 000 \$	60 000 \$	60 000 \$
Fournisseurs et autres créditeurs	40 215	46 795	42 659
Impôts sur le résultat payables	805	2 824	1 675
Provisions	1 292	1 363	1 500
Obligations liées aux contrats de location-financement	45	69	89
Instruments financiers dérivés (note 6)	4 219	7 922	7 935
Total des passifs courants	88 576	118 973	113 858
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	50 000	–	–
Avantages du personnel (note 8)	57 335	57 857	52 943
Provisions	2 899	2 899	2 774
Instruments financiers dérivés (note 6)	629	2 283	4 840
Obligations liées aux contrats de location-financement	14	46	57
Débtentures convertibles subordonnées non garanties (note 9)	105 638	104 988	104 772
Passifs d'impôt différé	28 521	29 676	29 926
Total des passifs non courants	245 036	197 749	195 312
Total des passifs	333 612	316 722	309 170
Capitaux propres			
Capital social	133 833	133 737	133 643
Surplus d'apport	200 131	200 143	200 118
Composante capitaux propres des débtentures convertibles subordonnées non garanties (note 9)	1 188	1 188	1 188
Déficit	(86 442)	(57 723)	(52 333)
Total des capitaux propres	248 710	277 345	282 616
Total des passifs et des capitaux propres	582 322 \$	594 067 \$	591 786 \$

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 les données par action)

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 10)	–	–	–	–	(59 281)	(59 281)
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	–	–	(8)	–	–	(8)
Émission d'actions (note 12)	23 500	96	(4)	–	–	92
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	30 562	30 562
Solde au 29 juin 2013	94 114 260	133 833	200 131	1 188	(86 442)	248 710

Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2012						
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des déventures convertibles	Déficit	Total
		\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1 ^{er} octobre 2011	88 842 333	105 542	203 910	–	(53 232)	256 220
Dividendes (note 10)	–	–	–	–	(24 446)	(24 446)
Rémunération fondée sur des actions (note 12)	–	–	11	–	–	11
Conversion des déventures convertibles en actions	5 148 427	27 819	(1 562)	–	–	26 257
Rachat de déventures convertibles	–	–	(2 230)	–	2 028	(202)
Émission de déventures convertibles	–	–	–	1 188	–	1 188
Émission d'actions (note 12)	75 000	282	(11)	–	–	271
Bénéfice net et résultat global pour la période	–	–	–	–	23 317	23 317
Solde au 30 juin 2012	94 065 760	133 643	200 118	1 188	(52 333)	282 616

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)

	trimestres 29 juin 2013	Pour les clos les 30 juin 2012	Pour les périodes de neuf mois closes les 29 juin 2013	30 juin 2012
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles				
Bénéfice net	3 995 \$	6 909 \$	30 562 \$	23 317 \$
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles (note 4)	3 081	2 951	9 262	8 675
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	57	42	173	126
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	72	(3 989)	(5 468)	379
Charge d'impôt sur le résultat	1 367	2 011	10 476	8 971
Cotisations aux régimes de retraite	(2 990)	(3 026)	(8 385)	(9 117)
Charge de retraite	3 918	2 023	7 863	5 397
Charges financières nettes (note 5)	2 457	2 260	6 500	7 244
Perte / (profit) résultant de la sortie d'immobilisations corporelles	3	4	(216)	25
Rémunération fondée sur des actions	4	9	(8)	11
Autre	—	—	—	146
	11 964	9 194	50 759	45 174
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	(1 474)	(5 914)	6 918	3 388
Stocks	20 502	15 327	(23 915)	8 240
Charges payées d'avance	(1 809)	(965)	(1 347)	(370)
Fournisseurs et autres créditeurs	(5)	(1 677)	(5 224)	(8 367)
Provisions	(29)	7	(71)	(70)
Entrées de trésorerie liées aux activités opérationnelles	29 149	15 972	27 120	47 995
Intérêts payés	(4 706)	(4 122)	(9 615)	(9 625)
Impôt sur le résultat payé	(2 460)	(1 739)	(10 487)	(13 324)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités opérationnelles	21 983	10 111	7 018	25 046
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés (note 10)	(8 471)	(7 990)	(59 280)	(23 532)
Emprunts (remboursements) sur la facilité de crédit renouvelable	(13 000)	(10 000)	32 000	(10 000)
Émission d'actions (note 12)	20	181	92	271
Paiement des frais de financement	(450)	—	(450)	(2 716)
Émission de débentures convertibles subordonnées non garanties	—	—	—	60 000
Remboursement de débentures convertibles subordonnées non garanties	—	—	—	(51 679)
Rachat de débentures convertibles subordonnées non garanties	—	—	—	(9)
Entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement	(21 901)	(17 809)	(27 638)	(27 665)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Ajouts d'immobilisations corporelles après déduction du produit de la sortie	(1 307)	(1 179)	(4 916)	(4 440)
Entrées d'immobilisations incorporelles	—	(44)	—	(44)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(1 307)	(1 223)	(4 916)	(4 484)
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 225)	(8 921)	(25 536)	(7 103)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	3 584	27 144	27 895	25 326
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	2 359 \$	18 223 \$	2 359 \$	18 223 \$

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 13)

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

ROGERS SUGAR INC.

1

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

1. Entité présentant l'information financière

Rogers Sugar Inc. (« Rogers » ou la « Société ») est une société domiciliée au Canada constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Le siège social de Rogers est situé au 123 Rogers Street, Vancouver (Colombie-Britannique) V6B 3V2. Les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de Rogers pour les trimestres et les périodes de neuf mois clos les 29 juin 2013 et 30 juin 2012 comprennent Rogers et sa filiale, Lantic Inc. (collectivement, la « Société »). L'activité principale de la Société consiste à raffiner, emballer et commercialiser les produits du sucre.

2. Mode de présentation et déclaration de conformité

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ont été préparés conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*, selon les méthodes comptables adoptées par la Société dans ses plus récents états financiers annuels audités. 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 annuels audités et des notes y afférentes établis pour l'exercice clos le 29 septembre 2012.

Le conseil d'administration a autorisé la publication des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités le 31 juillet 2013.

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 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 pour les données 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 annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 29 septembre 2012.

3. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables mentionnées dans les états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 29 septembre 2012 ont été appliquées uniformément lors de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités, sauf en ce qui a trait à l'IAS 1, *Présentation des états financiers*.

a) Nouvelles normes et interprétations adoptées

i) IAS 1, *Présentation des états financiers*

Les modifications à l'IAS 1, *Présentation des états financiers* visent à améliorer la présentation des autres éléments du résultat global dans les états financiers en exigeant principalement que les composantes des autres éléments du résultat global soient présentées distinctement lorsqu'il s'agit d'éléments qui peuvent être reclassés dans le compte de résultat par rapport aux éléments qui ne seraient jamais reclassés dans le compte de résultat. Ces modifications sont obligatoires pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} juillet 2012. Leur adoption n'a eu aucune incidence sur les états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

3. Principales méthodes comptables (suite)

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 29 juin 2013, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités. Les nouvelles normes et normes et interprétations modifiées en cours d'examen sont les suivantes :

i) IAS 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.

ii) IFRS 9, *Instruments financiers*

L'IFRS 9 est une nouvelle norme qui remplacera l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, par un projet de modèle unique, fondé sur deux catégories de classement : le coût amorti et la juste valeur. Cette norme deviendra obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2015, et l'application anticipée sera autorisée.

iii) IFRS 10, *États financiers consolidés*

L'IFRS 10 fournit des indications supplémentaires pour évaluer si oui ou non une entité devrait être incluse 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.

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

L'IFRS 13 fournit de nouvelles directives en matière d'évaluation de la juste valeur et d'informations à fournir qui sont obligatoires pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013.

L'ampleur de l'incidence de l'adoption des normes et des interprétations susmentionnées sur les états financiers de la Société n'a pas encore été déterminée.

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)

4. Charges d'amortissement

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

	29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	2 969	2 843	8 912	8 341
Charges administratives et de vente	112	108	350	334
	3 081	2 951	9 262	8 675
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	57	42	173	126
Total des charges d'amortissement	3 138	2 993	9 435	8 801

5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net :

	29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Variation nette de la juste valeur du swap de taux d'intérêt	438	449	1 867	1 908
Produits financiers	438	449	1 867	1 908
Charges d'intérêts sur les débentures convertibles subordonnées non garanties	1 612	1 611	4 834	5 071
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	1 057	871	2 854	2 753
Amortissement des charges financières différées	226	227	679	732
Perte liée au rachat anticipé des débentures convertibles subordonnées non garanties	—	—	—	596
Charges financières	2 895	2 709	8 367	9 152
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net	2 457	2 260	6 500	7 244

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, ont été présentées dans les états financiers annuels de l'exercice clos le 29 septembre 2012, et il n'y a pas eu de changements importants à l'égard des expositions aux risques de la Société au cours de la période de neuf mois close le 29 juin 2013, à l'exception du risque de taux d'intérêt.

Aux termes de son accord de crédit, la Société disposait d'emprunts de 92,0 millions de dollars au 29 juin 2013 (60,0 millions de dollars au 29 septembre 2012 et au 30 juin 2012). Elle obtient normalement une acceptation bancaire de 90 jours pour une tranche variant entre 60,0 millions de dollars et 70,0 millions de dollars des emprunts, et elle contracte des emprunts à taux préférentiel et des acceptations bancaires de plus courte durée en ce qui a trait au reste des emprunts. Pour atténuer le risque lié aux flux de trésorerie futurs découlant des fluctuations des taux d'intérêt, la Société a conclu un nouveau contrat de swap de taux d'intérêt de 5 ans le 28 juin 2013 à un taux de 2,09 % pour un montant de 30,0 millions de dollars sur 5 ans, un montant de 10,0 millions de dollars sur 3 ans et un autre montant de 10,0 millions de dollars sur 2 ans. Les autres emprunts contractés au-delà de la valeur totale du swap de taux d'intérêt sont donc exposés aux fluctuations des taux d'intérêt. L'ancien contrat de swap de taux d'intérêt de la Société d'un montant de 70,0 millions de dollars sur 5 ans à un taux de 4,005 % est venu à échéance le 28 juin 2013.

Le tableau qui suit fournit 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. 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.

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 tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours et leur incidence, évaluée à la valeur de marché, sur les comptes intermédiaires consolidés résumés de résultat non audités au 29 juin 2013 :

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	courants	non courants	courants	non courants
	29 juin 2013		29 juin 2013	
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	–	342	671	–
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	3 281	590
Contrats de change à terme	–	–	28	39
Dérivés incorporés	1 297	117	–	–
Swap de taux d'intérêt	–	237	239	–
	1 297	696	4 219	629

	Profit / (perte)		Profit / (perte)	
	Pour les	Pour les	Pour les périodes de	Pour les périodes de
	trimestres clos les	trimestres clos les	neuf mois closes les	neuf mois closes les
	29 juin 2013	30 juin 2012	29 juin 2013	30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	(1 675)	(1 475)	(7 935)	(3 789)
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	(1 338)	(4)	(1 210)	(4 568)
Contrats de change à terme	(388)	162	675	(763)
Dérivés incorporés	990	806	2 254	(1 346)
Swap de taux d'intérêt	438	449	1 867	1 908
	(1 973)	(62)	(4 349)	(8 558)
Imputation aux postes suivants :				
Coût des ventes	(2 411)	(511)	(6 216)	(10 466)
Charges financières nettes	438	449	1 867	1 908
	(1 973)	(62)	(4 349)	(8 558)

Le tableau qui suit présente les instruments financiers dérivés en cours au 29 septembre 2012 et au 30 juin 2012 :

	Actifs financiers		Passifs financiers			Actifs financiers		Passifs financiers	
	courants	Non courants	courants	Non courants		courants	Non courants	courants	Non courants
	29 septembre 2012					30 juin 2012			
	\$	\$	\$	\$		\$	\$	\$	\$
Contrats à terme normalisés sur le sucre	–	15	263	–		2 027	–	–	1 273
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	–	3 754	1 974		–	–	5 832	3 501
Contrats de change à terme	–	–	1 261	243		–	–	23	66
Dérivés incorporés	–	–	775	66		293	95	–	–
Swap de taux d'intérêt	–	–	1 869	–		–	–	2 080	–
	–	15	7 922	2 283		2 320	95	7 935	4 840

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. Découvert bancaire et facilité de crédit renouvelable

La facilité de crédit renouvelable de 200,0 millions de dollars de la Société est venue à échéance à la clôture du trimestre. Le 28 juin 2013, la Société a conclu une nouvelle facilité de crédit renouvelable de 150,0 millions de dollars 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, en fonction de l'atteinte de certains ratios financiers. 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.

	29 juin 2013	29 septembre 2012	30 juin 2012
	\$	\$	\$
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	42 000	60 000	60 000
Non courant	50 000	—	—
	92 000	60 000	60 000

La nouvelle facilité de crédit vient à échéance le 28 juin 2018. Un montant de 50,0 millions de dollars, correspondant à la valeur du contrat de swap de taux d'intérêt, est présenté comme étant un montant non courant.

La juste valeur du montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable était égale à la valeur comptable pour la totalité des périodes susmentionnées.

8. Avantages du personnel

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2013, la Société a comptabilisé des charges au titre des régimes de retraite de 1,9 million de dollars en vue des modifications futures convenues qui seront apportées à l'un des régimes.

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)

9. Débentures convertibles subordonnées non garanties

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

	29 juin 2013	29 septembre 2012	30 juin 2012
	\$	\$	\$
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	(3 398)	(3 939)	(4 120)
Moins la composante capitaux propres	(1 188)	(1 188)	(1 188)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	224	115	80
Total de la valeur nominale	105 638	104 988	104 772

10. Capital et autres composantes des capitaux propres

La Société a émis 20 000 actions ordinaires et 3 500 actions ordinaires respectivement au cours des deuxième et troisième trimestres (100 000 actions ordinaires au 29 septembre 2012; 75 000 actions ordinaires au 30 juin 2012) par suite de l'exercice d'options sur actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions.

Au 29 juin 2013, 94 114 260 actions ordinaires (94 090 760 actions ordinaires au 29 septembre 2012; 94 065 760 actions ordinaires au 30 juin 2012) étaient en circulation.

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

	29 juin 2013	30 juin 2012
Dividende	59 281	24 446
	59 281	24 446

Le 2 mai 2012, la Société a annoncé une augmentation de son dividende trimestriel, lequel était passé de 0,085 \$ à 0,09 \$ par action, avec prise d'effet immédiatement.

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)

11. 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	
	29 juin 2013	30 juin 2012	29 juin 2013	30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Résultat de base par action				
Bénéfice net	3 995	6 909	30 562	23 317
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	94 111 106	94 027 573	94 098 861	92 595 037
Résultat de base par action	0,04	0,07	0,32	0,25
Résultat dilué par action				
Bénéfice net	3 995	6 909	30 562	23 317
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties	–	–	4 003	1 206
	3 995	6 909	34 565	24 523
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	94 111 106	94 027 573	94 098 861	92 595 037
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties	–	–	16 025 641	7 692 308
	94 111 106	94 027 573	110 124 502	100 287 345
Résultat dilué par action	0,04	0,07	0,31	0,24

Pour les trimestres clos les 29 juin 2013 et 30 juin 2012, les débetures de quatrième et de cinquième séries étaient exclues du calcul du résultat dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif. Pour la période de neuf mois close le 30 juin 2012, les débetures de troisième et de cinquième séries étaient exclues du calcul du résultat dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif.

12. Rémunération fondée sur des actions

La Société a réservé pour émission un total de 850 000 actions d'un prix égal au cours moyen des opérations effectuées pendant les cinq jours de bourse précédant la date d'attribution. Les options peuvent être exercées jusqu'à concurrence de 20 % des actions visées par les options par année, et ce, à partir de la date du premier anniversaire de l'attribution des options, et elles viendront à échéance après dix ans. Dans le cas d'une cessation d'emploi, d'une démission, d'un départ à la retraite, d'un décès ou d'une invalidité de longue durée, la totalité des options sur actions attribuées aux termes du régime d'options sur actions pour lesquelles les droits n'ont pas été acquis deviennent déchues.

Au total, 230 000 options sur actions ont été attribuées à un prix de 5,61 \$ à certains cadres le 19 mars 2012.

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)

12. Rémunération fondée sur des actions (suite)

La Société a émis 23 500 actions ordinaires au cours de la période de neuf mois à l'étude (100 000 actions ordinaires au 29 septembre 2012; 75 000 actions ordinaires au 30 juin 2012) par suite de l'exercice d'options sur actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions pour un produit total en espèces de 92 \$ (361 \$ au 29 septembre 2012; 271 \$ au 30 juin 2012), qui a été comptabilisé dans le capital social ainsi qu'une valeur attribuée de 4 \$ (15 \$ au 29 septembre 2012; 11 \$ au 30 juin 2012) 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 4 \$ et un bénéfice de 8 \$ ont respectivement été comptabilisés pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2013 (charge de 9 \$ et de 11 \$ pour respectivement le trimestre et la période de neuf mois clos le 30 juin 2012).

Les tableaux suivants présentent un sommaire du régime d'options d'achat d'actions :

Au 29 juin 2013							
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 29 juin 2013	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	50 000	–	(20 000)	–	30 000	2,42	30 000
5,61 \$	230 000	–	(3 500)	–	226 500	8,71	42 500

Au 29 septembre 2012							
Prix d'exercice par option	Nombre d'options en cours au 1 ^{er} octobre 2011	Attributions d'options durant la période	Exercice d'options durant la période	Renonciation d'options durant la période	Nombre d'options en cours au 29 septembre 2012	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
3,61 \$	150 000	–	100 000	–	50 000	3,17	50 000
5,61 \$	–	230 000	–	–	230 000	9,46	–

Au 29 juin 2013 et au 29 septembre 2012, toutes les options en cours étaient détenues par les principaux dirigeants (se reporter à la note 14).

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)

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 des options attribuées dans le cadre des paiements fondés sur des actions au cours de l'exercice sont les suivantes :

Juste valeur à la date d'attribution	63 \$
Prix de l'action à la date d'attribution	6,07 \$
Prix d'exercice	5,61 \$
Volatilité attendue (volatilité moyenne pondérée)	de 10,547 à 16,896
Durée de vie de l'option (durée de vie moyenne pondérée attendue)	de 3,17 ans à 5,17 ans
Dividendes attendus	6 %
Taux d'intérêt sans risque (selon les obligations du gouvernement)	de 1,274 % à 1,521 %

Les justes valeurs ont été calculées en date du 30 janvier 2013.

13. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	29 juin 2013	30 juin 2012	29 septembre 2012	1 ^{er} octobre 2011
	\$	\$	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 359	18 223	27 895	25 326
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles incluses dans fournisseurs et autres créditeurs	955	535	276	590

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

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

	Pour les trimestres clos les 29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	Pour les périodes de neuf mois closes les 29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Salaires et avantages à court terme	629	929	2 007	2 366
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	100	73	307	297
Avantages postérieurs à l'emploi	21	15	64	46
Rémunération fondée sur des actions	4	9	(8)	11
	754	1 026	2 370	2 720

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 29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	Pour les périodes de neuf mois closes les 29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Rémunérations, salaires, et avantages du personnel	16 858	17 298	52 812	51 513
Charges liées aux régimes à prestations définies	2 683	773	4 674	2 592
Charges liées aux régimes à cotisations définies	1 235	1 250	3 189	2 805
Rémunération fondée sur des actions	4	9	(8)	11
	20 780	19 330	60 667	56 921

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

	Pour les trimestres clos les 29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	Pour les périodes de neuf mois closes les 29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Coût des ventes	17 401	15 231	50 033	45 625
Charges administratives et de vente	2 983	3 415	9 090	9 217
Distribution	330	631	1 227	1 846
	20 714	19 277	60 350	56 688
Immobilisations corporelles	66	53	317	233
	20 780	19 330	60 667	56 921

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)

16. Informations sectorielles

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

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

	Pour les trimestres clos les 29 juin 2013	Pour les trimestres clos les 30 juin 2012	Pour les périodes de neuf mois closes les 29 juin 2013	Pour les périodes de neuf mois closes les 30 juin 2012
	\$	\$	\$	\$
Canada	133 307	136 184	387 706	410 478
États-Unis	5 096	11 503	24 892	57 146
	138 403	147 687	412 598	467 624

17. Chiffres correspondants

Certains chiffres correspondants de 2012 ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers pour l'exercice en cours.