

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de

## **ROGERS SUGAR INC.**

Trimestres et périodes de neuf mois clos le 29 juin 2024 et le 1<sup>er</sup> juillet 2023

(aucun audit ni examen des présents n'a été réalisé par les auditeurs externes indépendants de la Société)

(non audité)

## États intermédiaires consolidés résumés du résultat net et du résultat global

(en milliers de dollars, sauf les montants par action)

États intermédiaires consolidés résumés du résultat net	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2023	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Produits (note 13)	309 091	262 285	898 734	796 677
Coût des ventes	272 456	220 600	772 594	672 143
Marge brute	36 635	41 685	126 140	124 534
Charges administratives et de vente	13 835	10 486	39 706	33 749
Frais de distribution	6 485	7 191	19 305	18 637
	20 320	17 677	59 011	52 386
Résultat des activités d'exploitation	16 315	24 008	67 129	72 148
Charges financières nettes (note 5)	5 899	5 361	18 497	17 890
Bénéfice avant impôt sur le résultat	10 416	18 647	48 632	54 258
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	4 510	3 062	13 328	11 070
Différé	(1 473)	1 408	137	3 275
	3 037	4 470	13 465	14 345
Bénéfice net	7 379	14 177	35 167	39 913
Bénéfice net par action (note 10)				
De base	0,06	0,13	0,31	0,38
Dilué	0,06	0,12	0,28	0,35

États intermédiaires consolidés résumés du résultat global	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Bénéfice net	7 379	14 177	35 167	39 913
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés par la suite dans le résultat net				
Couvertures de flux de trésorerie (note 6)	(1 056)	(2 171)	(8 636)	(17 005)
Impôt relatif aux autres éléments du résultat global (note 6)	271	557	2 217	4 365
Écarts de conversion	164	(235)	256	(751)
	(621)	(1 849)	(6 163)	(13 391)
Bénéfice net et résultat global pour la période	6 758	12 328	29 004	26 522

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

(non audité)

## États intermédiaires consolidés résumés de la situation financière

(en milliers de dollars)

	29 juin 2024	30 septembre 2023	1 <sup>er</sup> juillet 2023
<b>Actifs</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie	5 737	46	295
Clients et autres débiteurs	110 089	118 252	98 124
Impôt sur le résultat à recevoir	-	2 280	1 095
Stocks	355 742	267 268	305 656
Charges payées d'avance	8 250	8 912	9 590
Instruments financiers dérivés (note 6)	4 951	5 019	5 704
<b>Total des actifs courants</b>	<b>484 769</b>	<b>401 777</b>	<b>420 464</b>
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles	309 970	267 185	262 382
Actifs au titre de droits d'utilisation	28 911	29 973	21 165
Immobilisations incorporelles	18 256	20 890	21 642
Autres actifs	1 158	783	844
Instruments financiers dérivés (note 6)	16	7 286	7 670
Goodwill	233 007	233 007	233 007
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>585 426</b>	<b>559 124</b>	<b>546 710</b>
<b>Total des actifs</b>	<b>1 076 087</b>	<b>960 901</b>	<b>967 174</b>
<b>Passifs et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	36 000	58 000	76 000
Fournisseurs et autres créditeurs	183 490	164 404	165 184
Impôt sur le résultat à payer	5 196	-	-
Provisions	3 991	1 415	1 013
Obligations locatives	5 141	4 364	4 097
Déventures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	57 122	-	-
Instruments financiers dérivés (note 6)	712	1 140	813
<b>Total des passifs courants</b>	<b>291 652</b>	<b>229 323</b>	<b>247 107</b>
<b>Passifs non courants</b>			
Facilité de crédit renouvelable (note 7)	100 000	100 000	100 000
Avantages du personnel	1 590	2 898	17 964
Provisions	2 576	287	923
Instruments financiers dérivés (note 6)	1 481	-	-
Obligations locatives	24 765	26 086	17 564
Déventures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	96 135	151 711	151 201
Billets de premier rang garantis	98 355	98 212	97 986
Passifs d'impôt différé	41 910	45 488	41 121
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>366 812</b>	<b>424 682</b>	<b>426 759</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>658 464</b>	<b>654 005</b>	<b>673 866</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social (note 9)	221 340	107 210	107 210
Surplus d'apport	301 045	300 968	300 923
Composante capitaux propres des déventures convertibles subordonnées non garanties (note 8)	5 085	5 085	5 085
Déficit	(143 952)	(146 635)	(149 053)
Cumul des autres éléments du résultat global	34 105	40 268	29 143
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>417 623</b>	<b>306 896</b>	<b>293 308</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>	<b>1 076 087</b>	<b>960 901</b>	<b>967 174</b>

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

(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 29 juin 2024								
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des débetures convertibles	Cumul du profit latent sur les régimes d'avantages du personnel	Cumul du profit sur les couvertures de flux de trésorerie	Cumul des écarts de conversion	Déficit	Total
Solde au 30 septembre 2023	105 096 120	107 210	300 968	5 085	31 695	7 484	1 089	(146 635)	306 896
Bénéfice net pour la période	-	-	-	-	-	-	-	35 167	35 167
Dividendes (note 9)	-	-	-	-	-	-	-	(32 484)	(32 484)
Émission d'actions (note 9)	22 820 714	114 130	(10)	-	-	-	-	-	114 120
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	-	-	87	-	-	-	-	-	87
Couvertures de flux de trésorerie, après impôt (note 6)	-	-	-	-	-	(6 419)	-	-	(6 419)
Écarts de conversion	-	-	-	-	-	-	256	-	256
<b>Solde au 29 juin 2024</b>	<b>127 916 834</b>	<b>221 340</b>	<b>301 045</b>	<b>5 085</b>	<b>31 695</b>	<b>1 065</b>	<b>1 345</b>	<b>(143 952)</b>	<b>417 623</b>

	Pour la période de neuf mois close le 1 <sup>er</sup> juillet 2023								
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des débetures convertibles	Cumul du profit latent sur les régimes d'avantages du personnel	Cumul du profit (de la perte) sur les couvertures de flux de trésorerie	Cumul des écarts de conversion	Déficit	Total
Solde au 1 <sup>er</sup> octobre 2022	104 372 045	103 550	300 922	5 085	20 873	20 116	1 545	(160 672)	291 419
Bénéfice net pour la période	-	-	-	-	-	-	-	39 913	39 913
Dividendes (note 9)	-	-	-	-	-	-	-	(28 294)	(28 294)
Émission d'actions (note 9)	724 075	3 660	(132)	-	-	-	-	-	3 528
Rémunération fondée sur des actions (note 11)	-	-	133	-	-	-	-	-	133
Couvertures de flux de trésorerie, après impôt (note 6)	-	-	-	-	-	(12 640)	-	-	(12 640)
Écarts de conversion	-	-	-	-	-	-	(751)	-	(751)
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet 2023</b>	<b>105 096 120</b>	<b>107 210</b>	<b>300 923</b>	<b>5 085</b>	<b>20 873</b>	<b>7 476</b>	<b>794</b>	<b>(149 053)</b>	<b>293 308</b>

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

(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	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net	7 379	14 177	35 167	39 913
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation (note 4)	6 116	5 563	18 104	16 678
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	941	952	2 848	2 855
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	(311)	(2 222)	(2 082)	(7 404)
Charge d'impôt sur le résultat	3 037	4 470	13 465	14 345
Cotisations aux régimes de retraite	(3 363)	(3 352)	(8 255)	(8 863)
Charge de retraite	2 815	3 075	7 044	8 298
Charges financières nettes (note 5)	5 899	5 361	18 497	17 890
Rémunération fondée sur des actions réglée en titres de capitaux propres (note 11)	23	46	87	133
Rémunération fondée sur des actions réglée en trésorerie (note 11)	970	(286)	2 025	1 751
Perte (profit) résultant de la disposition d'immobilisations corporelles	(2)	(25)	(2)	4
	23 504	27 759	86 898	85 600
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	13 073	13 703	8 184	22 007
Stocks	(82 458)	(69 678)	(88 520)	(59 490)
Charges payées d'avance	(2 832)	(3 374)	663	(722)
Fournisseurs et autres créditeurs	53 484	76 869	6 632	(17 144)
Provisions	(573)	(376)	(1 027)	(900)
	(19 306)	17 144	(74 068)	(56 249)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	4 198	44 903	12 830	29 351
Intérêts payés	(2 715)	(7 355)	(11 384)	(18 386)
Impôt sur le résultat payé	(332)	(2 121)	(5 866)	(9 053)
(Sorties) entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	1 151	35 427	(4 420)	1 912
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés (note 9)	(11 513)	(9 436)	(30 430)	(28 229)
Augmentation (diminution) de la facilité de crédit renouvelable (note 7)	33 000	(19 000)	(22 000)	50 000
Paiement de frais de financement	-	(45)	(539)	(1 488)
Paiement au titre des obligations locatives	(1 705)	(1 295)	(4 986)	(3 924)
Émission d'actions (notes 9)	-	1 304	112 652	3 528
(Sorties) entrées de trésorerie liées aux activités de financement	19 782	(28 472)	54 697	19 887
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles, après déduction du produit de la disposition	(18 652)	(8 375)	(44 564)	(21 269)
Entrées d'immobilisations incorporelles	-	(233)	(25)	(233)
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(18 652)	(8 608)	(44 589)	(21 502)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie	4	1	3	(153)
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	2 285	(1 652)	5 691	144
Trésorerie à l'ouverture de la période	3 452	1 947	46	151
Trésorerie à la clôture de la période	5 737	295	5 737	295

Voir note 12 pour informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

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

## 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 29 juin 2024 et le 1<sup>er</sup> juillet 2023 comprennent les comptes de Rogers et des filiales qu'elle contrôle directement et indirectement, soit Lantic Inc. (« Lantic ») et The Maple Treat Corporation (« TMTC ») (collectivement, la « Société »). Les activités principales de la Société consistent à raffiner, à emballer et à commercialiser le sucre, et à emballer, commercialiser et distribuer les produits de l'érable.

### 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. Certaines informations, particulièrement celles par voie de notes afférentes, qui sont normalement comprises dans les états financiers consolidés annuels audités préparés conformément aux Normes comptables IFRS (les « IFRS ») émises par le Conseil des normes comptables internationales (le « CNCI »), 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 afférentes établis pour l'exercice clos le 30 septembre 2023. Aucun audit ni examen des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités trimestriels n'a été réalisé par les auditeurs externes de la Société et le conseil d'administration en a autorisé la publication le 8 août 2024.

#### 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 dérivés sont évalués à la juste valeur;
- ii) la rémunération fondée sur des actions réglée en titres de capitaux propres, les droits à l'appréciation d'actions réglés en trésorerie et les unités d'actions liées à la performance réglées en trésorerie sont évalués à la juste valeur en accord avec IFRS 2 *Paiement fondé sur des actions*;
- iii) 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;
- iv) les actifs acquis et les passifs repris dans le cadre de regroupements d'entreprises sont évalués à la juste valeur à la date d'acquisition, déduction faite de toute perte de valeur subséquente, le cas échéant;
- v) les obligations locatives sont évaluées à la valeur actuelle des paiements de loyers futurs lorsqu'un actif loué est mis à la disposition de la Société en accord avec IFRS 16 *Contrats de location*.

#### C) MONNAIE FONCTIONNELLE ET MONNAIE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités sont présentés en dollars canadiens, le dollar canadien étant la monnaie fonctionnelle de la Société. Toutes les informations financières présentées en dollars canadiens ont été arrondies au millier de dollars près, sauf indication contraire et pour les montants par action.

#### D) UTILISATION D'ESTIMATIONS ET RECOURS AU JUGEMENT

L'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables et sur la valeur comptable des actifs 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 de l'exercice en question.

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 30 septembre 2023.

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

### 3. Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 30 septembre 2023 ont été appliquées uniformément lors de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

#### A) NOUVELLES NORMES ET INTERPRÉTATIONS ADOPTÉES

La Société a adopté les normes ou interprétations suivantes lors de l'établissement de ses états financiers intermédiaires consolidés de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> octobre 2023.

- Définition des estimations comptables (modifications d'IAS 8)
- Initiative concernant les informations à fournir – Méthodes comptables (modifications d'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)
- Impôt différé rattaché à des actifs et des passifs issus d'une même transaction (modifications d'IAS 12)

L'adoption des modifications n'a eu aucune incidence sur les états financiers intermédiaires consolidés.

#### 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 à la période close le 29 juin 2024 et n'ont pas été appliquées lors de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités. Les nouvelles normes ainsi que les normes et interprétations modifiées faisant actuellement l'objet d'un examen sont les suivantes.

- Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (modifications d'IAS 1)
- Obligation locative découlant d'une cession-bail (modifications d'IFRS 16 *Contrats de location*)
- Accords de financement de fournisseurs (modifications d'IAS 7 et d'IFRS 7)
- Présentation et informations à fournir dans les états financiers (IFRS 18)

La Société n'a pas l'intention d'adopter les modifications dans ses états financiers consolidés avant l'exercice ouvert le 29 septembre 2024. La Société ne s'attend pas à ce que les modifications aient une incidence importante sur les états financiers consolidés, sauf pour IFRS 18, dont l'incidence lors de l'adoption fait l'objet d'une évaluation par la direction.

### 4. Charges d'amortissement

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	4 565	4 277	13 506	12 742
Charges administratives et de vente	123	121	375	513
	4 688	4 398	13 881	13 255
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation				
Coût des ventes	486	376	1 434	1 079
Frais de distribution	942	789	2 789	2 344
	1 428	1 165	4 223	3 423
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	941	952	2 848	2 855
Charges d'amortissement totales	7 057	6 515	20 952	19 533

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

## 5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Charges d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties, y compris la charge de désactualisation <sup>(1)</sup>	2 147	2 132	6 433	6 390
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	689	1 817	3 959	5 347
Intérêts sur les billets de premier rang garantis <sup>(2)</sup>	923	926	2 770	2 722
Amortissement des frais de financement différés	333	306	995	923
Intérêts pour le fournisseur <i>Producteurs et Productrices Acéricoles du Québec</i>	426	120	1 166	1 425
Autres charges d'intérêts	-	10	54	21
Accroissement des intérêts sur la valeur actualisée des obligations locatives	438	253	1 283	740
Variation nette de la juste valeur des swaps de taux d'intérêt (note 6)	943	(203)	1 837	322
<b>Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net</b>	<b>5 899</b>	<b>5 361</b>	<b>18 497</b>	<b>17 890</b>

1) Comprend une charge de désactualisation de 270 \$ et de 804 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2024 (256 \$ et 761 \$, respectivement, au 1<sup>er</sup> juillet 2023)

2) Comprend une charge de désactualisation de 53 \$ et de 160 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2024 (56 \$ et 112 \$, respectivement, au 1<sup>er</sup> juillet 2023)

## 6. Instruments financiers

Les informations concernant l'exposition aux risques, en particulier le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de change et le risque de taux d'intérêt, sont présentées dans les états financiers consolidés annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2023. 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 29 juin 2024.

Pour ce qui est des actifs financiers et des passifs financiers évalués au coût amorti au 29 juin 2024, la Société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs financiers à court terme et de ses passifs financiers à court terme avoisinait la juste valeur de ceux-ci en raison des durées relativement courtes de ces instruments.

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 de la période 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 normalisés 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. La juste valeur des contrats de change à terme est évaluée comme étant la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimatifs, qui représente la différence entre la valeur du contrat à l'échéance et la valeur établie selon le taux de change que l'institution financière utiliserait si elle renégociait en date de l'état de la situation financière le même contrat. La juste valeur estimative des contrats de change à terme est assujettie à un ajustement lié au risque de crédit qui reflète le risque de crédit de la Société et de la contrepartie. La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est évaluée comme étant la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimatifs. Les flux de trésorerie estimatifs sont actualisés au moyen d'une courbe de rendement conçue à partir de sources semblables qui reflète le taux de référence interbancaire pertinent utilisé par les intervenants du marché à cette fin pour fixer le prix des swaps de taux d'intérêt. La juste valeur estimative des swaps de taux d'intérêt est assujettie à un ajustement lié au risque de crédit qui reflète le risque de crédit de la Société et de la contrepartie.



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 la valeur comptable des instruments financiers dérivés de la Société au 29 juin 2024, au 30 septembre 2023 et au 1<sup>er</sup> juillet 2023.

	Niveau dans la hiérarchie de la juste valeur	Actifs financiers		Passifs financiers	
		Courants	Non courants	Courants	Non courants
		29 juin 2024		29 juin 2024	
<b>Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net :</b>					
Contrats à terme normalisés sur le sucre	Niveau 1	99	-	-	-
Contrats de change à terme	Niveau 2	1 500	16	(227)	-
Swaps de taux d'intérêt	Niveau 2	-	-	-	-
<b>Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces :</b>					
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	Niveau 2	-	-	(485)	(87)
Swaps de taux d'intérêt	Niveau 2	3 352	-	-	(1 394)
		<b>4 951</b>	<b>16</b>	<b>(712)</b>	<b>(1 481)</b>

	Niveau dans la hiérarchie de la juste valeur	Actifs financiers		Passifs financiers		Actifs financiers		Passifs financiers	
		Non		Non		Non		Non	
		Courants	courants	Courants	courants	Courants	courants	Courants	courants
		30 septembre 2023				1 <sup>er</sup> juillet 2023			
<b>Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net</b>									
Contrats à terme normalisés sur le sucre	Niveau 1	331	-	-	-	-	-	654	-
Contrats de change à terme	Niveau 2	-	69	1 112	-	987	150	-	-
Swaps de taux d'intérêt	Niveau 2	1 373	481	-	-	1 497	569	-	-
<b>Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces</b>									
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	Niveau 2	-	4 445	28	-	-	4 322	159	-
Swaps de taux d'intérêt	Niveau 2	3 315	2 291	-	-	3 220	2 629	-	-
		<b>5 019</b>	<b>7 286</b>	<b>1 140</b>	<b>-</b>	<b>5 704</b>	<b>7 670</b>	<b>813</b>	<b>-</b>

	Pour les trimestres clos les					
	Montant imputé au coût des ventes Profit (perte) latent(e)		Montant imputé aux produits financiers (charges financières)		Autres éléments du résultat global	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
<b>Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net :</b>						
Contrats à terme normalisés sur le sucre	(7 240)	3 857	-	-	-	-
Contrats de change à terme	(10)	1 583	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt	-	-	(943)	203	-	-
<b>Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces :</b>						
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	-	-	-	-	472	(3 423)
Swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(1 528)	1 251
	<b>(7 250)</b>	<b>5 440</b>	<b>(943)</b>	<b>203</b>	<b>(1 056)</b>	<b>(2 172)</b>

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)

	Pour les périodes de neuf mois closes les					
	Montant imputé au coût des ventes Profit (perte) latent(e)		Montant imputé aux produits financiers (charges financières)		Autres éléments du résultat global	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
<b>Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net :</b>						
Contrats à terme normalisés sur le sucre	(8 776)	7 574	-	-	-	-
Contrats de change à terme	1 918	1 796	-	-	-	-
Swaps de taux d'intérêt	-	-	(1 837)	(322)	-	-
<b>Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces :</b>						
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	-	-	-	-	(4 989)	(17 471)
Swaps de taux d'intérêt	-	-	-	-	(3 647)	466
	<b>(6 858)</b>	<b>9 370</b>	<b>(1 837)</b>	<b>(322)</b>	<b>(8 636)</b>	<b>(17 005)</b>

Le tableau qui suit présente un sommaire des composantes des instruments de couverture des autres éléments du résultat global de la Société au 29 juin 2024 et au 1<sup>er</sup> juillet 2023.

	29 juin 2024			1 <sup>er</sup> juillet 2023		
	Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	Swap de taux d'intérêt	Total	Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	Swap de taux d'intérêt	Total
Solde d'ouverture des autres éléments du résultat global	5 127	4 797	9 924	22 344	4 574	26 918
Impôt sur le résultat	(1 828)	(612)	(2 440)	(6 247)	(555)	(6 802)
Solde d'ouverture des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt sur le résultat	3 299	4 185	7 484	16 097	4 019	20 116
Variation de la juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	(4 989)	(3 647)	(8 636)	(17 471)	466	(17 005)
Montants reclassés dans le résultat net	-	-	-	-	-	-
Impôt sur le résultat	1 281	936	2 217	4 485	(120)	4 365
Solde de clôture des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt sur le résultat	<b>(409)</b>	<b>1 474</b>	<b>1 065</b>	<b>3 111</b>	<b>4 365</b>	<b>7 476</b>

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2024, la Société a conclu deux contrats de swap de taux d'intérêt de 100,0 millions de dollars chacun. Les détails de ces contrats sont énumérés dans le tableau ci-dessous. De plus, afin de se conformer à la réforme de l'IBOR, la Société a modifié les conditions des deux contrats de swap de taux d'intérêt restants pour les aligner exactement sur les conditions des nouveaux contrats conclus au cours du trimestre.

Les montants notionnels globaux de tous les swaps de taux d'intérêt à la date de clôture, tous contractés au taux composé quotidien CORRA, sont les suivants.

Exercice au cours duquel a eu lieu la conclusion du contrat	Période	Valeur totale (\$)
Exercice 2020 <sup>(2)</sup>	24 février 2020 au 28 juin 2025 – 1,327 % au (30 septembre 2023 et au 1 <sup>er</sup> juillet 2023 – 1,60 %)	20 000
Exercice 2020 <sup>(2)</sup>	28 juin 2024 au 28 juin 2025 – 0,907 % (au 30 septembre 2023 et au 1 <sup>er</sup> juillet 2023 – 1,18 %)	80 000
Exercice 2024 <sup>(1)</sup>	30 décembre 2024 au 30 décembre 2026 – 3,941 %	100 000
Exercice 2024 <sup>(1)</sup>	27 juin 2025 au 27 juin 2027 – 3,695 %	100 000

(1) Contrat de swap de taux d'intérêt conclus au troisième trimestre de l'exercice 2024

(2) Les conditions des contrats de swap de taux d'intérêt ont été modifiées pour se conformer à la réforme de l'IBOR. Information comparative au CDOR.

## Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

(en milliers de dollars, sauf indication contraire et pour les montants par action)

## 7. Facilité de crédit renouvelable

Au 29 juin 2024, la Société dispose d'un fonds de roulement totalisant 340,0 millions de dollars en vertu de la facilité de crédit renouvelable, qui vient à échéance le 31 octobre 2027 aux termes de laquelle elle peut emprunter des fonds au taux préférentiel, au taux SOFR ou sous forme de prêt à taux composé quotidien CORRA ou prêt CORRA à terme ajusté (qui est le taux composé quotidien CORRA ou prêt CORRA à terme plus un ajustement variant de 30 à 32 points de base), plus 20 à 250 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 renouvelable. Au 29 juin 2024, des actifs de 752,3 millions de dollars ont été donnés en garantie (630,0 millions de dollars au 30 septembre 2023 et 643,0 millions de dollars au 1<sup>er</sup> juillet 2023). La Société doit respecter certaines clauses restrictives liés à la facilité de crédit renouvelable sur une base trimestrielle. La Société respectait les clauses restrictives au 29 juin 2024.

Les montants suivants étaient impayés aux dates indiquées ci-après.

	29 juin 2024	30 septembre 2023	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Courant	36 000	58 000	76 000
Non courant	100 000	100 000	100 000
	<b>136 000</b>	<b>158 000</b>	<b>176 000</b>

La valeur comptable de la facilité de crédit renouvelable avoisine la juste valeur de celle-ci. Le modèle d'évaluation tient compte de la valeur actualisée des paiements prévus, actualisée à l'aide d'un taux d'actualisation ajusté au risque.

## 8. Débentures convertibles subordonnées non garanties

Les débentures convertibles en circulation sont présentées dans le tableau suivant.

	29 juin 2024	30 septembre 2023	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Sixième série	57 425	57 425	57 425
Septième série	97 575	97 575	97 575
Total de la valeur nominale	155 000	155 000	155 000
Moins les frais de financement différés	(806)	(1 547)	(1 794)
Moins la composante capitaux propres	(6 930)	(6 930)	(6 930)
Charge de désactualisation cumulée	5 993	5 188	4 925
Total de la valeur comptable	153 257	151 711	151 201
Présentation sous les rubriques suivantes :			
Courant	57 122	-	-
Non courant	96 135	151 711	151 201
	<b>153 257</b>	<b>151 711</b>	<b>151 201</b>

Au 29 juin 2024, la juste valeur des débentures de sixième et de septième séries s'établissait approximativement à 152,7 millions de dollars selon le cours de celles-ci pour des instruments identiques (150,7 millions de dollars au 30 septembre 2023 et au 1<sup>er</sup> juillet 2023).

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

8. Débentures convertibles subordonnées non garanties (suite)

A) SIXIÈME SÉRIE

Le 28 juillet 2017, la Société a émis pour 57,5 millions de dollars de débentures subordonnées convertibles non garanties à 5,00 % de sixième série (les « débentures de sixième série »), échéant le 31 décembre 2024, avec des intérêts payables semestriellement à terme échu le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Les débentures peuvent être converties au gré du porteur à tout moment avant l'échéance, à un prix de conversion de 8,26 \$ l'action.

Les débentures sont rachetables à un prix égal à leur capital majoré des intérêts courus et impayés.

Au moment du rachat ou à l'échéance, la Société remboursera la dette relative aux débentures convertibles en payant un montant égal au capital des débentures convertibles en circulation, majoré des intérêts courus et impayés sur celles-ci.

La Société peut, à son gré, choisir de remplir son obligation de rembourser le capital des débentures convertibles, qui doivent être rachetées ou qui sont arrivées à échéance, en émettant des actions aux porteurs des débentures convertibles. Le nombre d'actions à émettre sera déterminé en divisant la dette liée à la débenture convertible par 95 % du cours alors en vigueur sur le marché le jour précédant la date fixée pour le rachat ou la date d'échéance, selon le cas.

B) SEPTIÈME SÉRIE

Le 28 mars 2018 et le 3 avril 2020, la Société a émis pour 85,0 millions de dollars et 12,8 millions de dollars, pour un total de 97,8 millions de dollars, de débentures subordonnées convertibles non garanties à 4,75 % de septième série (les « débentures de septième série »), échéant le 30 juin 2025, avec des intérêts payables semestriellement à terme échu le 30 juin et le 31 décembre de chaque année. Les débentures peuvent être converties au gré du porteur à tout moment avant l'échéance, à un prix de conversion de 8,85 \$ l'action.

Les débentures sont rachetables à un prix égal à leur capital majoré des intérêts courus et impayés.

Au moment du rachat ou à la date d'échéance, la Société remboursera la dette relative aux débentures convertibles en payant un montant égal au capital des débentures en circulation, majoré des intérêts courus et impayés sur celles-ci.

La Société peut, à son gré, choisir de remplir son obligation de rembourser le capital des débentures convertibles, qui doivent être rachetées ou qui sont arrivées à échéance, en émettant des actions aux porteurs des débentures convertibles. Le nombre d'actions à émettre sera déterminé en divisant la dette liée à la débenture convertible par 95 % du cours alors en vigueur sur le marché le jour précédant la date fixée pour le rachat ou la date d'échéance, selon le cas.

9. Capital social et autres composantes des capitaux propres

Au 29 juin 2024, un total de 127 916 834 actions ordinaires (105 096 120 au 30 septembre 2023 et au 1<sup>er</sup> juillet 2023) étaient en circulation.

Le 4 mars 2024, la société a émis 22 769 232 actions ordinaires au prix de 5,18 \$ par action ordinaire pour un produit brut de 117,9 millions de dollars dans le cadre d'un placement public garanti au Canada, et d'offres privées au Fonds de solidarité des travailleurs du Québec et à un actionnaire existant, Belcorp Industries Inc.

Les coûts d'émission des actions de 5,4 millions de dollars (4,0 millions de dollars après impôts) ont été comptabilisés comme une réduction des actions ordinaires dans les états financiers consolidés de la situation financière.

Les produits nets de l'émission d'actions ordinaires se sont élevés à 112,5 millions de dollars et seront utilisés pour financer l'expansion récemment annoncée des capacités de production et de logistique des opérations de raffinage de sucre de l'est de la société à Montréal et à Toronto, conformément à l'utilisation des produits indiquée dans le supplément de prospectus déposé le 28 février 2024, en lien avec cette offre d'actions ordinaires.

Au cours de la période de neuf mois close le 29 juin 2024, 51 482 options ont été exercées pour un produit de 0,2 million de dollars. Au cours de la période de neuf mois close le 1<sup>er</sup> juillet 2023, 724 075 options ont été exercées pour un produit de 3,5 millions de dollars et le renversement d'un montant de rémunération fondée sur des actions préalablement comptabilisé de 0,1 million de dollars a été inscrit dans le surplus d'apport (note 11).

La Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,09 \$ par action pour les périodes de neuf mois closes le 29 juin 2024 et le 1<sup>er</sup> juillet 2023. Le 8 août 2024, le conseil d'administration a déclaré un dividende trimestriel de 0,09 \$ par action, payable le 10 octobre 2024 ou avant.

	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Dividendes	32 484	28 294

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 dilué par action est le suivant.

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Bénéfice de base par action				
Bénéfice net	7 379 \$	14 177 \$	35 167 \$	39 913 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	127 916 834	104 946 997	114 886 232	104 530 809
Bénéfice de base par action	0,06 \$	0,13 \$	0,31 \$	0,38 \$
Bénéfice dilué par action :				
Bénéfice net	7 379 \$	14 177 \$	35 167 \$	39 913 \$
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties	1 590 \$	1 578 \$	4 763 \$	4 730 \$
	8 969 \$	15 755 \$	39 930 \$	44 643 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation :				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	127 916 834	104 946 997	114 886 232	104 530 809
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties	28 444 542	21 344 196	28 444 542	21 344 196
Plus l'incidence des options sur actions	60 846	127 823	56 379	113 373
	156 422 222	126 419 016	143 387 153	125 988 378
Bénéfice dilué par action	0,06 \$	0,12 \$	0,28 \$	0,35 \$

## 11. Rémunération fondée sur des actions

## A) RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS RÉGLÉE EN TITRES DE CAPITAUX PROPRES

La Société a cessé d'émettre des options sur actions à l'exercice 2024. Le 12 décembre 2022, un total de 666 347 options sur actions ont été attribuées à certains hauts dirigeants à un prix de 5,85 \$ l'action ordinaire.

Les justes valeurs, aux dates d'évaluation, ont été déterminées à l'aide du modèle d'évaluation d'options 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 attributions dans le cadre des régimes de paiements fondés sur des actions au cours de la période de neuf mois close le 1<sup>er</sup> juillet 2023 sont les suivantes.

Total de la juste valeur des options	233 000 \$
Prix de l'action	5,83 \$
Prix d'exercice	5,85 \$
Volatilité attendue (volatilité moyenne pondérée)	14,926 % to 16,208 %
Durée de vie de l'option (durée de vie moyenne pondérée attendue)	de 4 à 6 ans
Dividendes attendus	6,17%
Taux d'intérêt sans risque moyen pondéré (fondé sur les obligations d'État)	de 2,930% to 3,339%

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 23 000 \$ et de 87 000 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2024 (une charge de 46 000 \$ et de 133 000 \$ pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 1<sup>er</sup> juillet 2023).

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)

## A) RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS RÉGLÉE EN TITRES DE CAPITAUX PROPRES (SUITE)

Le tableau suivant présente un sommaire du régime d'options sur actions en date du 29 juin 2024.

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en circulation au 30 septembre 2023	Options attribuées durant la période de neuf mois	Options exercées durant la période de neuf mois	Options ayant fait l'objet d'une renonciation durant la période de neuf mois	Nombre d'options en circulation au 29 juin 2024	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
4,28 \$	164 000	-	-	-	164 000	5,73	114 000
4,68 \$	263 412	-	(51 482)	(51 482)	160 448	5,43	99 230
5,58 \$	200 733	-	-	(53 892)	146 841	4,43	146 841
5,85 \$	666 347	-	-	-	666 347	8,45	133 269
5,85 \$	785 897	-	-	-	785 897	7,44	304 359
6,23 \$	585 322	-	-	(193 368)	391 954	3,43	391 954
6,51 \$	360 000	-	-	(150 000)	210 000	2,43	210 000
5,77 \$	3 025 711	-	(51 482)	(448 742)	2 525 487	6,25	1 399 653

Le nombre d'options en circulation détenues par les principaux dirigeants s'élevait à 2 325 487 au 29 juin 2024 et au 30 septembre 2023.

## B) RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS RÉGLÉE EN TRÉSORERIE-UNITÉS D'ACTIONS LIÉES A LA PERFORMANCE (« UAP »)

## Attribution pour l'exercice 2024

Le 11 décembre 2023, un total de 559 963 UAP ont été attribuées à certains hauts dirigeants à un prix de 5,42 \$ par unité. Les droits inhérents à ces UAP deviendront acquis à la fin du cycle de performance 2024-2026, en fonction de l'atteinte des cibles de rendement total pour l'actionnaire et d'autres conditions de performance non liées au marché fixées par le conseil d'administration. À la fin d'un cycle de performance, le conseil d'administration déterminera, en même temps que la publication des résultats financiers de la Société pour l'exercice clos à la fin du cycle de performance, si les conditions d'acquisition des droits inhérents aux UAP attribués à un participant relativement à ce cycle de performance ont été remplies. En fonction du degré de réalisation des conditions d'acquisition, entre 0 % et 200 % des droits inhérents aux UAP deviendront acquis. Le conseil d'administration de la Société peut, à sa discrétion, déterminer que la totalité ou une partie des droits inhérents aux UAP attribués à un participant dont les conditions n'ont pas été respectées seront acquis par ce participant.

La valeur du paiement à faire à chaque participant correspondra au produit des éléments suivants : le nombre d'UAP attribuées au participant dont les droits ont été acquis, multiplié par le cours de clôture moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires à la Bourse de Toronto (la « TSX ») pour les cinq jours de bourse qui précèdent immédiatement le jour où la Société aura versé la valeur au participant aux termes du régime d'UAP et cette date ne sera en aucun cas ultérieure au 31 décembre de la troisième année civile qui suit l'année civile au cours de laquelle les UAP ont été attribuées.

Les justes valeurs des UAP ont été établies à l'aide du modèle Monte Carlo pour la portion soumise à des conditions de performance de marché et la portion restante, qui est fondée sur certaines conditions de performance autres que celles du marché, s'acquiert en tranches égales sur une période de trois ans (un tiers par an). La Société estime qu'il est probable que les conditions de performance autres que celles du marché seront atteintes. La juste valeur au 29 juin 2024 était estimée à 3 574 000 \$. Une charge de 364 000 \$ et de 893 000 \$ a été comptabilisée au titre de cette attribution spécifique pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2024 dans les charges administratives et de vente.

Pour les attributions des exercices 2021, 2022 et 2023, une charge de 606 000 \$ et 1 132 000 \$ a été comptabilisée pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2024 dans les charges administratives et de vente.

Au cours du premier trimestre de l'exercice 2024, les attributions de l'exercice 2021 ont fait l'objet d'un règlement en espèces pour un montant de 3 755 000 \$ (640 000 \$ pour l'attributions de l'exercice 2020 au cours du premier trimestre de l'exercice 2023).

Au 29 2024, 3 467 000 \$ est inclus dans les fournisseurs et autres crédettes en lien avec l'obligation estimée associée au programme UAP (5 197 000 \$ au 30 septembre 2023 et 3 424 000 \$ au 1<sup>er</sup> juillet 2023).

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

## 12. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	Pour les périodes de neuf mois closes les			Pour les exercices clos les
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	30 septembre 2023	1 <sup>er</sup> octobre 2022
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles incluses dans les fournisseurs et autres créditeurs	10 159	8 376	3 951	1 958
Augmentation de la provision pour obligation de mise hors service d'immobilisations incluse dans les immobilisations corporelles	5 892	-	350	100
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	3 155	1 656	12 093	8 842

La Société a inscrit à l'actif des coûts de 12,3 millions de dollars et de 32,0 millions de dollars pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 29 juin 2024 et un coût cumulé de travaux en cours de 43,2 millions de dollars (11,2 millions de dollars engagé pour l'exercice 2023 et un coût cumulé de travaux en cours de 11,2 millions de dollars, et, 3,3 millions de dollars et 10,3 millions de dollars engagés pour le trimestre et la période de neuf mois clos le 1<sup>er</sup> juillet 2023 et un coût cumulé de 10,3 millions de dollars de travaux en cours), liés à l'expansion des installations de production et de logistique des activités de raffinage du sucre dans l'est du pays, soit dans les villes de Montréal et Toronto. Ce montant comprend des coûts d'emprunt inscrits à l'actif de 0,2 million de dollars et 0,9 million de dollars pour le trimestre et la période de neuf mois, respectivement (0,4 million de dollars au 30 septembre 2023 et néant au 1<sup>er</sup> juillet 2023), calculés en utilisant un taux de capitalisation de 3,45 % (6,3 % au 30 septembre 2023 et néant au 1<sup>er</sup> juillet 2023). Au 29 juin 2024, la Société a contracté des engagements liés au projet d'agrandissement pour une valeur totale de 128,4 millions de dollars, qui devront être encourus d'ici l'exercice fiscal 2026.

## 13. Informations sectorielles

La Société compte deux secteurs d'exploitation et à présenter, soit les secteurs du sucre et des produits de l'érable. La principale activité du secteur du sucre consiste à raffiner, emballer et commercialiser les produits du sucre. Le secteur des produits de l'érable transforme du sirop d'érable pur et fabrique des produits dérivés de l'érable. Les secteurs à présenter sont gérés de façon indépendante, puisqu'ils requièrent des technologies et des ressources financières différentes. La performance est évaluée en fonction des marges brutes et du résultat des activités d'exploitation des secteurs. Ces mesures sont incluses dans les rapports de gestion internes examinés par le président et chef de la direction de la Société, et la direction est d'avis que ces informations sont pertinentes pour évaluer les résultats sectoriels.

Les transactions intervenues entre les secteurs à présenter comprennent les intérêts à recevoir (à payer) qui sont éliminés au moment de la consolidation.

	Pour le trimestre clos le 29 juin 2024			Total
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	
Produits	252 453	56 638	-	309 091
Coût des ventes	221 149	51 307	-	272 456
Marge brute	31 304	5 331	-	36 635
Amortissements	5 390	1 667	-	7 057
Résultat des activités d'exploitation	14 747	2 151	(583)	16 315
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	20 971	19	-	20 990
Augmentation de la provision pour obligation de mise hors service d'immobilisations incluse dans les immobilisations corporelles	5 892	-	-	5 892
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	290	-	-	290

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

## 13. Informations sectorielles (suite)

	Pour la période de neuf mois close le 29 juin 2024			Total
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	
Produits	725 218	173 516	-	898 734
Coût des ventes	617 508	155 086	-	772 594
Marge brute	107 710	18 430	-	126 140
Amortissements	15 950	5 002	-	20 952
Résultat des activités d'exploitation	60 234	9 031	(2 136)	67 129
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	50 171	628	-	50 799
Augmentation de la provision pour obligation de mise hors service d'immobilisations incluse dans les immobilisations corporelles	5 892	-	-	5 892
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	3 046	109	-	3 155

	Au 29 juin 2024			Total
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	
Total des actifs	1 022 911	218 991	(165 815)	1 076 087
Total des passifs	(1 113 944)	(163 319)	618 799	(658 464)

	Pour le trimestre clos le 1 <sup>er</sup> juillet 2023			Total
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	
Produits	215 831	46 454	-	262 285
Coût des ventes	180 059	40 541	-	220 600
Marge brute	35 772	5 913	-	41 685
Amortissements	4 862	1 653	-	6 515
Résultat des activités d'exploitation	21 640	2 868	(500)	24 008
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	12 236	330	-	12 566
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	645	-	-	645

	Pour la période de neuf mois close le 1 <sup>er</sup> juillet 2023			Total
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	
Produits	637 253	159 424	-	796 677
Coût des ventes	528 368	143 775	-	672 143
Marge brute	108 885	15 649	-	124 534
Amortissements	14 452	5 081	-	19 533
Résultat des activités d'exploitation	67 653	6 033	(1 538)	72 148
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	27 202	699	-	27 901
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	1 611	45	-	1 656



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

## 13. Informations sectorielles (suite)

				Au 1 <sup>er</sup> juillet 2023
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Total des actifs	911 743	222 338	(1 66 907)	967 174
Total des passifs	(1 014 242)	(170 321)	510 697	(673 866)

				Au 30 septembre 2023
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Total des actifs	925 990	199 866	(1 64 955)	960 901
Total des passifs	(1 014 984)	(147 478)	508 457	(654 005)

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les périodes de neuf mois closes les	
	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023	29 juin 2024	1 <sup>er</sup> juillet 2023
Canada	250 262	217 776	730 956	639 481
États-Unis	44 808	28 934	125 551	105 588
Europe	7 147	6 701	22 437	30 524
Autres	6 874	8 874	19 790	21 084
	309 091	262 285	898 734	796 677