

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités de

ROGERS SUGAR INC.

Trimestres et semestres clos le 3 avril 2021 et le 28 mars 2020

(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 semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Produits (note 17)	215 929	199 126	439 769	408 442
Coût des ventes	184 478	179 736	369 705	350 006
Marge brute	31 451	19 390	70 064	58 436
Charges administratives et de vente	7 956	8 460	17 554	16 730
Frais de distribution	4 344	4 872	10 027	8 897
	12 300	13 332	27 581	25 627
Résultat des activités d'exploitation	19 151	6 058	42 483	32 809
Produits financiers (note 5)	–	(65)	–	(131)
Charges financières (note 5)	4 383	4 569	9 079	9 516
Charges financières nettes (note 5)	4 383	4 504	9 079	9 385
Bénéfice avant impôt sur le résultat	14 768	1 554	33 404	23 424
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat				
Exigible	3 479	2 874	8 255	8 304
Différé	511	(2 285)	598	(1 809)
	3 990	589	8 853	6 495
Bénéfice net	10 778	965	24 551	16 929
Bénéfice net par action (note 12)				
De base	0,10	0,01	0,24	0,16
Dilué	0,10	0,01	0,23	0,16

États intermédiaires consolidés résumés du résultat global	Pour les trimestres clos les		Pour les semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Bénéfice net	10 778	965	24 551	16 929
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui pourraient être reclassés par la suite dans le résultat net				
Couvertures de flux de trésorerie (note 7)	4 233	(7 022)	4 195	(6 447)
Impôt relatif aux autres éléments du résultat global (note 7)	(1 085)	1 817	(1 075)	1 668
Écarts de conversion	(219)	1 315	(1 120)	1 068
	2 929	(3 890)	2 000	(3 711)
Bénéfice net et résultat global pour la période	13 707	(2 925)	26 551	13 218

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)

	3 avril 2021	3 octobre 2020	28 mars 2020
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie	1 477	1 974	1 402
Clients et autres débiteurs	78 812	94 262	89 889
Stocks (note 6)	172 535	180 792	134 133
Charges payées d'avance	7 531	7 923	7 970
Impôt sur le résultat à recevoir	–	2 042	522
Instruments financiers dérivés (note 7)	3 005	2 616	–
Total des actifs courants	263 360	289 609	233 916
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	235 478	230 385	223 606
Actifs au titre de droits d'utilisation	18 540	20 489	19 700
Immobilisations incorporelles	29 851	31 666	33 727
Autres actifs	646	745	845
Actifs d'impôt différé	28 791	31 085	22 584
Instruments financiers dérivés (note 7)	632	158	–
Goodwill	283 007	283 007	283 007
Total des actifs non courants	596 945	597 535	583 469
Total des actifs	860 305	887 144	817 385
Passifs et capitaux propres			
Passifs courants			
Découvert bancaire	–	2 797	2 110
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	60 000	29 000	36 000
Fournisseurs et autres créditeurs	72 939	131 089	66 832
Impôt sur le résultat à payer	139	–	–
Provisions	461	500	304
Obligations locatives (note 9)	3 145	3 981	3 020
Instruments financiers dérivés (note 7)	1 584	1 458	3 758
Total des passifs courants	138 268	168 325	112 024
Passifs non courants			
Facilité de crédit renouvelable (note 8)	165 000	165 000	165 000
Avantages du personnel	59 963	59 212	52 662
Provisions	437	437	819
Instruments financiers dérivés (note 7)	2 805	6 933	9 721
Obligations locatives (note 9)	15 216	16 423	16 403
Déventures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	146 783	145 836	144 902
Passifs d'impôt différé	53 667	54 287	42 068
Total des passifs non courants	443 871	448 128	431 575
Total des passifs	582 139	616 953	543 599
Capitaux propres			
Capital social (note 11)	99 452	99 452	99 469
Surplus d'apport	300 854	300 794	300 711
Composante capitaux propres des déventures convertibles subordonnées non garanties (note 10)	5 085	5 085	5 085
Déficit	(110 916)	(116 831)	(116 621)
Cumul des autres éléments du résultat global	(16 309)	(18 309)	(14 858)
Total des capitaux propres	278 166	270 191	273 786
Total des passifs et des capitaux propres	860 305	887 144	817 385

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 le semestre clos le 3 avril 2021								
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des débitures 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 3 octobre 2020	103 536 923	99 452	300 794	5 085	(12 983)	(6 119)	793	(116 831)	270 191
Bénéfice net pour la période	-	-	-	-	-	-	-	24 551	24 551
Dividendes (note 11)	-	-	-	-	-	-	-	(18 636)	(18 636)
Rachat et annulation d'actions (note 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rémunération fondée sur des actions (note 13)	-	-	60	-	-	-	-	-	60
Conversion de débiteures convertibles en actions ordinaires (notes 10 et 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Couvertures de flux de trésorerie, après impôt (note 7)	-	-	-	-	-	3 120	-	-	3 120
Écarts de conversion	-	-	-	-	-	-	(1 120)	-	(1 120)
Solde au 3 avril 2021	103 536 923	99 452	300 854	5 085	(12 983)	(2 999)	(327)	(110 916)	278 166

	Pour le semestre clos le 28 mars 2020								
	Nombre d'actions	Actions ordinaires	Surplus d'apport	Composante capitaux propres des débitures 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 28 septembre 2019	104 885 464	100 522	300 626	5 085	(8 638)	(3 248)	739	(109 654)	285 432
Bénéfice net pour la période	-	-	-	-	-	-	-	16 929	16 929
Dividendes (note 11)	-	-	-	-	-	-	-	(18 743)	(18 743)
Rachat et annulation d'actions (note 11)	(1 389 324)	(1 303)	-	-	-	-	-	(5 153)	(6 456)
Rémunération fondée sur des actions (note 13)	-	-	85	-	-	-	-	-	85
Conversion de débiteures convertibles en actions ordinaires (notes 10 et 11)	28 853	250	-	-	-	-	-	-	250
Couvertures de flux de trésorerie, après impôt (note 7)	-	-	-	-	-	(4 779)	-	-	(4 779)
Écarts de conversion	-	-	-	-	-	-	1 068	-	1 068
Solde au 28 mars 2020	103 554 993	99 469	300 711	5 085	(8 638)	(8 027)	1 807	(116 621)	273 786

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 semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net	10 778	965	24 551	16 929
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation (note 4)	5 309	4 918	10 582	9 688
Amortissement des immobilisations incorporelles (note 4)	959	954	1 915	1 906
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés comprise dans le coût des ventes	2 879	3 308	(697)	2 822
Charge d'impôt sur le résultat	3 990	589	8 853	6 495
Cotisations aux régimes de retraite	(2 982)	(2 471)	(5 072)	(4 459)
Charge de retraite	3 433	3 060	5 823	5 311
Charges financières nettes (note 5)	4 383	4 504	9 079	9 385
Rémunération fondée sur des actions réglée en titres de capitaux propres (note 13)	24	41	60	85
Rémunération fondée sur des actions réglée en trésorerie (note 13)	33	(6)	166	(9)
Profit résultant de la disposition d'immobilisations corporelles	(31)	–	(86)	(6)
Autres	–	–	–	–
	28 775	15 862	55 174	48 147
Variations des éléments suivants :				
Clients et autres débiteurs	3 785	(140)	15 375	(3 981)
Stocks	17 084	32 941	7 979	48 531
Charges payées d'avance	(834)	(3 878)	392	(3 807)
Fournisseurs et autres créditeurs	(35 509)	(29 598)	(60 279)	(52 521)
Provisions	30	(298)	(39)	(574)
	(15 444)	(973)	(36 572)	(12 352)
Entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation	13 331	14 889	18 602	35 795
Intérêts payés	(1 755)	(5 802)	(7 547)	(8 252)
Impôt sur le résultat payé	(1 889)	(2 488)	(6 074)	(6 834)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	9 687	6 599	4 981	20 709
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes payés (note 11)	(9 318)	(9 423)	(18 636)	(18 863)
Augmentation (diminution) du découvert bancaire	–	556	(2 797)	(6 215)
Augmentation de la facilité de crédit renouvelable (note 8)	–	13 000	31 000	24 000
Paiement de frais de financement	–	–	–	(16)
Paiement au titre des obligations locatives (note 9)	(1 010)	(1 034)	(2 930)	(2 063)
Rachat et annulation d'actions (note 11)	–	(5 393)	–	(6 456)
(Sorties) entrées de trésorerie liées aux activités de financement	(10 328)	(2 294)	6 637	(9 613)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles, après déduction du produit de la disposition	(7 677)	(6 062)	(11 824)	(10 411)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(38)	–	(272)	–
Sorties de trésorerie liées aux activités d'investissement	(7 715)	(6 062)	(12 096)	(10 411)
Incidence des variations du taux de change sur la trésorerie	25	552	(19)	433
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(8 331)	(1 205)	(497)	1 118
Trésorerie à l'ouverture de la période	9 808	2 607	1 974	284
Trésorerie à la clôture de la période	1 477	1 402	1 477	1 402

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 14)

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 semestres clos le 3 avril 2021 et le 28 mars 2020 comprennent les comptes de Rogers et des filiales qu'elle contrôle directement et indirectement, soit Lantic Inc. (« Lantic ») et The Maple Treat Corporation (« TMT ») (collectivement, la « Société »). Les activités principales de la Société consistent à raffiner, à emballer et à commercialiser le sucre et les produits de l'étable.

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 des références au Cadre conceptuel dans les normes IFRS*, 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 afférentes établis pour l'exercice clos le 3 octobre 2020. 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 5 mai 2021.

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;
- 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.

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 3 octobre 2020.

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 3 octobre 2020 ont été appliquées uniformément lors de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités.

A) NOUVELLES NORMES ET INTERPRÉTATIONS ADOPTÉES

i) Modifications des références au Cadre conceptuel dans les normes IFRS

Le 29 mars 2018, l'IASB a publié une version révisée de son *Cadre conceptuel de l'information financière* (le « Cadre conceptuel »), qui sous-tend les normes IFRS. Il a également publié le document intitulé *Modifications des références au Cadre conceptuel dans les normes IFRS* (les « Modifications ») pour mettre à jour les références aux versions antérieures du Cadre conceptuel dans les normes IFRS.

La Société a adopté les Modifications lors de l'établissement de ses états financiers intermédiaires consolidés de l'exercice ouvert le 4 octobre 2020. 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 3 avril 2021 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.

- *Améliorations annuelles des normes IFRS – Cycle 2018-2020*
- *Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat* (modifications de l'IAS 37)
- *Référence au Cadre conceptuel* (modifications de l'IFRS 3)
- *Définition des estimations comptables* (modifications de l'IAS 8)
- *Initiative concernant les informations à fournir – Méthodes comptables* (modifications de l'IAS 1 et l'énoncé de pratiques en IFRS 2)

La Société n'a l'intention d'adopter aucune de ces normes ou interprétations lors de l'établissement de ses états financiers consolidés avant l'exercice qui sera ouvert le 3 octobre 2021. La Société ne s'attend pas à ce que les modifications aient une incidence significative sur ses états financiers consolidés.

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 états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net et du résultat global de la façon suivante.

	Pour les trimestres clos les		Pour les semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Amortissement des immobilisations corporelles				
Coût des ventes	3 996	3 917	7 792	7 846
Charges administratives et de vente	317	131	458	263
	4 313	4 048	8 250	8 109
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation				
Coût des ventes	589	613	1 551	1 065
Frais de distribution	407	257	781	514
	996	870	2 332	1 579
Amortissement des immobilisations incorporelles				
Charges administratives et de vente	959	954	1 915	1 906
Charges d'amortissement totales	6 268	5 872	12 497	11 594

5. Produits financiers et charges financières

Comptabilisés dans le bénéfice net

	Pour les trimestres clos les		Pour les semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Variation nette de la juste valeur des swaps de taux d'intérêt (note 7)	–	65	–	131
Produits financiers	–	65	–	131
Charges d'intérêts sur les débetures convertibles subordonnées non garanties, y compris la charge de désactualisation ¹⁾	2 102	2 073	4 140	4 171
Intérêts sur la facilité de crédit renouvelable	1 644	1 829	3 356	3 529
Amortissement des frais de financement différés	297	297	593	593
Autres charges d'intérêts	159	156	577	832
Accroissement des intérêts sur la valeur actualisée des obligations locatives	181	214	413	391
Charges financières	4 383	4 569	9 079	9 516
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net	4 383	4 504	9 079	9 385

1) Comprend une charge de désactualisation de 229 \$ et de 452 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021 (217 \$ et 428 \$, respectivement, au 28 mars 2020).

6. Stocks

Au cours du trimestre et du semestre clos le 3 avril 2021, les stocks comptabilisés dans le coût des ventes se sont chiffrés à 188,5 millions de dollars et à 375,9 millions de dollars, respectivement (175,5 millions de dollars et 348,3 millions de dollars, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 28 mars 2020).

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

7. Instruments financiers

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 3 octobre 2020. L'exposition aux risques de la Société n'a pas changé de façon importante au cours du trimestre et du semestre clos le 3 avril 2021.

Pour ce qui est des actifs financiers et des passifs financiers évalués au coût amorti au 3 avril 2021, 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, 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 des swaps 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 la valeur comptable des instruments financiers dérivés de la Société au 3 avril 2021, au 3 octobre 2020 et au 28 mars 2020.

	Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	3 avril 2021		3 avril 2021	
Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net :				
Contrats à terme normalisés sur le sucre	33	–	–	140
Contrats de change à terme	2 834	632	–	–
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces :				
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	138	–	–	932
Swaps de taux d'intérêt	–	–	1 584	1 733
	3 005	632	1 584	2 805

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

7. Instruments financiers (suite)

	Actifs financiers		Passifs financiers		Actifs financiers		Passifs financiers	
	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants
	3 octobre 2020				28 mars 2020			
Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net								
Contrats à terme normalisés sur le sucre	8	95	–	–	–	–	86	40
Contrats de change à terme	2 521	63	–	–	–	–	940	1 499
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces								
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	87	–	–	1 662	–	–	2 013	3 517
Swaps de taux d'intérêt	–	–	1 458	5 271	–	–	719	4 665
	2 616	158	1 458	6 933	–	–	3 758	9 721

	Pour les trimestres clos les					
	Montant imputé au coût des ventes Profit (perte) latent(e)		Montant imputé aux produits financiers		Autres éléments du résultat global	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net :						
Contrats à terme normalisés sur le sucre	1 462	(2 825)	–	–	–	–
Contrats de change à terme	1 320	(2 249)	–	–	–	–
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces :						
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	–	15	–	–	1 216	(1 170)
Swaps de taux d'intérêt	–	–	–	65	3 017	(5 852)
	2 782	(5 059)	–	65	4 233	(7 022)

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

7. Instruments financiers (suite)

	Pour les semestres clos les					
	Montant imputé au coût des ventes Profit (perte) latent(e)		Montant imputé aux produits financiers		Autres éléments du résultat global	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Instruments financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net :						
Contrats à terme normalisés sur le sucre	1 041	(337)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	5 714	(2 525)	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie efficaces :						
Contrats à terme normalisés sur le gaz naturel	-	22	-	-	781	(1 995)
Swaps de taux d'intérêt	-	-	-	131	3 414	(4 452)
	6 755	2 840	-	131	4 195	(6 447)

Le tableau qui suit présente un sommaire des composantes des instruments de couverture des autres éléments du résultat global de la Société au 3 avril 2021 et au 28 mars 2020.

	3 avril 2021			28 mars 2020		
	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	(865)	(7 513)	(8 378)	(2 751)	(1 740)	(4 491)
Impôt sur le résultat	(289)	2 548	2 259	204	1 039	1 243
Solde d'ouverture des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt sur le résultat	(1 154)	(4 965)	(6 119)	(2 547)	(701)	(3 248)
Variation de la juste valeur des dérivés désignés comme couvertures de flux de trésorerie	781	3 414	4 195	(1 973)	(4 321)	(6 294)
Montants reclassés dans le résultat net	-	-	-	(22)	(131)	(153)
Impôt sur le résultat	(200)	(875)	(1 075)	516	1 152	1 668
Solde de clôture des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt sur le résultat	(573)	(2 426)	(2 999)	(4 026)	(4 001)	(8 027)

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

7. Instruments financiers (suite)

Pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021, les dérivés désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie étaient considérés comme pleinement efficaces et aucune partie inefficace n'a été comptabilisée dans le résultat net.

Des pertes nettes d'environ 1,1 million de dollars présentées dans le cumul des autres éléments du résultat global devraient être reclassées dans le résultat net au cours des douze prochains mois.

Les montants notionnels globaux de tous les swaps de taux d'intérêt sont les suivants.

Exercice au cours duquel a eu lieu la conclusion du contrat	Période	Valeur totale (\$)
Exercice 2017	29 mai 2017 au 28 juin 2022 – 1,454 %	20 000
Exercice 2017	1 ^{er} septembre 2017 au 28 juin 2022 – 1,946 %	30 000
Exercice 2017	29 juin 2020 au 29 juin 2022 – 1,733 %	30 000
Exercice 2019	12 mars 2019 au 28 juin 2024 – 2,08 %	20 000
Exercice 2019	28 juin 2022 au 28 juin 2024 – 2,17 %	80 000
Exercice 2020	3 octobre 2019 au 28 juin 2024 – 1,68 %	20 000
Exercice 2020	24 février 2020 au 28 juin 2025 – 1,60 %	20 000
Exercice 2020	6 mars 2020 au 28 juin 2021 – 1,08 %	20 000
Exercice 2020	28 juin 2021 au 28 juin 2023 – 1,08 %	10 000
Exercice 2020	28 juin 2024 au 28 juin 2025 – 1,18 %	80 000

8. Facilité de crédit renouvelable

Compte tenu de sa facilité de crédit renouvelable modifiée, de ses emprunts supplémentaires effectués en vertu de l'option accordéon et de ses emprunts supplémentaires effectués en vertu de l'option accordéon pour TMT, la Société dispose d'un fonds de roulement totalisant 265,0 millions de dollars aux termes duquel elle peut emprunter des fonds au taux préférentiel, au TIOL ou au taux des acceptations bancaires, majoré de 20 à 250 points de base, si elle respecte 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 3 avril 2021, des actifs de 470,3 millions de dollars ont été donnés en garantie (482,9 millions de dollars au 3 octobre 2020 et 426,6 millions de dollars au 28 mars 2020).

La facilité de crédit renouvelable modifiée arrivera à échéance le 28 juin 2024.

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

	3 avril 2021	3 octobre 2020	28 mars 2020
Montant impayé sur la facilité de crédit renouvelable			
Courant	60 000	29 000	36 000
Non courant	165 000	165 000	165 000
	225 000	194 000	201 000

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

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

9. Obligations locatives

Les contrats de location de la Société visent essentiellement les entrepôts, les biens nécessaires à l'exploitation, les wagons et le matériel de production.

Le tableau suivant présente les obligations locatives inscrites à l'état consolidé de la situation financière.

	3 avril 2021	3 octobre 2020	28 mars 2020
Courant	3 145	3 981	3 020
Non courant	15 216	16 423	16 403
	18 361	20 404	19 423

Certains contrats de location comportent des options de prolongation ou de résiliation que la Société peut exercer avant la fin de la période pendant laquelle le contrat est non résiliable. La Société a exercé son jugement pour déterminer la durée des contrats assortis d'options de renouvellement ou de résiliation et elle a tenu compte dans son évaluation des obligations locatives de toute option de renouvellement ou de résiliation qu'elle a la certitude raisonnable d'exercer. La Société réévalue si elle a la certitude raisonnable d'exercer ces options, s'il se produit un événement ou un changement de circonstances important qui a une incidence sur l'appréciation initiale.

Les charges liées aux contrats de location à court terme et aux contrats de location dont la valeur de l'actif sous-jacent est faible ont été négligeables pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021.

La sortie de trésorerie totale liée aux contrats de location (y compris les intérêts) pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021 s'est élevée à 1,0 million de dollars et à 2,9 millions de dollars, respectivement, et ces sommes ont été incluses dans les sorties de trésorerie liées aux activités de financement.

10. Débentures convertibles subordonnées non garanties

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

	3 avril 2021	3 octobre 2020	28 mars 2020
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	(4 017)	(4 512)	(5 006)
Moins la composante capitaux propres	(6 930)	(6 930)	(6 930)
Charge de désactualisation liée à la composante capitaux propres	2 730	2 278	1 838
Total de la valeur comptable – non courant	146 783	145 836	144 902

Au 3 avril 2021, la juste valeur des débentures de sixième et de septième séries s'établissait approximativement à 159,5 millions de dollars selon le cours de celles-ci.

11. Capital social et autres composantes des capitaux propres

Au 3 avril 2021, un total de 103 536 923 actions ordinaires (103 536 923 au 3 octobre 2020 et 103 554 993 au 28 mars 2020) étaient en circulation.

La Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,09 \$ par action pour les semestres clos le 3 avril 2021 et le 28 mars 2020. Ces dividendes se chiffrent comme suit.

	3 avril 2021	28 mars 2020
Dividendes	18 636	18 743

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

12. Bénéfice par action

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Bénéfice de base par action				
Bénéfice net	10 778 \$	965 \$	24 551 \$	16 929 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	103 536 923	104 026 150	103 536 923	104 429 654
Bénéfice de base par action	0,10 \$	0,01 \$	0,24 \$	0,16 \$
Bénéfice dilué par action :				
Bénéfice net	10 778 \$	965 \$	24 551 \$	16 929 \$
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties	1 534 \$	– \$	3 022 \$	– \$
	12 312 \$	965 \$	27 573 \$	16 929 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation :				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (de base)	103 536 923	104 026 150	103 536 923	104 429 654
Plus l'incidence des débetures convertibles subordonnées non garanties	17 977 603	–	17 977 603	–
	121 514 526	104 026 150	121 514 526	104 429 654
Bénéfice dilué par action	0,10 \$	0,01 \$	0,23 \$	0,16 \$

Pour les trimestres et les semestres clos le 3 avril 2021 et le 28 mars 2020, les options sur actions ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif. Pour le trimestre et le semestre clos le 28 mars 2020, les débetures subordonnées non garanties ont été exclues du calcul du bénéfice dilué par action, celles-ci étant réputées avoir un effet antidilutif.

13. Rémunération fondée sur des actions

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

La Société a réservé pour émission un total de 6 000 000 d'actions ordinaires (4 000 000 d'actions ordinaires au 3 octobre 2020 et au 28 mars 2020) d'un prix égal au cours moyen des opérations effectuées pendant les cinq jours de bourse précédant la date d'attribution. Les options peuvent être exercées jusqu'à concurrence de 20 % des actions visées par les options par année, et ce, à partir de la date du premier anniversaire de l'attribution des options, et elles viendront à échéance après dix ans. Dans le cas d'une cessation d'emploi, d'une démission, d'un départ à la retraite, d'un décès ou d'une invalidité de longue durée, toutes les options sur les actions attribuées aux termes du régime d'options sur actions pour lesquelles les droits n'ont pas été acquis doivent faire l'objet d'une renonciation.

Aucune option n'a été attribuée au cours du trimestre et du semestre clos le 3 avril 2021.

Le 2 décembre 2019, un total de 563 500 options sur actions ont été attribuées à certains hauts dirigeants à un prix de 4,68 \$ l'action ordinaire.

Le 20 mars 2020, un total de 250 000 options sur actions ont été attribuées à un haut dirigeant à un prix de 4,28 \$ l'action ordinaire.

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 24 \$ et de 60 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021 (charge de 41 \$ et de 85 \$ pour le trimestre et le semestre clos le 28 mars 2020).

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

13. 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 3 avril 2021.

Prix d'exercice par option	Nombre d'options en circulation au 3 octobre 2020	Options attribuées durant le semestre	Options exercées durant le semestre	Options ayant fait l'objet d'une renonciation durant le semestre	Nombre d'options en circulation au 3 avril 2021	Durée de vie résiduelle moyenne pondérée	Nombre d'options pouvant être exercées
4,28 \$	250 000	–	–	–	250 000	8,96	50 000
4,59 \$	830 000	–	–	–	830 000	4,14	830 000
4,68 \$	563 500	–	–	–	563 500	8,66	112 700
5,58 \$	447 175	–	–	–	447 175	7,67	178 870
5,61 \$	80 000	–	–	–	80 000	0,96	80 000
6,23 \$	1 005 322	–	–	(180 000)	825 322	6,67	495 193
6,51 \$	360 000	–	–	–	360 000	5,67	288 000
	3 535 997	–	–	(180 000)	3 355 997	s. o.	2 034 763

Le nombre d'options en circulation détenues par les principaux dirigeants s'élevait à 2 915 997 au 3 avril 2021 et à 2 915 997 au 3 octobre 2020 (se reporter à la note 15, « Principaux dirigeants »).

B) RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS RÉGLÉE EN TRÉSORERIE

i) Unités d'actions liées à la performance (« UAP »)

Attribution pour l'exercice 2021

Le 7 décembre 2020, un total de 491 412 UAP ont été attribuées à certains hauts dirigeants et à d'autres membres de l'équipe de direction à un prix de 5,59 \$. De plus, un total de 7 842 UAP ont été attribuées à un prix moyen pondéré de 5,64 \$ l'action par suite des versements trimestriels des dividendes depuis l'émission initiale des actions, compte tenu du fait que les participants touchent également aux équivalents de dividendes sous forme d'UAP. Au 3 avril 2021, 499 254 UAP étaient en circulation. Les droits inhérents à ces UAP deviendront acquis à la fin du cycle de performance 2021-2023, en fonction de l'atteinte des cibles de rendement total pour l'actionnaire fixées par le conseil d'administration de la Société. À la fin d'un cycle de performance, le conseil d'administration de la Société déterminera, et seulement si des conditions financières figurant parmi les conditions d'acquisition, en même temps que la publication des résultats financiers et/ou d'exploitation 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 ont été établies à l'aide du modèle Monte Carlo. La juste valeur à la date d'attribution était de 664 \$ et de 588 \$ au 3 avril 2021. Une charge de 29 \$ et de 67 \$ a été comptabilisée, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021 dans les charges administratives et de vente. Au 3 avril 2021, le passif lié aux UAP s'élevait à 67 \$.

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

13. Rémunération fondée sur des actions (suite)

B) RÉMUNÉRATION FONDÉE SUR DES ACTIONS RÉGLÉE EN TRÉSORERIE (SUITE)

i) Unités d'actions liées à la performance (« UAP ») (suite)

Attribution pour l'exercice 2020

Le 2 décembre 2019, un total de 324 932 UAP ont été attribuées à certains hauts dirigeants et à d'autres membres de l'équipe de direction. De plus, un total de 30 827 UAP ont été attribuées à un prix moyen pondéré de 5,02 \$ l'action par suite des versements trimestriels des dividendes depuis l'émission initiale des actions, compte tenu du fait que les participants touchent également aux équivalents de dividendes sous forme d'UAP. Au 3 avril 2021, 355 759 UAP étaient en circulation. Les droits inhérents à ces UAP deviendront acquis à la fin du cycle de performance 2020-2022, en fonction de l'atteinte des cibles de rendement total pour l'actionnaire fixées par le conseil d'administration de la Société.

Les justes valeurs ont été établies à l'aide du modèle Monte Carlo. La juste valeur à la date d'attribution était de 64 \$ et de 366 \$ au 3 avril 2021. Une charge de 32 \$ et de 114 \$ a été comptabilisée, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021 (profit de 2 \$ et charge de 2 \$ au 28 mars 2020) dans les charges administratives et de vente. Au 3 avril 2021, le passif lié aux UAP s'élevait à 133 \$ (19 \$ au 3 octobre 2020 et 2 \$ au 28 mars 2020).

Attribution pour l'exercice 2019

Le 3 décembre 2018, un total de 290 448 UAP ont été attribuées par la Société. De plus, un total de 47 736 UAP ont été attribuées à un prix moyen pondéré de 5,27 \$ l'action par suite des versements trimestriels des dividendes depuis l'émission initiale des actions, compte tenu du fait que les participants touchent également aux équivalents de dividendes sous forme d'UAP. Au 3 avril 2021, 338 184 UAP étaient en circulation. Les droits inhérents à ces UAP deviendront acquis à la fin du cycle de performance 2019-2021.

Les justes valeurs ont été établies à l'aide du modèle Monte Carlo. La juste valeur à la date d'attribution était de 308 \$ et de 9 \$ au 3 avril 2021 (43 \$ au 3 octobre 2020 et 7 \$ au 28 mars 2020). Un profit de 28 \$ et de 15 \$ a été comptabilisé, respectivement, pour le trimestre et le semestre clos le 3 avril 2021 (profit de 1 \$ et de 4 \$ au 28 mars 2020, respectivement) dans les charges administratives et de vente. Au 3 avril 2021, le passif lié aux UAP s'élevait à 7 \$ (22 \$ au 3 octobre 2020 et 3 \$ au 28 mars 2020).

14. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

	3 avril 2021	28 mars 2020	3 octobre 2020	28 septembre 2019
Transactions sans effet de trésorerie				
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles incluses dans les fournisseurs et autres créditeurs	2 672	2 217	1 239	294
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	383	9 151	11 818	–

15. Principaux dirigeants

Les membres du conseil d'administration ainsi que le président et 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 semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Salaires et avantages à court terme	587	787	1 338	1 537
Allocations de présence des membres du conseil d'administration	361	240	665	492
Avantages postérieurs à l'emploi	41	36	83	71
Rémunération fondée sur des actions	56	35	227	76
	1 045	1 098	2 313	2 176

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

16. Charges liées au personnel

	Pour les trimestres clos les		Pour les semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Salaires et avantages du personnel	25 247	25 732	52 048	50 745
Charges liées aux régimes à prestations définies	1 475	1 353	2 950	2 708
Charges liées aux régimes à cotisations définies	1 958	1 708	2 873	2 606
Rémunération fondée sur des actions	56	35	227	76
	28 736	28 828	58 098	56 135

Les charges liées au personnel ont été constatées dans les états intermédiaires consolidés résumés non audités du résultat net et du résultat global 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 semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Coût des ventes	23 962	23 833	48 304	46 524
Charges administratives et de vente	4 274	4 548	8 825	8 731
Frais de distribution	383	376	769	760
	28 619	28 757	57 898	56 015
Immobilisations corporelles	117	71	200	120
	28 736	28 828	58 098	56 135

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

17. 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 les plus 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 3 avril 2021			
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Produits	155 961	59 968	–	215 929
Coût des ventes	129 538	54 940	–	184 478
Marge brute	26 423	5 028	–	31 451
Amortissements	4 611	1 657	–	6 268
Résultat des activités d'exploitation	17 584	2 122	(555)	19 151
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	6 876	367	–	7 243
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	29	–	–	29

	Pour le semestre clos le 28 mars 2020			
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Produits	315 419	124 350	–	439 769
Coût des ventes	256 655	113 050	–	369 705
Marge brute	58 764	11 300	–	70 064
Amortissements	8 983	3 514	–	12 497
Résultat des activités d'exploitation	38 018	5 450	(985)	42 483
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	12 965	478	–	13 443
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	383	–	–	383

	Au 3 avril 2021			
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Total des actifs	805 722	220 343	(165 760)	860 305
Total des passifs	(967 345)	(236 920)	622 126	(582 139)

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

17. Informations sectorielles (suite)

	Pour le trimestre clos le 28 mars 2020			
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Produits	143 609	55 517	–	199 126
Coût des ventes	126 945	52 791	–	179 736
Marge brute	16 664	2 726	–	19 390
Amortissements	4 211	1 661	–	5 872
Résultat des activités d'exploitation	7 470	(1 032)	(380)	6 058
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	4 267	2 250	–	6 517
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	–	–	–	–

	Pour le semestre clos le 28 mars 2020			
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Produits	298 424	110 018	–	408 442
Coût des ventes	248 531	101 475	–	350 006
Marge brute	49 893	8 543	–	58 436
Amortissements	8 355	3 239	–	11 594
Résultat des activités d'exploitation	32 258	1 289	(738)	32 809
Entrées d'immobilisations corporelles et incorporelles, déduction faite des sorties	7 231	5 109	–	12 340
Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation	1 338	7 813	–	9 151

	Au 28 mars 2020			
	Secteur du sucre	Secteur des produits de l'érable	Siège social et éliminations	Total
Total des actifs	775 118	208 955	(166 688)	817 385
Total des passifs	(942 556)	(222 092)	621 049	(543 599)

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

	Pour les trimestres clos les		Pour les semestres clos les	
	3 avril 2021	28 mars 2020	3 avril 2021	28 mars 2020
Canada	155 540	149 439	318 627	310 607
États-Unis	42 643	31 049	82 074	61 404
Europe	6 168	9 867	16 317	19 321
Autres	11 578	8 771	22 751	17 110
	215 929	199 126	439 769	408 442

18. Événement postérieur à la date de clôture

Le 30 avril 2021, Lantic a émis des billets de premier rang garantis dans le cadre d'un placement privé de 100 millions de dollars réalisé aux termes d'une convention d'achat de billets conclue avec certains investisseurs institutionnels. Les billets sont garantis et sont de rang égal à la facilité de crédit renouvelable de la Société. Les billets échoiront le 30 avril 2031 et portent intérêt à un taux de 3,49 %. Les intérêts, lesquels comprendront les intérêts cumulés depuis la date d'émission des billets inclusivement, sont payables semestriellement en versements égaux à terme échu le 30 avril et le 30 octobre de chaque année, à compter du 30 octobre 2021. Le produit tiré du placement privé servira à refinancer l'emprunt actuel fait sur la facilité de crédit.