



COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Pour diffusion immédiate

Papiers Tissue KP publie ses résultats du troisième trimestre 2023
Le redressement des volumes et des marges se traduit par un BAIIA ajusté élevé

Mississauga (Ontario), 8 novembre 2023 — Papiers Tissue KP inc. (« PTKP ») (TSX : KPT) présente ses résultats financiers et ses résultats d'exploitation ainsi que ceux de Produits Kruger inc. (« Produits Kruger ») pour le troisième trimestre de 2023. Produits Kruger est le premier fabricant canadien de produits de papier de qualité destinés aux consommateurs (Cashmere^{MD}, Purex^{MD}, SpongeTowels^{MD}, Scotties^{MD}, White Swan^{MD} et Bonterra^{MC}) et au marché des produits hors foyer. La Société continue de croître dans le segment des produits de consommation aux États-Unis grâce à la marque White Cloud^{MD} et à d'autres marques privées de qualité supérieure. PTKP détient actuellement une participation de 13,1 % dans Produits Kruger.

Faits saillants financiers et opérationnels de Produits Kruger au troisième trimestre de 2023

- Les revenus se sont élevés à 473,4 millions de dollars au T3 2023, contre 427,0 millions de dollars au T3 2022, soit une augmentation de 46,4 millions de dollars, ou 10,9 %.
- Le BAIIA ajusté¹ s'est chiffré à 72,4 millions de dollars au T3 2023, contre 30,7 millions de dollars au T3 2022, soit une augmentation de 135,7 %.
- Le revenu net s'est élevé à 12,9 millions de dollars au T3 2023, contre une perte nette de 38,8 millions de dollars au T3 2022, une augmentation de 51,7 millions de dollars.
- La Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,18 \$ par action, payable le 15 janvier 2024.

« Nous sommes très satisfaits de notre BAIIA ajusté de 72,4 millions de dollars au troisième trimestre 2023, mis en évidence par un volume de ventes robuste dans notre segment des produits de consommation et par l'amélioration de la productivité des équipements de notre réseau », a déclaré Dino Bianco, chef de la direction de Papiers Tissue KP. « Nous avons également bénéficié d'un trimestre saisonnièrement fort, d'une baisse des coûts de la pâte à papier et des autres intrants, ainsi que du maintien des prix de 2022. Par conséquent, nous avons dépassé les attentes malgré un environnement économique incertain. »

« En ce qui concerne le quatrième trimestre, nous constatons une certaine modération des coûts des intrants, mais une pression inflationniste continue sur nos frais de vente, frais généraux et frais d'administration, car les coûts de main-d'œuvre, de marketing et d'informatique, entre autres, continuent d'augmenter. Nous pensons que les volumes resteront élevés et que nos marges resteront stables grâce aux prix annoncés précédemment. »

Perspectives pour le quatrième trimestre 2023

Pour le quatrième trimestre de 2023, nous prévoyons une stabilisation des marges et nous continuerons à réinvestir dans l'entreprise pour générer de la valeur à long terme. Par conséquent, le BAIIA ajusté¹ du quatrième trimestre 2023 devrait se situer dans une fourchette de 60 à 65 millions de dollars.

Résultats financiers de Produits Kruger au T3 de 2023

Les revenus se sont chiffrés à 473,4 millions de dollars au T3 2023, comparativement à 427,0 millions de dollars au T3 2022, soit une hausse de 46,4 millions de dollars, ou 10,9 %. L'augmentation des revenus est principalement due à l'augmentation du volume des ventes et à la composition favorable des ventes dans le segment des produits de consommation, ainsi qu'à l'impact favorable des augmentations de prix de vente dans l'ensemble des segments et régions au cours de 2022. Les revenus ont également été favorablement touchés par les fluctuations des taux de change sur les ventes en dollars américains.

¹ Le BAIIA ajusté est une mesure financière non conforme aux IRFS. Pour plus d'informations sur ces mesures, voir la section *Mesures financières non conformes aux IRFS* du présent communiqué de presse.

Le coût des produits vendus s'est établi à 386,3 millions de dollars au T3 2023, contre 394,6 millions de dollars au T3 2022, soit une baisse de 8,3 millions de dollars, ou 2,1 %. Les coûts de fabrication ont diminué car la baisse du coût de la pâte et des autres intrants, ainsi que les améliorations de la productivité dans les usines, n'ont été que partiellement compensées par l'augmentation des volumes de ventes et l'impact défavorable des fluctuations des taux de change sur les coûts en dollars américains. Les coûts de fret ont été en-deçà de ceux du troisième trimestre 2022, les contraintes d'approvisionnement et l'inflation s'étant modérées, tandis que les coûts d'entreposage ont augmenté en raison des coûts supplémentaires du réseau logistique. En pourcentage des revenus, le coût des produits vendus s'est établi à 81,6 % au T3 2023, contre 92,4 % au T3 2022.

Les frais de vente, frais généraux et frais d'administration se sont chiffrés à 40,0 millions de dollars au T3 2023, comparativement à 30,1 millions de dollars au T3 2022, soit une augmentation de 9,9 millions de dollars, ou 33,0 %. Cette augmentation est principalement due à une augmentation des dépenses publicitaires au cours du trimestre, des coûts de main-d'œuvre et des coûts de consultation, à la baisse des gains de change par rapport au trimestre de l'exercice précédent et à l'augmentation des frais de gestion des parties liées. En pourcentage des revenus, les frais de vente, frais généraux et frais d'administration ont été de 8,4 % au T3 2023, contre 7,0 % au T3 2022.

Le BAIIA ajusté¹ s'est élevé à 72,4 millions de dollars au T3 2023, contre 30,7 millions de dollars au T3 2022, soit une hausse de 41,7 millions de dollars, ou 135,7 %. Cette augmentation significative est principalement due à une combinaison de facteurs : une augmentation des volumes de ventes et la composition favorable des ventes, les augmentations des prix de vente en 2022, une baisse du coût de la pâte et des autres intrants, des améliorations de la productivité dans les usines et une baisse des coûts de fret. L'effet favorable de ces facteurs a été atténué par l'augmentation des frais d'entreposage et des frais de vente, frais généraux et frais d'administration, ainsi que par l'impact défavorable des fluctuations des taux de change.

Le revenu net s'est établi à 12,9 millions de dollars au T3 2023, comparativement à une perte nette de 38,8 millions de dollars au T3 2022, soit une augmentation de 51,7 millions de dollars. Cette augmentation est principalement due à la hausse du BAIIA ajusté¹ et à une baisse des pertes de change non réalisées, partiellement atténuée par une augmentation de la charge d'impôt sur le résultat.

Liquidités de Produits Kruger au T3 de 2023

Le total des liquidités, comprenant la trésorerie et la disponibilité en vertu des accords de crédit renouvelable, s'élevait à 277,6 millions de dollars au 30 septembre 2023. De plus, 22,5 millions de dollars de liquidités étaient détenus par Produits Kruger et engagés dans le projet d'expansion de Sherbrooke.

Projet d'expansion de Sherbrooke

En raison d'une inflation importante dans la chaîne d'approvisionnement et de l'augmentation des taux d'intérêt pendant la construction, le coût en capital du projet d'expansion de Sherbrooke devrait passer à 377,5 millions de dollars comparativement à 351,5 millions de dollars. Les coûts supplémentaires sont financés par des investissements de Produits Kruger et une augmentation de 8,2 millions de dollars de la Facilité de construction. La direction continue de suivre le projet de près afin de minimiser l'impact de toute poursuite de l'inflation.

Résultats financiers de PTKP au T3 2023

PTKP a enregistré un revenu net de 1,8 millions de dollars au T3 2023. Ce revenu net comprend un montant de 1,8 millions de dollars représentant la part de PTKP dans le revenu net de Produits Kruger, un profit de dilution de 0,3 million de dollars et une charge d'amortissement de 0,3 million de dollars liée aux rajustements des valeurs comptables lors de l'acquisition.

Dividendes sur les actions ordinaires

Le conseil d'administration de PTKP a déclaré un dividende trimestriel de 0,18 \$ par action, payable le 15 janvier 2024 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 2 janvier 2024.

¹ Le BAIIA ajusté est une mesure financière non conforme aux IRFS. Pour plus d'informations sur ces mesures, voir la section *Mesures financières non conformes aux IRFS* du présent communiqué de presse.

Informations supplémentaires

Pour plus d'information, consultez le rapport de gestion de PTKP et de Produits Kruger du troisième trimestre clos le 30 septembre 2023, disponible sur SEDAR au www.sedar.com ou sur le site Web de la Société au www.kptissueinc.com.

Téléconférence sur les résultats du troisième trimestre

PTKP tiendra sa téléconférence du troisième trimestre le mercredi 8 novembre 2023, à 8 h 30, heure de l'Est.

Par téléphone : 1 888 664-6383 ou 416 764-8650

En ligne : www.kptissueinc.com

Les documents cités seront disponibles pendant la conférence au www.kptissueinc.com.

Il sera possible de réécouter la téléconférence jusqu'à minuit, le 15 novembre 2023, en composant le 1 888 390-0541 ou le 416 764-8677 (mot de passe : 991958).

La téléconférence sera également accessible sur le site Web jusqu'à minuit le 15 novembre 2023.

À propos de Papiers Tissu KP inc. (PTKP)

PTKP a été créée dans le but d'acquérir une participation dans le capital de Produits Kruger, et son activité se limite à la détention d'une participation dans le capital, comptabilisée en tant qu'investissement dans le capital-actions. PTKP détient actuellement une participation de 13,1 % dans Produits Kruger. Pour en savoir plus, visitez le www.kptissueinc.com.

À propos de Produits Kruger

Produits Kruger est le premier fabricant canadien de produits de papier de qualité à usages domestique, industriel et commercial. La Société offre aux consommateurs canadiens des marques reconnues, comme Cashmere^{MD}, Purex^{MD}, SpongeTowels^{MD}, Scotties^{MD}, White Swan^{MD} et Bonterra^{MC}. Aux États-Unis, elle fabrique les produits de marque White Cloud^{MD}, de même que plusieurs produits de marques privées. Sa division des produits hors foyer fabrique des produits économiques de qualité et les distribue à une grande variété d'établissements commerciaux et publics. Produits Kruger emploie quelque 2 800 personnes et exploite neuf usines certifiées FSC^{MD} (FSC^{MD} C-104904) en Amérique du Nord. Pour en savoir plus, visitez le www.produitskruger.ca.

Mesures non conformes aux PCGR

Le présent communiqué de presse contient certaines mesures non conformes aux PCGR qui, selon Produits Kruger, fournissent des renseignements sur le rendement et la situation financière de la Société qui sont utiles à la direction de Produits Kruger et aux lecteurs. Ces mesures n'ont pas de définition normalisée aux termes des PCGR et pourraient donc ne pas se prêter aux comparaisons avec des mesures d'appellation similaire utilisées par d'autres sociétés. C'est le cas notamment du BAIIA ajusté. Le BAIIA ajusté n'est pas une mesure de rendement conforme aux PCGR et ne devrait pas être considéré comme un substitut du bénéfice d'exploitation, du bénéfice net ou des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation établis conformément aux PCGR. Le « BAIIA ajusté » est calculé par Produits Kruger comme étant le résultat net (perte) avant : i) la charge d'intérêts et les autres coûts de financement, ii) l'impôt sur le résultat, iii) la dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles, iv) la dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles, v) la perte de valeur (le profit sur la vente) des actifs non financiers, vi) les pertes (ou profits) sur la vente d'immobilisations corporelles, vii) la perte (ou le gain) de change, viii) les charges liées aux activités de restructuration, ix) la variation du coût amorti du passif lié aux parts de société en commandite, x) la variation de la juste valeur des dérivés, xi) les frais de consultation liés aux initiatives de transformation de l'exploitation, xii) les coûts liés au développement de l'entreprise et xiii) la perte (ou le profit) sur la vente de participations. Le rapprochement du BAIIA ajusté avec les résultats pertinents se trouve dans le tableau des résultats sectoriels et géographiques du présent communiqué de presse.

Énoncés prospectifs

Certains énoncés contenus dans le présent communiqué de presse constituent des énoncés prospectifs, notamment ceux qui concernent les projets, les attentes, les intentions, les résultats, l'intensité des activités, le rendement, les objectifs ou les réalisations, actuels et futurs, de PTKP et de Produits Kruger, ou tout autre événement ou développement futurs. Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse portent notamment, sans s'y limiter, sur les énoncés relatifs à la

¹ Le BAIIA ajusté est une mesure financière non conforme aux IRFS. Pour plus d'informations sur ces mesures, voir la section *Mesures financières non conformes aux IRFS* du présent communiqué de presse.

croissance continue dans le segment des produits de consommation aux États-Unis grâce à la marque White Cloud^{MD} et d'autres marques privées de qualité supérieure, le coût en capital prévu du projet d'expansion de Sherbrooke, nos attentes en ce qui concerne le volume et les marges du T4 et nos attentes quant à un BAIIA ajusté¹ au T4 2023 dans la fourchette des 60 à 65 millions de dollars. L'emploi de mots comme « peut », « sera », « serait », « devrait », « pourrait », « s'attendre à », « prévoir », « avoir l'intention de », « tendances », « indications », « anticiper », « croire », « estimer », « prédire », « probable » ou « potentiel », y compris l'emploi de la forme négative ou de variantes de ces termes, ou de termes ou d'expressions analogues, indique qu'il s'agit d'énoncés prospectifs. Les énoncés de nature prospective sont fondés sur certaines attentes et hypothèses clés formulées par PTKP ou Produits Kruger, y compris la modération de la pression inflationniste sur le coût des intrants et la poursuite de la pression inflationniste sur les frais de vente, frais généraux et frais d'administration étant donné que les coûts de main-d'œuvre, de marketing et d'informatique continuent d'augmenter. Bien que PTKP et Produits Kruger estiment que ces attentes et hypothèses sur lesquelles ces énoncés prospectifs sont fondés sont raisonnables, le lecteur ne doit pas s'y fier exagérément, puisque rien ne garantit qu'elles s'avèreront exactes.

Les perspectives relatives au BAIIA ajusté¹ du T4 2023 constituent des renseignements de nature prospective et sont fondées sur des hypothèses, et elles sont par conséquent soumises aux incertitudes et aux risques énumérés ci-après. Les perspectives visent à donner aux lecteurs une idée des attentes de la direction, en date du présent communiqué de presse, concernant le rendement futur de Produits Kruger. Les lecteurs sont prévenus que ces énoncés ne doivent être interprétés d'aucune autre manière.

Bon nombre de facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, l'intensité des activités, le rendement, les réalisations réelles ou les événements et développements futurs de Produits Kruger diffèrent sensiblement de ceux exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs (ce qui pourrait se répercuter sur les retombées économiques de la participation de PTKP dans Produits Kruger), y compris les facteurs énumérés ci-dessous, décrits en détail à la section Facteurs de risque — Risques propres à l'activité de Produits Kruger de la notice annuelle de PTKP datée du 9 mars 2023, disponible sur SEDAR au www.sedar.com : l'influence de Kruger inc. sur Produits Kruger; la dépendance de Produits Kruger envers Kruger inc.; les conséquences d'un cas d'insolvabilité touchant Kruger inc.; les risques associés au projet TAD à Sherbrooke; les risques liés au projet d'expansion à Sherbrooke; les risques d'exploitation; une augmentation importante du coût des intrants; une réduction de l'offre de fibre; une pression accrue sur les prix ou une intensification de la concurrence; l'incapacité de Produits Kruger à innover efficacement; une conjoncture économique défavorable; une dépendance envers des clients de détail clés; une atteinte à la réputation de Produits Kruger ou de ses marques; des ventes moins importantes que prévu pour Produits Kruger; l'incapacité de Produits Kruger à exécuter ses stratégies d'affaires et d'exploitation; l'obligation de Produits Kruger de faire des dépenses d'immobilisation régulières; une acquisition infructueuse par Produits Kruger; la dépendance de Produits Kruger envers des employés essentiels; l'incapacité de Produits Kruger à retenir ses clients ou à en acquérir de nouveaux; la perte de fournisseurs essentiels pour Produits Kruger; l'incapacité de Produits Kruger à protéger adéquatement ses droits de propriété intellectuelle; la dépendance de Produits Kruger envers des licences détenues par des tiers; des règlements de litiges ou de réclamations défavorables à Produits Kruger; des dépenses importantes découlant de règlements environnementaux et nuisant aux flux de trésorerie de Produits Kruger; l'obligation de Produits Kruger au titre des prestations constituées, déjà importante, qui pourrait être beaucoup plus élevée que prévu si les hypothèses formulées par la direction de Produits Kruger devaient se révéler erronées; des conflits de travail nuisant à la structure de coûts de Produits Kruger et compromettant sa capacité à maintenir ses usines en activité; les variations de taux de change et la concurrence américaine; l'incapacité de Produits Kruger à honorer l'ensemble de sa dette; la responsabilité potentielle associée aux produits de consommation; le respect des engagements; les risques de hausse des taux d'intérêt et du coût de refinancement; les risques liés aux technologies de l'information, à la cybersécurité, aux assurances, aux contrôles internes, au commerce et à la COVID-19.

Les lecteurs ne devraient pas se fier exagérément aux énoncés prospectifs contenus dans les présentes. Ces énoncés sont présentés expressément, dans leur intégralité, sous réserve de la présente mise en garde, et sont formulés en date du présent communiqué de presse. PTKP ne s'engage aucunement à les mettre à jour publiquement à la lumière de faits nouveaux, subséquents ou autres, à moins d'y être obligée par une loi sur les valeurs mobilières.

¹ Le BAIIA ajusté est une mesure financière non conforme aux IRFS. Pour plus d'informations sur ces mesures, voir la section *Mesures financières non conformes aux IRFS* du présent communiqué de presse.

INFORMATION :

François Paroyan
Avocat et secrétaire général
Papiers Tissu KP inc.
Tél. : 905 812-6936
francois.paroyan@krugerproducts.ca

INVESTISSEURS :

Mike Baldesarra
Directeur, Relations avec les investisseurs
Papiers Tissu KP inc.
Tél. : 905 812-6962
IR@KPTissueinc.com

¹ Le BAIIA ajusté est une mesure financière non conforme aux IRFS. Pour plus d'informations sur ces mesures, voir la section *Mesures financières non conformes aux IRFS* du présent communiqué de presse.

Produits Kruger inc.
États consolidés résumés non audités de la situation financière
(en milliers de dollars canadiens)

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	151 145	71 261
Trésorerie soumise à restrictions	11 082	7 145
Créances clients et autres créances	123 545	119 681
Créances sur parties liées	118	223
Stocks	255 835	286 566
Impôts à recouvrer	5 159	1 306
Charges payées d'avance	8 564	5 640
	<u>555 448</u>	<u>491 822</u>
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	1 363 521	1 294 838
Actifs au titre de droits d'utilisation	72 996	81 715
Autres actifs à long terme	6 213	27 554
Prestations de retraite	104 124	83 080
Goodwill	152 021	152 021
Immobilisations incorporelles	27 312	30 027
Actif d'impôt différé	16 256	95 711
Total de l'actif	<u><u>2 297 891</u></u>	<u><u>2 256 768</u></u>
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et autres dettes	350 401	279 425
Dettes envers des parties liées	11 888	11 363
Dividendes à verser	13 463	-
Distributions à verser	-	12 866
Partie courante de la dette à long terme	34 389	34 411
Partie courante des dettes locatives	25 807	28 349
Partie courante de la dette à long terme envers des parties liées	5 800	5 800
Partie courante des provisions	3 199	3 252
	<u>444 947</u>	<u>375 466</u>
Passifs non courants		
Dette à long terme	1 065 594	1 077 297
Obligations locatives à long terme	61 306	70 579
Dette à long terme envers des parties liées	35 016	39 042
Provisions à long terme	3 053	3 076
Prestations de retraite	19 395	20 847
Avantages postérieurs au départ à la retraite	42 542	43 739
Passifs attribuables à des parties autres que les porteurs de parts	<u>1 671 853</u>	<u>1 630 046</u>
Partie à long terme du passif lié aux parts de société en commandite	<u>-</u>	<u>133 551</u>
Total de passif	<u><u>1 671 853</u></u>	<u><u>1 763 597</u></u>
Capitaux propres		
Capital action	661 856	-
Parts de société en commandite	-	494 459
Déficit	(137 903)	(87 835)
Cumul des autres éléments du résultat global	85 906	86 547
Capitaux propres attribuable à Produits Kruger	<u>609 859</u>	<u>493 171</u>
Participations ne donnant pas le contrôle	<u>16 179</u>	<u>-</u>
Total des capitaux propres	<u><u>626 038</u></u>	<u><u>493 171</u></u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>2 297 891</u></u>	<u><u>2 256 768</u></u>

Produits Kruger inc.
États consolidés condensés non audités des résultats (pertes)
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 30 septembre 2023 \$	Trimestre clos le 30 septembre 2022 \$	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023 \$	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022 \$
Produits des activités ordinaires	473 399	427 026	1 390 693	1 223 264
Charges				
Coût des produits vendus	386 375	394 596	1 171 111	1 130 940
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration	39 973	30 060	116 890	94 036
Coûts de restructuration, montant net	77	139	1 300	1 007
Résultat d'exploitation	46 974	2 231	101 392	(2 719)
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	16 677	18 907	51 740	53 810
Perte (profit) de change	8 395	26 045	(870)	34 329
Résultat avant impôt	21 902	(42 721)	50 522	(90 858)
Charge d'impôt courant	515	547	1 943	1 385
Charge (recouvrement) d'impôt différé	6 553	(4 466)	68 860	(19 365)
Charge d'impôt sur le résultat (produit)	7 068	(3 919)	70 803	(17 980)
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	14 834	(38 802)	(20 281)	(72 878)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1 906	-	1 568	-
Résultat net attribuable à Produits Kruger	12 928	(38 802)	(21 849)	(72 878)

Produits Kruger inc.
États consolidés résumés non audités du résultat global (perte)
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 30 septembre 2023	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	14 834	(38 802)	(20 281)	(72 878)
Autres éléments du résultat global				
Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net :				
Réévaluation des pensions	18 227	(3 184)	(1 654)	191 741
Réévaluation des avantages postérieurs au départ à la retraite	2 932	(293)	13 122	13 758
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement dans le résultat net :				
Écarts de conversion cumulés	4 611	17 110	(641)	21 495
Autres éléments du résultat global	25 770	13 633	10 827	226 994
Total du résultat global, y compris les intérêts non-contrôlants	40 604	(25 169)	(9 454)	154 116
Résultat global total attribuable aux intérêts minoritaires	1 906	-	1 568	-
Résultat global total attribuable à Produits Kruger	38 698	(25 169)	(11 022)	154 116

Produits Kruger inc.
Tableaux consolidés résumés non audités des flux de trésorerie
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 30 septembre 2023 \$	Trimestre clos le 30 septembre 2022 \$	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023 \$	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022 \$
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette), y compris les intérêts non contrôlants	14 834	(38 802)	(20 281)	(72 878)
Éléments hors trésorerie				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	24 227	23 684	70 305	66 444
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	1 110	1 108	3 271	3 277
Perte (profit) tirée de la vente d'immobilisations corporelles	(11)	-	1 098	18
Profit tiré de la cession d'actifs locatifs	-	-	(488)	-
Perte (profit) de change	8 395	26 045	(870)	34 329
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	16 677	18 907	51 740	53 810
Prestations de retraite et avantages postérieurs au départ à la retraite	2 344	3 706	6 456	10 976
Provisions	765	773	2 704	1 267
Charge (recouvrement) d'impôt	7 068	(3 919)	70 803	(17 980)
Perte sur la vente d'actifs non financiers	5	1	21	11
Total des éléments hors trésorerie	60 580	70 305	205 040	152 152
Variation nette des éléments du fonds de roulement hors trésorerie	47 409	(18 724)	64 267	(85 245)
Cotisations aux régimes de retraite et aux régimes d'avantages postérieurs au	(2 241)	(4 214)	(7 439)	(12 554)
Paievements liés aux provisions	(169)	(88)	(3 443)	(4 003)
Paievements d'impôt, montant net	(550)	(269)	(2 008)	(1 757)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	119 863	8 208	236 136	(24 285)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 993)	(8 381)	(14 673)	(27 311)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et de logiciels liées au projet TAD à Sherbrooke	(837)	(4 256)	(1 580)	(15 185)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et de logiciels liées au projet d'expansion à Sherbrooke	(21 535)	(9 196)	(89 995)	(29 944)
Intérêts payés sur les facilités de crédit relativement au projet d'expansion à Sherbrooke, nets	(105)	17	(321)	(289)
Aide gouvernementale reçue	-	1 023	1 250	1 023
Achats de logiciels	(48)	(180)	(556)	(4 939)
Produit tiré de la vente d'immobilisations corporelles	17	-	2,465	1
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(28 501)	(20 973)	(103 410)	(76 644)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Produit tiré de la dette à long terme	30 761	30 820	87 543	248 326
Remboursement de la dette à long terme	(46 337)	(10 272)	(69 906)	(135 718)
Paievement de frais de financement différés	(25)	(1 506)	(405)	(2 818)
Paievement des obligations locatives	(7 039)	(6 852)	(20 835)	(21 263)
Variation de la trésorerie soumise à restriction	(1 380)	(1 160)	(3 937)	(3 472)
Intérêts payés sur la dette à long terme	(2 921)	(11 211)	(34 281)	(36 198)
Paievement à une partie liée	-	-	(5 700)	-
Dividendes versés, nets	(1 741)	-	(5 245)	-
Distributions et avances versées, montant net	-	(1 743)	-	(15 764)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(28 682)	(1 924)	(52 766)	33 093
Effet des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie libellés en monnaies étrangères	220	1 280	(76)	1 440
Diminution (augmentation) de la trésorerie et des équivalents de trésorerier	62 900	(13 409)	79 884	(66 396)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	88 245	95 532	71 261	148 519
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	151 145	82 123	151 145	82 123

Produits Kruger inc.
Résultats par segments et régions
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 30 septembre 2023 \$	Trimestre clos le 30 septembre 2022 \$	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023 \$	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022 \$
Résultats par segments				
Produits par segments				
Consommation	390 293	346 063	1 150 290	1 015 238
Hors foyer	83 106	80 963	240 403	208 026
Produits provenant de clients externes	<u>473 399</u>	<u>427 026</u>	<u>1 390 693</u>	<u>1 223 264</u>
BAlIA ajusté				
Consommation	65 925	25 038	170 468	74 719
Hors foyer	8 381	5 357	15 078	1 685
Charges du siège social et autres charges	(1 924)	315	(8 159)	(4 819)
Total du BAlIA ajusté	<u>72 382</u>	<u>30 710</u>	<u>177 387</u>	<u>71 585</u>
Rapprochement avec le résultat net :				
Dotation aux amortissements et dépréciation d'actifs	25 337	24 792	73 576	69 721
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	16 677	18 907	51 740	53 810
Pertes (profits) tirées de la vente d'immobilisations corporelles	(11)	-	1 098	18
Pertes sur la vente d'actifs non financiers	5	1	21	11
Coûts de restructuration, montant net	77	139	1 300	1 007
Perte (profit) de change	8 395	26 045	(870)	34 329
Honoraires professionnels liés aux initiatives de transformation opérationnelle	-	3 547	-	3 547
Résultat avant impôt	<u>21 902</u>	<u>(42 721)</u>	<u>50 522</u>	<u>(90 858)</u>
Impôt sur le résultat (produit)	<u>7 068</u>	<u>(3 919)</u>	<u>70 803</u>	<u>(17 980)</u>
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	<u>14 834</u>	<u>(38 802)</u>	<u>(20 281)</u>	<u>(72 878)</u>
Produits par régions				
Canada	267 588	249 827	793 533	732 033
États-Unis	<u>205 811</u>	<u>177 199</u>	<u>597 160</u>	<u>491 231</u>
Total des produits	<u>473 399</u>	<u>427 026</u>	<u>1 390 693</u>	<u>1 223 264</u>

Papiers Tissu KP inc.
États résumés non audités des situations financières
(en milliers de dollars canadiens)

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Dividendes à recevoir	1 793	-
Distributions à recevoir	-	1 790
Impôt à recouvrer	443	580
	<u>2 236</u>	<u>2 370</u>
Actifs non courants		
Participation dans une entreprise associée	72 318	79 338
Total de l'actif	<u>74 554</u>	<u>81 708</u>
Passif		
Passifs courants		
Dividendes à verser	1 793	1 790
Payable à l'entité détenue	33	-
Payable à la société en commandite	-	170
	<u>1 826</u>	<u>1 960</u>
Passifs non courants		
Impôt différé	-	5 718
Total du passif	<u>1 826</u>	<u>7 678</u>
Capitaux propres		
Actions ordinaires	22 509	22 379
Surplus d'apport	144 819	144 819
Déficit	(111 378)	(108 008)
Cumul des autres éléments du résultat global	16 778	14 840
Total des capitaux propres	<u>72 728</u>	<u>74 030</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>74 554</u>	<u>81 708</u>

Papiers Tissue KP inc.
États condensés non audités des résultats (pertes) et du résultat global (pertes)
(en milliers de dollars canadiens, sauf le nombre d'actions et les montants par action)

	Trimestre clos le 30 septembre 2023	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
	\$	\$	\$	\$
Part dans le résultat	1 789	(5 523)	(2 909)	(10 425)
Dotations à l'amortissement des hausses de la juste valeur	(286)	(1 313)	(886)	(3 942)
Revenu (perte) des capitaux propres	1 503	(6 836)	(3 795)	(14 367)
Profit de dilution	262	283	787	483
Résultat avant impôt	1 765	(6 553)	(3 008)	(13 884)
Charge (recouvrement) d'impôt courant	-	4	-	(448)
Charge (recouvrement) d'impôt différé	-	(268)	3 892	(4 177)
Charge d'impôt sur le résultat (produit)	-	(264)	3 892	(4 625)
Résultat net	1 765	(6 289)	(6 900)	(9 259)
Autres éléments du résultat global, déduction faite de la charge (du produit) d'impôt				
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net :				
Réévaluation des prestations de retraite	2 466	(383)	6 675	17 749
Réévaluation des avantages postérieurs au départ à la retraite	370	(45)	2 229	1 354
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net :				
Écart de conversion cumulatif	672	2 390	1 938	2 981
Total des autres éléments du résultat global	3 508	1 962	10 842	22 084
Résultat global	5 273	(4 327)	3 942	12 825
Résultat de base par action	0,18	(0,63)	(0,69)	(0,93)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	9 957 841	9 939 529	9 953 646	9 933 537

Papiers Tissue KP inc.
Tableaux résumés non audités des flux de trésorerie
(en milliers de dollars canadiens)

	Trimestre clos le 30 septembre 2023	Trimestre clos le 30 septembre 2022	Période de neuf mois close le 30 septembre 2023	Période de neuf mois close le 30 septembre 2022
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Revenu net (perte)	1 765	(6 289)	(6 900)	(9 259)
Éléments hors trésorerie				
Perte (revenu) de capitaux propres	(1 503)	6 836	3 795	14 367
Profit de dilution	(262)	(283)	(787)	(483)
Impôt sur le résultat (produit)	-	(264)	3 892	(4 625)
Total des éléments hors trésorerie	(1 765)	6 289	6 900	9 259
Variation nette du fonds de roulement hors trésorerie	(137)	93	(137)	(76)
Remboursements (paiements) d'impôts, montant nets	137	(93)	137	38
Distribution à des fins fiscales reçue, montant net	-	-	-	38
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	-	-	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Dividendes reçus, nets	1 739	-	5 242	-
Distributions de parts de société en commandite reçues, montant net	-	1 742	-	4 886
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	1 739	1 742	5 242	4 886
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes versés, nets	(1 739)	(1 742)	(5 242)	(4 886)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 739)	(1 742)	(5 242)	(4 886)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour la période	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	-	-	-	-