



COMMUNIQUÉ DE PRESSE
Pour diffusion immédiate

Papiers Tissue KP publie ses résultats du deuxième trimestre 2023
Redressement des marges et forte croissance des revenus stimulant le BAIIA ajusté

Mississauga (Ontario), 10 août 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 deuxième 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 13,3 % dans Produits Kruger.

Faits saillants commerciaux et fiscaux de Produits Kruger au deuxième trimestre de 2023

- Les revenus se sont élevés à 466,3 millions de dollars au T2 2023, contre 397,5 millions de dollars au T2 2022, soit une augmentation de 68,8 millions de dollars, ou 17,3 %.
- Le BAIIA ajusté¹ s'est chiffré à 55,0 millions de dollars au T2 2023, contre 11,8 millions de dollars au T2 2022, soit une augmentation de 365,8 %.
- Le revenu net s'est élevé à 14,5 millions de dollars au T2 2023, contre une perte nette de 35,5 millions de dollars au T2 2022, une augmentation de 50,0 millions de dollars.
- La Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,18 \$ par action, payable le 16 octobre 2023.

« Nous sommes heureux que le rétablissement des marges, ainsi que l'amélioration du volume des ventes et une meilleure combinaison de nos produits destinés aux consommateurs, aient généré un solide BAIIA ajusté de 55,0 millions de dollars au deuxième trimestre 2023 », a déclaré Dino Bianco, chef de la direction de Papiers Tissue KP. « Les initiatives en cours en matière de gestion des coûts, y compris les gains de productivité et les contrôles des coûts, ont également contribué à l'augmentation de la rentabilité. En outre, notre segment hors foyer a enregistré un quatrième trimestre consécutif de BAIIA ajusté positif pour maintenir sa dynamique de croissance. Par conséquent, notre performance financière au deuxième trimestre s'est normalisée par rapport à un marché et à un environnement opérationnel plus difficiles que ceux qui prévalaient à la même période l'année dernière. Sur une base séquentielle, les revenus et le BAIIA ajusté ont continué à s'améliorer, augmentant respectivement de 3,4 % et de 10,2 % au cours du trimestre. »

« En ce qui concerne le second semestre de 2023, nous prévoyons un paysage plus favorable, car les coûts des intrants continuent de baisser, tandis que l'usine TAD à Sherbrooke et le projet d'expansion de Sherbrooke continuent d'augmenter la capacité de production pour répondre à la demande des clients, et les marges sont rétablies à leurs niveaux d'avant la pandémie », a ajouté M. Bianco.

Perspectives pour le T3 2023

Pour le troisième trimestre 2023, alors que les coûts des matières premières et autres intrants commencent à baisser, nous nous concentrerons sur le maintien de nos marges tout en continuant à réinvestir dans l'entreprise pour générer de la valeur à long terme. Par conséquent, le BAIIA ajusté¹ du troisième trimestre 2023 devrait se situer dans la fourchette du deuxième trimestre 2023.

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.

Résultats financiers de Produits Kruger au T2 de 2023

Les revenus se sont chiffrés à 466,3 millions de dollars au T2 2023, comparativement à 397,5 millions de dollars au T2 2022, soit une hausse de 68,8 millions de dollars, ou 17,3 %. L'augmentation des revenus est principalement due à l'impact favorable des augmentations de prix de vente dans tous les segments et régions au cours de 2022, ainsi qu'à la composition favorable des ventes et à l'augmentation du volume des ventes dans le segment des produits de consommation. Les revenus ont également été favorablement touchés par les fluctuations des taux de change sur les ventes en dollars américains.

Le coût des produits vendus s'est établi à 395,8 millions de dollars au T2 2023, contre 372,5 millions de dollars au T2 2022, soit une hausse de 23,3 millions de dollars, ou 6,2 %. La hausse des volumes de ventes a entraîné une augmentation du coût des ventes, ainsi que l'impact défavorable des fluctuations des taux de change sur les coûts en dollars américains, partiellement compensés par des améliorations dans les opérations de Memphis. Bien que l'inflation importante enregistrée au cours de l'année 2022 se soit atténuée au deuxième trimestre 2023, les coûts des intrants de fabrication restent supérieurs à ceux du trimestre de l'année précédente. Les taux de fret ont baissé par rapport au deuxième 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 84,9 % au T2 2023, contre 93,7 % au T2 2022.

Les frais de vente, frais généraux et frais d'administration se sont chiffrés à 40,6 millions de dollars au T2 2023, comparativement à 35,1 millions de dollars au T2 2022, soit une augmentation de 5,5 millions de dollars, ou 15,7 %. Cette augmentation est principalement due à la hausse des coûts de main-d'œuvre, aux pertes de change liées au fonds de roulement libellé en devises étrangères et à une perte sur la cession d'immobilisations, partiellement compensées par la baisse des dépenses de publicité au cours du trimestre. En pourcentage des revenus, les frais de vente, frais généraux et frais d'administration ont été de 8,7 % au T2 2023, contre 8,8 % au T2 2022.

Le BAIIA ajusté¹ s'est élevé à 55,0 millions de dollars au T2 2023, contre 11,8 millions de dollars au T2 2022, soit une hausse de 43,2 millions de dollars, ou 365,8 %. Cette augmentation significative est principalement due à une combinaison de facteurs : les augmentations des prix de vente en 2022, la composition favorable des ventes, l'amélioration des opérations de l'usine de Memphis et la baisse des taux de fret. L'effet favorable de ces facteurs a été cependant atténué par l'inflation des coûts des intrants par rapport au T2 2022, l'augmentation des frais d'entreposage et des frais de vente, frais généraux et frais d'administration, ainsi que l'impact défavorable des fluctuations des taux de change.

Le revenu net s'est établi à 14,5 millions de dollars au T2 2023, comparativement à une perte nette de 35,5 millions de dollars au T2 2022, soit une augmentation de 50,0 millions de dollars. Cette augmentation est principalement due à la hausse du BAIIA ajusté¹ et des gains de change, partiellement atténuée par la hausse de l'impôt sur le résultat et des charges d'amortissement, l'augmentation des charges d'intérêts et autres coûts financiers et une perte sur la vente d'actifs immobilisés.

Liquidités de Produits Kruger au T2 de 2023

Le total des liquidités, comprenant la trésorerie et la disponibilité en vertu des accords de crédit renouvelable, s'élevait à 181,5 millions de dollars au 30 juin 2023. De plus, 13,8 millions de dollars de liquidités étaient détenus par Produits Kruger et engagés dans le projet d'expansion de Sherbrooke.

Résultats financiers de PTKP au T2 2023

PTKP a enregistré un revenu net de 2,0 millions de dollars au T2 2023. Ce revenu net comprend un montant de 2,1 millions de dollars représentant la part de PTKP dans le revenu net de Produits Kruger, un profit de dilution de 0,2 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 16 octobre 2023 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 2 octobre 2023.

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 deuxième trimestre clos le 30 juin 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 deuxième trimestre

PTKP tiendra sa téléconférence du deuxième trimestre le jeudi 10 août 2023, à 8 h 30, heure de l'Est.

Par téléphone : 1 800 319-4610 ou 604 638-5340

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 17 août 2023, en composant le 1 855 669-9658 ou le 604 674-8052 (mot de passe : 0272).

La téléconférence sera également accessible sur le site Web jusqu'au 17 août 2023 à minuit.

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 13,3 % 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 2 700 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 croissance continue dans le segment des produits de consommation aux États-Unis grâce à la marque White Cloud^{MD} et d'autres

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.

marques privées de qualité supérieure, l'impact prévu de notre projet d'expansion de Sherbrooke, les dates prévues de mise en service de la chaîne de production de papiers-mouchoirs et de la machine à papier du projet d'expansion de Sherbrooke, la croissance prévue et la rentabilité en 2023, et reflètent notre confiance raisonnable de générer un BAIIA ajusté¹ au T3 2023 qui sera du l'ordre du BAIIA ajusté¹ du T2 2023. 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 que la pression inflationniste soit stabilisée. 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'avéreront exactes.

Les projections relatives au BAIIA ajusté¹ du T3 2023 ainsi que la croissance prévue et la rentabilité en 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 énoncés prospectifs 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.

INFORMATION :

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

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.

INVESTEURS :

Mike Baldesarra
Directeur, Relations avec les investisseurs
Papiers Tissu KP inc.
Téléphone : 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 juin 2023	31 décembre 2022
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	88 245	71 261
Trésorerie soumise à restrictions	9 702	7 145
Créances clients et autres créances	118 777	119 681
Créances sur parties liées	245	223
Stocks	262 509	286 566
Impôts à recouvrer	4 119	1 306
Charges payées d'avance	14 301	5 640
	<u>497 898</u>	<u>491 822</u>
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	1 321 358	1 294 838
Actifs au titre de droits d'utilisation	78 066	81 715
Autres actifs à long terme	13 843	27 554
Prestations de retraite	80 264	83 080
Goodwill	152 021	152 021
Immobilisations incorporelles	28 374	30 027
Actif d'impôt différé	29 375	95 711
Total de l'actif	<u>2 201 199</u>	<u>2 256 768</u>
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et autres dettes	277 667	279 425
Dettes envers des parties liées	9 633	11 363
Dividendes à verser	13 261	-
Distributions à verser	-	12 866
Partie courante de la dette à long terme	34 134	34 411
Partie courante des dettes locatives	28 313	28 349
Partie courante de la dette à long terme envers des parties liées	5 800	5 800
Partie courante des provisions	2 737	3 252
	<u>371 545</u>	<u>375 466</u>
Passifs non courants		
Dette à long terme	1 077 746	1 077 297
Obligations locatives à long terme	65 253	70 579
Dette à long terme envers des parties liées	34 460	39 042
Provisions à long terme	2 863	3 076
Prestations de retraite	20 555	20 847
Avantages postérieurs au départ à la retraite	46 244	43 739
Passifs attribuables à des parties autres que les porteurs de parts	<u>1 618 666</u>	<u>1 630 046</u>
Partie à long terme du passif lié aux parts de société en commandite	-	133 551
Total du passif lié aux parts de société en commandite	<u>-</u>	<u>133 551</u>
Total de passif	<u>1 618 666</u>	<u>1 763 597</u>
Capitaux propres		
Capital action	650 469	-
Parts de société en commandite	-	494 459
Déficit	(158 661)	(87 835)
Cumul des autres éléments du résultat global	81 295	86 547
Capitaux propres attribuable à Produits Kruger	<u>573 103</u>	<u>493 171</u>
Participations ne donnant pas le contrôle	9 430	-
Total des capitaux propres	<u>582 533</u>	<u>493 171</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>2 201 199</u>	<u>2 256 768</u>

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

	Trimestre clos le 30 juin 2023 \$	Trimestre clos le 30 juin 2022 \$	Semestre clos le 30 juin 2023 \$	Semestre clos le 30 juin 2022 \$
Produits des activités ordinaires	466 302	397 499	917 294	796 238
Charges				
Coût des produits vendus	395 712	372 489	784 736	736 344
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration	40 640	35 111	76 901	63 966
Pertes sur la vente d'actifs non financiers	13	5	16	10
Coûts de restructuration, montant net	84	352	1 223	868
Résultat d'exploitation	29 853	(10 458)	54 418	(4 950)
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	18 539	17 369	35 063	34 903
Autres produits	(8 849)	12 599	(9 265)	8 284
Résultat avant impôt	20 163	(40 426)	28 620	(48 137)
Charge d'impôt sur le résultat (produit)	5 162	(4 913)	63 735	(14 061)
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	15 001	(35 513)	(35 115)	(34 076)
Perte nette attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	517	-	(338)	-
Résultat net attribuable à Produits Kruger	14 484	(35 513)	(34 777)	(34 076)

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

	Trimestre clos le 30 juin 2023	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2022
	\$	\$	\$	\$
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	15 001	(35 513)	(35 115)	(34 076)
Autres éléments du résultat global (perte)				
Éléments qui ne seront pas reclassés dans le résultat net :				
Réévaluation des pensions	(4 037)	89 304	(19 881)	194 925
Réévaluation des avantages postérieurs au départ à la retraite	(452)	6 190	10 190	14 051
Éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement dans le résultat net (perte) :				
Écarts de conversion cumulés	(5 040)	8 422	(5 252)	4 385
Autres éléments du résultat global (perte)	(9 529)	103 916	(14 943)	213 361
Total du résultat global (perte), y compris les intérêts non-contrôlants	5 472	68 403	(50 058)	179 285
Résultat global total (perte) attribuable aux intérêts minoritaires	517	-	(338)	-
Résultat global total (perte) attribuable à Produits Kruger	4 955	68 403	(49 720)	179 285

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

	Trimestre clos le 30 juin 2023 \$	Trimestre clos le 30 juin 2022 \$	Semestre clos le 30 juin 2023 \$	Semestre clos le 30 juin 2022 \$
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette), y compris les intérêts non contrôlants	15 001	(35 513)	(35 115)	(34 076)
Éléments hors trésorerie				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	22 889	20 778	46 078	42 760
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	1 096	1 125	2 161	2 169
Profit tiré de la vente d'immobilisations corporelles	1 114	18	1 109	18
Profit tiré de la cession d'actifs locatifs	-	-	(488)	-
Profit de change	(8 849)	12 599	(9 265)	8 284
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	18 539	17 369	35 063	34 903
Prestations de retraite et avantages postérieurs au départ à la retraite	2 224	3 576	4 112	7 270
Provisions	508	733	1 939	494
Charge (recouvrement) d'impôt	5 162	(4 913)	63 735	(14 061)
Perte sur la vente d'actifs non financiers	13	5	16	10
Total des éléments hors trésorerie	42 696	51 290	144 460	81 847
Variation nette des éléments du fonds de roulement hors trésorerie	68 307	(20 031)	16 858	(66 521)
Cotisations aux régimes de retraite et aux régimes d'avantages postérieurs au départ à la retraite	(2 680)	(4 157)	(5 198)	(8 340)
Paiements liés aux provisions	(2 585)	(3 733)	(3 274)	(3 915)
Paiements d'impôt, montant net	(1 621)	(1 168)	(1 458)	(1 488)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	119 118	(13 312)	116 273	(32 493)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4 669)	(18 431)	(8 680)	(18 930)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et de logiciels liées au projet TAD à Sherbrooke	(743)	(5 598)	(743)	(10 929)
Acquisitions d'immobilisations corporelles liées au projet d'expansion à Sherbrooke	(36 798)	(14 704)	(68 460)	(20 748)
Intérêts payés sur les facilités de crédit relativement au projet d'expansion à Sherbrooke	(119)	(306)	(216)	(306)
Aide gouvernementale reçue	-	-	1 250	-
Achats de logiciels	(437)	(304)	(508)	(4 759)
Produit tiré de la vente d'immobilisations corporelles	2 443	1	2 448	1
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(40 323)	(39 342)	(74 909)	(55 671)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Produit tiré de la dette à long terme	21 281	75 550	56 782	217 506
Remboursement de la dette à long terme	(14 874)	(6 907)	(23 569)	(125 446)
Paiement de frais de financement différés	(134)	823	(380)	(1 312)
Paiement des obligations locatives	(7 046)	(7 426)	(13 796)	(14 411)
Variation de la trésorerie soumise à restriction	(1 332)	(1 166)	(2 557)	(2 312)
Intérêts payés sur la dette à long terme	(17 641)	(16 094)	(31 360)	(24 987)
Paiement à une partie liée	(5 700)	-	(5 700)	-
Dividendes versés, nets	(1 761)	-	(3 504)	-
Distributions et avances versées, montant net	-	(7 046)	-	(14 021)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(27 207)	37 734	(24 084)	35 017
Effet des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie libellés en monnaies étrangères	(259)	426	(296)	160
Diminution (augmentation) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour la période	51 329	(14 494)	16 984	(52 987)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	36 916	110 026	71 261	148 519
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	88 245	95 532	88 245	95 532

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

	Trimestre clos le 30 juin 2023 \$	Trimestre clos le 30 juin 2022 \$	Semestre clos le 30 juin 2023 \$	Semestre clos le 30 juin 2022 \$
<i>Résultats par segments</i>				
Produits par segments				
Consommation	383 477	326 333	759 997	669 175
Hors foyer	82 825	71 166	157 297	127 063
Total des produits par segments	<u>466 302</u>	<u>397 499</u>	<u>917 294</u>	<u>796 238</u>
BAIIA ajusté				
Consommation	53 308	14 298	104 642	49 681
Hors foyer	5 834	(451)	6 718	(3 672)
Charges du siège social et autres charges	(4 093)	(2 027)	(6 355)	(5 134)
Total du BAIIA ajusté	<u>55 049</u>	<u>11 820</u>	<u>105 005</u>	<u>40 875</u>
Rapprochement avec le résultat net :				
Dotation aux amortissements et dépréciation d'actifs	23 985	21 903	48 239	44 929
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	18 539	17 369	35 063	34 903
Pertes sur la vente d'immobilisations corporelles	1 114	18	1 109	18
Pertes sur la vente d'actifs non financiers	13	5	16	10
Coûts de restructuration, montant net	84	352	1 223	868
Profit de change	(8 849)	12 599	(9 265)	8 284
Résultat avant impôt	<u>20 163</u>	<u>(40 426)</u>	<u>28 620</u>	<u>(48 137)</u>
Impôt sur le résultat (produit)	5 162	(4 913)	63 735	(14 061)
Résultat net (perte)	<u>15 001</u>	<u>(35 513)</u>	<u>(35 115)</u>	<u>(34 076)</u>
<i>Produits par régions</i>				
Canada	265 165	239 286	525 945	482 206
États-Unis	201 137	158 213	391 349	314 032
Total des produits	<u>466 302</u>	<u>397 499</u>	<u>917 294</u>	<u>796 238</u>

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

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Actif		
Actifs courants		
Dividendes à recevoir	1 791	-
Distributions à recevoir	-	1 790
Impôt à recouvrer	580	580
	<u>2 371</u>	<u>2 370</u>
Actifs non courants		
Participation dans une entreprise associée	68 785	79 338
Total de l'actif	<u>71 156</u>	<u>81 708</u>
Passif		
Passifs courants		
Dividendes à verser	1 791	1 790
Payable à l'entité détenue	170	-
Payable à la société en commandite	-	170
	<u>1 961</u>	<u>1 960</u>
Passifs non courants		
Impôt différé	-	5 718
Total du passif	<u>1 961</u>	<u>7 678</u>
Capitaux propres		
Actions ordinaires	22 458	22 379
Surplus d'apport	144 819	144 819
Déficit	(114 188)	(108 008)
Cumul des autres éléments du résultat global	16 106	14 840
Total des capitaux propres	<u>69 195</u>	<u>74 030</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>71 156</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 juin 2023 \$	Trimestre clos le 30 juin 2022 \$	Semestre clos le 30 juin 2023 \$	Semestre clos le 30 juin 2022 \$
Revenu (perte) des capitaux propres	1 761	(6 423)	(5 298)	(7 531)
Profit de dilution	252	127	525	200
Perte avant impôt	2 013	(6 296)	(4 773)	(7 331)
Charge (recouvrement) d'impôt	-	(2 348)	3 892	(4 361)
Résultat net	2 013	(3 948)	(8 665)	(2 970)
Autres éléments du résultat global, déduction faite de la charge (du produit) d'impôt				
Éléments qui ne seront pas reclassés en résultat net (perte) :				
Réévaluation des prestations de retraite	(514)	7 884	4 209	18 132
Réévaluation des avantages postérieurs au départ à la retraite	(82)	729	1 859	1 399
Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net :				
Écart de conversion cumulatif	(817)	1 186	1 266	591
Total des autres éléments du résultat global	(1 413)	9 799	7 334	20 122
Résultat global	600	5 851	(1 331)	17 152
Résultat (perte) de base par action	0,20	(0,40)	(0,87)	(0,30)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	9 953 131	9 935 108	9 951 513	9 930 492

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

	Trimestre clos le 30 juin 2023	Trimestre clos le 30 juin 2022	Semestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2022
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Revenu net (perte)	2 013	(3 948)	(8 665)	(2 970)
Éléments hors trésorerie				
Perte (revenu) de capitaux propres	(1 761)	6 423	5 298	7 531
Profit de dilution	(252)	(127)	(525)	(200)
Impôt sur le résultat (produit)	-	(2 348)	3 892	(4 361)
Total des éléments hors trésorerie	(2 013)	3 948	8 665	2 970
Variation nette du fonds de roulement hors trésorerie	-	(169)	-	(169)
Paievements d'impôt	-	169	-	131
Distribution à des fins fiscales reçue, montant net	-	169	-	38
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	-	169	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Dividendes reçus	1 761	-	3 503	-
Distributions de parts de société en commandite reçues	-	1 741	-	3 144
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	1 761	1 741	3 503	3 144
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes versés, nets	(1 761)	(1 741)	(3 503)	(3 144)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 761)	(1 741)	(3 503)	(3 144)
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	-	-	-	-