



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Pour diffusion immédiate

Papiers Tissue KP publie ses résultats du deuxième trimestre 2024

Des résultats solides grâce à des revenus élevés

Mississauga (Ontario), 13 août 2024 - 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 2024. 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 12,7 % dans Produits Kruger.

Faits saillants opérationnels et financiers de Produits Kruger au deuxième trimestre de 2024

- Les revenus se sont élevés à 509,8 millions de dollars au T2 2024, contre 466,3 millions de dollars au T2 2023, soit une augmentation de 43,5 millions de dollars, ou 9,3 %.
- Le BAIIA ajusté¹ s'est chiffré à 65,3 millions de dollars au T2 2024, contre 55,0 millions de dollars au T2 2023, soit une augmentation de 18,6 %.
- Le bénéfice net s'est élevé à 10,6 millions de dollars au T2 2024, contre un bénéfice de 14,5 millions de dollars au T2 2023, une baisse de 3,9 millions de dollars.
- La Société a déclaré un dividende trimestriel de 0,18 \$ par action, payable le 15 octobre 2024.

« Nous avons tenu nos promesses au deuxième trimestre 2024, avec une rentabilité axée sur les revenus, générant plus de 65 millions de dollars de BAIIA ajusté », a déclaré Dino Bianco, chef de la direction de Papiers Tissue KP. « Dans le segment des produits de consommation, nous avons apporté plus d'innovation et de capacité au marché canadien des papiers-mouchoirs afin de renforcer notre position de chef de file avec une part de 42,8 %, tout en conservant nos positions de numéro 1 et de numéro 2 dans les catégories des papiers hygiéniques et des essuie-tout, respectivement. Nous avons également poursuivi la croissance de notre segment hors foyer grâce à l'augmentation des ventes et du BAIIA ajusté sur une base annuelle et séquentielle. Nous sommes satisfaits du dynamisme de toutes nos unités d'affaires, tant au Canada qu'aux États-Unis, malgré une interruption de travail à notre usine de Crabtree, au Québec, qui depuis a été résolue grâce à la signature d'une convention collective d'une durée de cinq ans. »

« Du point de vue de la gestion des marges, nous avons récemment annoncé une augmentation des prix dans notre segment des produits de consommation afin d'atténuer l'escalade des prix de la pâte à papier, qui s'approchent des niveaux les plus élevés. Cet ajustement des prix et d'autres initiatives de productivité nous permettront de continuer à générer une croissance rentable », a ajouté M. Bianco.

Perspectives pour le T3 2024

Pour le troisième trimestre de 2024, nous prévoyons que le BAIIA ajusté¹ sera de l'ordre de celui du T2 2024.

Résultats financiers de Produits Kruger au T2 de 2024

Les revenus se sont chiffrés à 509,8 millions de dollars au T2 2024, comparativement à 466,3 millions de dollars au T2 2023, soit une hausse de 43,5 millions de dollars, ou 9,3 %. L'augmentation des revenus est principalement due à la hausse du volume des ventes, à une répartition favorable des ventes dans le segment des produits de consommation et à des prix de vente

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

favorables dans les deux segments. Les revenus ont également été favorablement influencés par les fluctuations des taux de change sur les ventes en dollars américains.

Le coût des produits vendus s'est établi à 431,2 millions de dollars au T2 2024, contre 395,8 millions de dollars au T2 2023, soit une hausse de 35,4 millions de dollars, ou 9,0 %. L'augmentation du coût des ventes est principalement attribuable à la hausse du volume des ventes et des frais généraux de fabrication découlant principalement des coûts de démarrage liés au projet d'expansion de Sherbrooke et de l'absorption des frais généraux résultant de la réduction des niveaux de stocks au cours du trimestre, partiellement compensés par la baisse des prix de la pâte par rapport au trimestre correspondant de l'exercice précédent. Les frais de transport ont été légèrement inférieurs à ceux du deuxième trimestre 2023, tandis que les coûts d'entreposage ont augmenté en raison des coûts de manutention liés à l'augmentation du volume des ventes et des coûts du réseau logistique. En pourcentage des revenus, le coût des produits vendus s'est établi à 84,6 % au T2 2024, contre 84,9 % au T2 2023.

Les frais de vente, frais généraux et frais d'administration se sont chiffrés à 42,5 millions de dollars au T2 2024, comparativement à 40,6 millions de dollars au T2 2023, soit une augmentation de 1,9 million de dollars, ou 4,5 %. L'augmentation est principalement due à des investissements additionnels en publicité et en promotion, des frais de vente plus élevés pour soutenir le volume de ventes supplémentaire, des dépenses informatiques, des coûts d'effectifs et des frais de consultation plus élevés pour soutenir les initiatives opérationnelles et des frais de gestion plus élevés, partiellement compensés par des gains de change au deuxième trimestre 2024, contre des pertes au trimestre précédent. En pourcentage des revenus, les frais de vente, frais généraux et frais d'administration ont été de 8,3 % au T2 2024, contre 8,7 % au T2 2023.

Le BAIIA ajusté¹ s'est élevé à 65,3 millions de dollars au T2 2024, contre 55,0 millions de dollars au T2 2023, soit une hausse de 10,3 millions de dollars, ou 18,6 %. Cette augmentation est principalement attribuable à des volumes de vente plus élevés, à une composition des ventes favorable ainsi qu'à des prix de vente plus élevés et à des prix de la pâte plus bas, atténués par l'augmentation des frais généraux de fabrication, des frais d'entreposage et des frais généraux de vente et d'administration.

Le revenu net s'est établi à 10,6 millions de dollars au T2 2024, comparativement à 14,5 millions de dollars au T2 2023, soit une baisse de 3,9 millions de dollars. Cette baisse est principalement due à une perte de conversion et à des charges d'amortissement plus élevées, partiellement compensées par un BAIIA ajusté¹ plus élevé, des charges d'intérêts et d'impôts moins élevées et une perte sur la vente d'immobilisations au deuxième trimestre 2023 qui ne s'est pas répétée.

Activité de financement et liquidités de Produits Kruger au T2 de 2024

Les liquidités totales, comprenant la trésorerie et la disponibilité en vertu des conventions de crédit renouvelables, s'élevaient à 428,7 millions de dollars au 30 juin 2024. De plus, 16,6 millions de dollars de liquidités ont été conservés pour le projet d'expansion de Sherbrooke.

Résultats financiers de PTKP au T2 2024

PTKP a enregistré un revenu net de 1,2 million de dollars au T2 2024. Ce revenu net comprend un montant de 1,4 million de dollars représentant la part de PTKP dans le revenu net de Produits Kruger, un profit de dilution de 0,1 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 octobre 2024 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 30 septembre 2024.

Informations supplémentaires

Pour plus d'information, consultez le rapport de gestion de PTKP et de Produits Kruger du premier trimestre clos le 30 juin 2024, disponibles sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca ou sur le site Web de la Société au www.kptissueinc.com.

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

Téléconférence sur les résultats du deuxième trimestre

PTKP tiendra sa téléconférence du deuxième trimestre le mardi 13 août 2024, 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 pendant la téléconférence seront disponibles au www.kptissueinc.com.

Il sera possible de réécouter la téléconférence jusqu'à minuit, le 20 août 2024, en composant le 1 888 390-0541 ou le 416 764-8677 (mot de passe : 495451).

La téléconférence sera également accessible sur le site Web jusqu'au 20 août 2024 à minuit.

À propos de Papiers Tissue 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 12,7 % 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) les pertes sur la vente d'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 et ix) la variation du coût amorti du passif lié aux parts de société en commandite. 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. 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

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

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'avéreront exactes.

Les perspectives relatives au BAIIA ajusté¹ du T3 2024 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 7 mars 2024, disponible sur SEDAR+ au www.sedarplus.ca : 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 à la propriété du projet TAD à Sherbrooke; les risques associés à l'exploitation du projet TAD à Sherbrooke; les risques associés 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 et au commerce.

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 IFRS. Pour plus d'informations sur ces mesures, voir la section *Mesures financières non conformes aux IFRS* du présent communiqué de presse.

INFORMATION :

François Paroyan
Avocat et secrétaire général
Papiers Tissue KP inc.

Tél. : 905 812-6936

francois.paroyan@krugerproducts.ca

INVESTISSEURS :

Mike Baldesarra
Directeur, Relations avec les investisseurs
Papiers Tissue 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.

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Actif		
Actif courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	127 154	135 728
Trésorerie soumise à restrictions	43 649	12 451
Créances clients et autres créances	132 457	130 157
Créances sur parties liées	396	842
Stocks	258 993	254 372
Impôts à recouvrer	5 469	4 578
Charges payées d'avance	17 915	4 726
	<u>586 033</u>	<u>542 854</u>
Actifs non courants		
Immobilisations corporelles	1 468 170	1 421 650
Actifs au titre de droits d'utilisation	104 760	84 866
Autres actifs à long terme	60	3 808
Prestations de retraite	98 954	69 839
Goodwill	152 021	152 021
Immobilisations incorporelles	37 679	26 852
Actif d'impôt différé	6 841	23 740
Total de l'actif	<u>2 454 518</u>	<u>2 325 630</u>
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et autres dettes	354 450	400 385
Dettes envers des parties liées	13 760	10 973
Dividendes à verser	14 043	13 675
Partie courante de la dette à long terme	171 562	35 229
Partie courante des dettes locatives	34 318	27 154
Partie courante de la dette à long terme envers des parties liées	5 800	5 800
Partie courante des provisions	3 985	3 952
	<u>597 918</u>	<u>497 168</u>
Passifs non courants		
Dette à long terme	1 007 263	1 034 016
Obligations locatives à long terme	86 254	71 865
Dette à long terme envers des parties liées	30 904	35 580
Provisions à long terme	4 369	5 740
Prestations de retraite	14 426	18 935
Avantages postérieurs au départ à la retraite	47 261	48 699
Total des passifs	<u>1 788 395</u>	<u>1 712 003</u>
Capitaux propres		
Capital action	296 189	278 252
Parts de société en commandite	395 382	395 382
Déficit	(144 164)	(164 029)
Cumul des autres éléments du résultat global	88 722	81 011
Capitaux propres attribuable à Produits Kruger	<u>636 129</u>	<u>590 616</u>
Participations ne donnant pas le contrôle	<u>29 994</u>	<u>23 011</u>
Total des capitaux propres	<u>666 123</u>	<u>613 627</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u>2 454 518</u>	<u>2 325 630</u>

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

	Trimestre clos le 30 juin 2024 \$	Trimestre clos le 30 juin 2023 \$	Semestre clos le 30 juin 2024 \$	Semestre clos le 30 juin 2023 \$
Produits des activités ordinaires	509 800	466 302	989 232	917 294
Charges				
Coût des produits vendus	431 228	395 712	825 231	784 736
Frais de vente, frais généraux et frais d'administration	42 470	40 653	86 612	76 917
Coûts de restructuration, montant net	3	84	219	1 223
Résultat d'exploitation	36 099	29 853	77 170	54 418
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	16 855	18 539	33 135	35 063
Autres produits	3 945	(8 849)	12 418	(9 265)
Résultat avant impôt	15 299	20 163	31 617	28 620
Charge d'impôt courant	612	1,219	1,381	1,428
Charge d'impôt différé	3 008	3 943	8 479	62 307
Charge d'impôt sur le résultat	3 620	5 162	9 860	63 735
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	11 679	15 001	21 757	(35 115)
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1 087	517	2 209	(338)
Résultat net attribuable à Produits Kruger	10 592	14 484	19 548	(34 777)

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

	Trimestre clos le 30 juin 2024 \$	Trimestre clos le 30 juin 2023 \$	Semestre clos le 30 juin 2024 \$	Semestre clos le 30 juin 2023 \$
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette), y compris les intérêts non contrôlants	11 679	15 001	21 757	(35 115)
Éléments hors trésorerie				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles	27 675	22 889	52 127	46 078
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	1 496	1 096	2 561	2 161
Perte (profit) sur la vente d'immobilisations corporelles	(2)	1 114	269	1,109
Perte (profit) tiré de la cession d'actifs locatifs	(632)	-	-	(488)
Perte (profit) de change	3 945	(8 849)	13 299	(9 265)
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	16 855	18 539	33 135	35 063
Prestations de retraite et avantages postérieurs au départ à la retraite	2 708	2 224	5 284	4 112
Provisions	1 045	508	2 118	1 939
Charge d'impôt	3 620	5 162	9 860	63 735
Perte sur la vente d'actifs non financiers	-	13	12	16
Total des éléments hors trésorerie	56 710	42 696	118 665	144 460
Variation nette des éléments du fonds de roulement hors trésorerie	40 383	68 307	(45 687)	16 858
au départ à la retraite	(1 111)	(2 680)	(2 264)	(5 198)
Paielements liés aux provisions	(3 225)	(2 585)	(3 695)	(3 274)
Paielements d'impôt, montant net	(2 101)	(1 621)	(2 441)	(1 458)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	102 335	119 118	86 335	116 273
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(3 923)	(4 669)	(7 964)	(8 680)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et de logiciels liés au projet TAD Sherbrooke	-	(743)	-	(743)
Acquisitions d'immobilisations corporelles liées au projet d'expansion à Sherbrooke	(43 554)	(36 798)	(89 427)	(68 460)
Intérêts payés sur les facilités de crédit relativement au projet d'expansion à Sherbrooke	(2 673)	(119)	(2 789)	(216)
Aide gouvernementale reçue	-	-	-	1 250
Achats de logiciels	(240)	(437)	(287)	(508)
Produit tiré de la vente d'immobilisations corporelles	32	2 443	28	2 448
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(50 358)	(40 323)	(100 439)	(74 909)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Produit tiré de la dette à long terme	38 568	21 281	113 432	56 782
Remboursement de la dette à long terme	(14 046)	(14 874)	(21 193)	(23 569)
Paielement de frais de financement différés	(365)	(134)	(1 229)	(380)
Paielement des obligations locatives	(8 622)	(7 046)	(17 272)	(13 796)
Variation de la trésorerie soumise à restriction	(29 786)	(1 332)	(31 198)	(2 557)
Intérêts payés sur la dette à long terme	(14 516)	(17 641)	(23 379)	(31 360)
Paielement à une partie liée	(5 800)	(5 700)	(5 800)	(5 700)
Dividendes versés, nets	(7 804)	(1 761)	(9 557)	(3 504)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(42 371)	(27 207)	3,804	(24,084)
Effet des variations du taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie libellés en monnaies étrangères	428	(259)	1,726	(296)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour la période	10 034	51 329	(8 574)	16 984
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	117 120	36 916	135 728	71 261
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	127 154	88 245	127 154	88 245

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

	Trimestre clos le 30 juin 2024	Trimestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2024	Semestre clos le 30 juin 2023
	\$	\$	\$	\$
Résultats par segments				
Produits par segments				
Consommation	421 925	383 477	826 214	759 997
Hors foyer	87 875	82 825	163 018	157 297
Produits provenant de clients externes	509 800	466 302	989 232	917 294
BAIIA ajusté				
Consommation	60 297	53 308	122 959	104 642
Hors foyer	9 569	5 834	17 339	6 718
Charges du siège social et autres charges	(4 595)	(4 093)	(7 940)	(6 355)
Total du BAIIA ajusté	65 271	55 049	132 358	105 005
Rapprochement avec le résultat net :				
Dotation aux amortissements et dépréciation d'actifs	29 171	23 985	54 688	48 239
Charge d'intérêts et autres coûts financiers	16 855	18 539	33 135	35 063
Perte (profit) sur la vente d'immobilisations corporelles	(2)	1 114	269	1 109
Pertes sur la vente d'actifs non financiers	-	13	12	16
Variation du coût amorti du passif lié aux parts de société en commandite	-	-	(881)	-
Coûts de restructuration, montant net	3	84	219	1 223
Perte (profit) de change	3 945	(8 849)	13 299	(9 265)
Résultat avant impôt	15 299	20 163	31 617	28 620
Impôt sur le résultat	3 620	5 162	9 860	63 735
Résultat net incluant les participations ne donnant pas le contrôle	11 679	15,001	21,757	(35,115)
Produits par régions				
Canada	278 969	265 165	545 141	525 945
États-Unis	230 831	201 137	444 091	391 349
Total des produits	509 800	466 302	989 232	917 294

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Dividendes à recevoir	1 795	1 793
Impôt à recouvrer	367	652
	<u>2 162</u>	<u>2 445</u>
Actifs non courants		
Participation dans une entreprise associée	71 778	68 162
Total de l'actif	<u><u>73 940</u></u>	<u><u>70 607</u></u>
Passif		
Passifs courants		
Dividendes à verser	1 795	1 793
Payable à l'entité détenue	311	457
Total du passif	<u>2 106</u>	<u>2 250</u>
Capitaux propres		
Actions ordinaires	22 650	22 560
Surplus d'apport	144 819	144 819
Déficit	(112 689)	(115 027)
Cumul des autres éléments du résultat global	17 054	16 005
Total des capitaux propres	<u>71 834</u>	<u>68 357</u>
Total du passif et des capitaux propres	<u><u>73 940</u></u>	<u><u>70 607</u></u>

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

	Trimestre clos le 30 juin 2024	Trimestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2024	Semestre clos le 30 juin 2023
	\$	\$	\$	\$
Part dans le résultat	1 344	2 057	2 499	(4 698)
Dotation à l'amortissement des hausses de la juste valeur	(283)	(296)	(569)	(600)
Revenu (perte) des capitaux propres	1 061	1 761	1 930	(5 298)
Profit de dilution	131	252	393	525
Résultat avant impôt	1 192	2 013	2 323	(4 773)
Charge d'impôt différé	-	-	-	3 892
Résultat net	1 192	2 013	2 323	(8 665)
Résultat de base par action	0,12	0,20	0,23	(0,87)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	9 973 312	9 953 131	9 970 470	9 951 513

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

	Trimestre clos le 30 juin 2024	Trimestre clos le 30 juin 2023	Semestre clos le 30 juin 2024	Semestre clos le 30 juin 2023
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Revenu net (perte)	1 192	2 013	2 323	(8 665)
Éléments hors trésorerie				
Perte (revenu) de capitaux propres	(1 061)	(1 761)	(1 930)	5 298
Profit de dilution	(131)	(252)	(393)	(525)
Charge d'impôt différé	-	-	-	3 892
Total des éléments hors trésorerie	(1 192)	(2 013)	(2 323)	8 665
Diminution du montant payable à l'entité détenue	(200)	-	(284)	-
Remboursements d'impôts, montant net	200	-	284	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	-	-	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Dividendes reçus, nets	1 744	1 761	3 496	3 503
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	1 744	1 761	3 496	3 503
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes versés, nets	(1 744)	(1 761)	(3 496)	(3 503)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 744)	(1 761)	(3 496)	(3 503)
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 à la fin de la période	-	-	-	-