

INDUSTRIES LASSONDE INC.



Rapport intermédiaire

PREMIER TRIMESTRE
TERMINÉ LE 2 AVRIL 2022



Table des matières

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net	3
États consolidés intermédiaires résumés du résultat global.....	4
États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière	5
États consolidés intermédiaires résumés des capitaux propres	6
Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie	7
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés	8

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net*(en milliers de dollars canadiens, sauf indication)**(non audités)*

	Notes	Premiers trimestres terminés les 2 avril 2022	3 avril 2021
		\$	\$
Ventes		509 047	466 794
Coût des ventes		373 464	335 197
Frais de vente et d'administration		113 166	100 224
(Gains) pertes sur immobilisations		(2)	(9)
		486 628	435 412
Résultat d'exploitation		22 419	31 382
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		354	(126)
Frais financiers	4	2 170	3 025
Autres (gains) pertes	5	387	509
Résultat avant impôts		20 216	27 722
Impôts sur le résultat	6	5 201	7 268
Résultat net		15 015	20 454
Attribuable :			
Aux actionnaires de la Société		14 789	20 090
À la participation ne donnant pas le contrôle		226	364
		15 015	20 454
Résultat de base et dilué par action (en \$)		2,14	2,90
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		6 924	6 934

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Premiers trimestres terminés les	
	2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Résultat net	15 015	20 454
Autres éléments du résultat global :		
Qui seront reclassés ultérieurement en résultat net :		
Variation nette dans la couverture de flux de trésorerie des actifs et passifs financiers :		
Gains (pertes) sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	741	141
Reclassement de (gains) pertes sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	290	621
Impôts sur le résultat	(267)	(193)
	764	569
Écart de conversion :		
Écart de change découlant de la conversion d'établissements à l'étranger	(7 514)	(7 379)
	(6 750)	(6 810)
Qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net :		
Variation nette dans la couverture de flux de trésorerie des actifs non financiers :		
Gains (pertes) sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	(782)	(2 434)
Impôts sur le résultat	209	642
	(573)	(1 792)
Coût des prestations des régimes à prestations définies :		
Réévaluations de l'actif net ou du passif net au titre des prestations définies	8 579	10 420
Impôts sur le résultat	(2 290)	(2 719)
	6 289	7 701
	5 716	5 909
Total des autres éléments du résultat global	(1 034)	(901)
Résultat global	13 981	19 553
Attribuable :		
Aux actionnaires de la Société	14 442	19 901
À la participation ne donnant pas le contrôle	(461)	(348)
	13 981	19 553

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	Au 2 avril 2022 \$	Au 31 déc. 2021 \$
Actif			
À court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		314	305
Débiteurs		179 384	154 369
Impôt à recouvrer		6 210	4 587
Stocks		338 124	309 748
Instruments dérivés		1 863	1 657
Autres actifs à court terme		20 075	19 083
		545 970	489 749
Instruments dérivés		416	578
Participation dans une entreprise associée		8 707	8 353
Immobilisations corporelles		380 808	384 389
Immobilisations incorporelles		197 372	203 983
Actif net au titre des prestations définies		30 591	22 990
Autres actifs à long terme		1 094	1 182
Goodwill		304 578	308 371
		1 469 536	1 419 595
Passif			
À court terme			
Découvert bancaire		5 374	5 028
Créditeurs et charges à payer		277 921	269 115
Impôt exigible		–	5 638
Instruments dérivés		1 001	1 102
Autres passifs à court terme		5 516	5 068
Tranche à court terme de la dette à long terme		83 955	84 387
		373 767	370 338
Instruments dérivés		145	16
Dette à long terme		130 911	91 045
Passif relatif au régime incitatif à long terme		1 247	852
Passif relatif aux régimes de retraite		391	413
Passifs d'impôt différé		94 290	91 424
		600 751	554 088
Capitaux propres			
Capital-actions		47 785	48 136
Surplus d'apport		1 371	1 375
Cumul des autres réserves	9	48 456	55 760
Résultats non distribués		714 559	703 144
Participation ne donnant pas le contrôle		56 614	57 092
		868 785	865 507
		1 469 536	1 419 595

Au nom du conseil d'administration


Pierre-Paul Lassonde
administrateur

Chantal Bélanger
administratrice

États consolidés intermédiaires résumés des capitaux propres

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Attribuables aux actionnaires de la Société				Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital-actions	Surplus d'apport	Cumul des autres réserves ⁱ⁾	Résultats non distribués		
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2021	48 136	1 375	55 760	703 144	57 092	865 507
Résultat net	–	–	–	14 789	226	15 015
Autres éléments du résultat global	–	–	(6 636)	6 289	(687)	(1 034)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	–	–	(668)	–	(17)	(685)
Dividendes	–	–	–	(6 093)	–	(6 093)
Rachat d'actions de catégorie A ⁱⁱ⁾	(351)	(4)	–	(3 570)	–	(3 925)
Solde au 2 avril 2022	47 785	1 371	48 456	714 559	56 614	868 785
Solde au 31 décembre 2020	48 143	1 375	51 322	638 797	56 096	795 733
Résultat net	–	–	–	20 090	364	20 454
Autres éléments du résultat global	–	–	(7 870)	7 681	(712)	(901)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	–	–	2 059	–	(18)	2 041
Dividendes	–	–	–	(4 507)	–	(4 507)
Solde au 3 avril 2021	48 143	1 375	45 511	662 061	55 730	812 820

i) Comprend la réserve de couverture et la réserve au titre de l'écart de change, tel que présenté à la note 9.

ii) Des informations concernant le rachat d'actions de catégorie A sont présentées à la note 8.3.

Des informations supplémentaires concernant les capitaux propres sont présentées à la note 8.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	Premiers trimestres terminés les 2 avril 2022	3 avril 2021
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		15 015	20 454
Ajustements pour :			
Impôts sur le résultat	6	5 201	7 268
Charges d'intérêts	4	2 005	2 832
Amortissement des immobilisations		14 916	15 236
Variation de juste valeur d'instruments financiers		(937)	561
Coût du régime incitatif à long terme		947	296
Coût des régimes de retraite porté en résultat, net des cotisations		956	(5 294)
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		(354)	126
(Gains) pertes sur immobilisations		(2)	(9)
(Gains) pertes de change latents		(859)	(467)
Autres		65	(16)
		36 953	40 987
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	10	(43 892)	(22 704)
Impôts encaissés		23	4
Impôts versés		(11 167)	(10 933)
Intérêts encaissés		3	3
Intérêts versés		(2 228)	(2 507)
Règlements d'instruments dérivés		(277)	(464)
		(20 585)	4 386
Activités de financement			
Variation des crédits d'exploitation rotatifs, nette des coûts de transaction		41 531	14 315
Remboursement de la dette à long terme		(2 159)	(6 753)
Dividendes versés sur les actions de catégorie A		(2 791)	(2 068)
Dividendes versés sur les actions de catégorie B		(3 302)	(2 439)
Rachat d'actions de catégorie A	8	(3 925)	–
		29 354	3 055
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(7 632)	(10 318)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(1 414)	(2 325)
Produit net de cession d'immobilisations corporelles		2	2
Acquisition d'autres actifs à long terme		(62)	–
		(9 106)	(12 641)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(337)	(5 200)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début		(4 723)	6 803
Effet des variations des cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie		–	40
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin	10	(5 060)	1 643

Des informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie sont présentées à la note 10.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Table des matières

Note 1.	Description de l'entreprise	9
Note 2.	Déclaration de conformité.....	9
Note 3.	Adoption de normes IFRS	9
Note 4.	Frais financiers.....	9
Note 5.	Autres (gains) pertes	10
Note 6.	Impôts sur le résultat	10
Note 7.	Instruments financiers	10
Note 8.	Capitaux propres	11
Note 9.	Cumul des autres réserves.....	12
Note 10.	Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie	12
Note 11.	Informations supplémentaires concernant les contrats de location.....	14
Note 12.	Éventualités.....	14
Note 13.	Informations sectorielles	14
Note 14.	Événement postérieur à la date de clôture	15

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

Note 1. Description de l'entreprise

Industries Lassonde inc. est une société constituée selon la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est inscrite à la Bourse de Toronto. Le siège social est situé au 755, rue Principale, Rougemont, Québec, Canada.

Industries Lassonde inc. et ses filiales (ensemble, « la Société ») développent, fabriquent et commercialisent en Amérique du Nord une vaste gamme de jus et boissons prêts à boire, des collations à base de fruits sous forme de barres et bouchées ainsi que des concentrés de jus surgelés. La Société est la plus importante productrice de jus et boissons de fruits au Canada et une des deux plus grandes productrices de jus et boissons de fruits non-réfrigérés de marque privée aux États-Unis. Elle est aussi une importante productrice de sauces aux canneberges. De plus, la Société développe, fabrique et commercialise des produits alimentaires spécialisés tels que des sauces pour pâtes, des soupes ainsi que des bouillons et sauces à fondue. Elle produit également du cidre de pomme et des boissons à base de cidre et elle importe des vins sélectionnés de plusieurs pays d'origine afin de les conditionner et de les commercialiser.

Note 2. Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Ils utilisent les mêmes méthodes comptables que celles décrites dans les états financiers consolidés annuels de la Société de l'exercice terminé le 31 décembre 2021. Les états financiers consolidés annuels de la Société de l'exercice terminé le 31 décembre 2021 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés n'incluent pas toutes les informations requises selon les IFRS pour des états financiers complets et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels de la Société de l'exercice terminé le 31 décembre 2021. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés et les états financiers consolidés annuels de la Société sont disponibles sur le site Internet de SEDAR au www.sedar.com et sur le site Internet de la Société au www.lassonde.com.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été approuvés par le conseil d'administration le 13 mai 2022.

Note 3. Adoption de normes IFRS

3.1 IAS 16 Immobilisations corporelles

Le 1^{er} janvier 2022, la Société a adopté la version modifiée de la norme IAS 16 *Immobilisations corporelles* qui s'applique aux périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

L'adoption de la version modifiée de la norme n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés de la Société.

Note 4. Frais financiers

	Premiers trimestres terminés les	
	2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Intérêts de la dette à long terme	1 222	1 981
Intérêts sur les obligations locatives	462	494
Amortissement des coûts de transaction directement imputables à l'obtention d'un financement	271	351
Autres intérêts, net des revenus d'intérêts	50	6
Charges d'intérêts	2 005	2 832
Frais bancaires	165	193
	2 170	3 025

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

Note 5. Autres (gains) pertes

	Premiers trimestres terminés les	
	2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
(Gains) pertes de change	203	72
Variation de juste valeur d'instruments financiers dérivés	184	437
	387	509

Note 6. Impôts sur le résultat

	Premiers trimestres terminés les	
	2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Impôt exigible	3 818	5 108
Impôt différé	1 383	2 160
	5 201	7 268

Le taux d'imposition du trimestre tient compte de la répartition géographique du résultat avant impôts, des taux de change applicables sur le résultat avant impôts en monnaie étrangère, des dépenses non déductibles et des revenus non imposables.

Note 7. Instruments financiers

7.1 Juste valeur

La valeur comptable de tous les instruments financiers de la Société correspond approximativement à leur juste valeur, sauf pour les éléments suivants :

	Au 2 avril 2022		Au 31 décembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Dette à long terme ⁱ⁾	214 866	213 960	175 432	177 156

i) Comprend la tranche à court terme de la dette à long terme.

Au cours des premiers trimestres terminés les 2 avril 2022 et 3 avril 2021, tous les instruments financiers de la Société, y compris les instruments financiers dérivés, ont été classés au niveau 2 et il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre les niveaux 1, 2 et 3.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

7.2 Classement

	Au 2 avril 2022 \$	Au 31 déc. 2021 \$
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	314	305
Débiteurs	179 384	154 369
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	690	550
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	1 589	1 685
Passifs financiers		
Coût amorti		
Découvert bancaire	5 374	5 028
Créditeurs et charges à payer	277 921	269 115
Dette à long terme ⁱⁱ⁾	214 866	175 432
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	195	863
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	951	255
i) Comprend les instruments dérivés à court terme et à long terme.		
ii) Comprend la tranche à court terme de la dette à long terme.		

Note 8. Capitaux propres

8.1 Dividende par action

Au cours du premier trimestre de 2022, la Société a déclaré et versé un dividende d'un montant de 0,88 \$ par action (0,65 \$ par action au cours du premier trimestre de 2021) aux porteurs d'actions de catégories A et B.

8.2 Dividendes versés à des parties liées

	Premiers trimestres terminés les 2 avril 2022 \$	3 avril 2021 \$
3346625 Canada inc.	3 314	2 448
Principaux dirigeants	21	18
	3 335	2 466

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

8.3 Rachat d'actions

Au cours du premier trimestre de 2022, la Société a racheté au comptant, par voie d'achats sur le marché pour fins d'annulation, 26 500 actions de catégorie A à droit de vote subalterne à un prix moyen de 148,11 \$ par action en contrepartie de 3 925 000 \$, dont 351 000 \$ ont été portés en réduction du capital-actions, 3 570 000 \$ en réduction des bénéfices non répartis et 4 000 \$ en réduction du surplus d'apport.

Depuis la fin du premier trimestre de 2022 et jusqu'au 10 mai 2022, la Société a racheté 17 500 actions de catégorie A à droit de vote subalterne, en contrepartie de 2 429 000 \$.

Note 9. Cumul des autres réserves

	Réserve de couverture	Réserve au titre de l'écart de change	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2021	988	54 772	55 760
Autres éléments du résultat global	125	(6 761)	(6 636)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	(668)	—	(668)
Solde au 2 avril 2022	445	48 011	48 456
Solde au 31 décembre 2020	(5 406)	56 728	51 322
Autres éléments du résultat global	(1 231)	(6 639)	(7 870)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	2 059	—	2 059
Solde au 3 avril 2021	(4 578)	50 089	45 511

Note 10. Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie

10.1 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation

	Premiers trimestres terminés les	
	2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Débiteurs	(26 368)	(13 405)
Stocks	(30 392)	(6 073)
Autres actifs à court terme	(1 063)	(146)
Créditeurs et charges à payer	13 463	(2 613)
Autres passifs à court terme	468	(467)
	(43 892)	(22 704)

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

10.2 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Dans les tableaux consolidés résumés des flux de trésorerie, la trésorerie et équivalents de trésorerie comprend les éléments suivants :

	Au 2 avril 2022	Au 31 déc. 2021	Au 3 avril 2021
	\$	\$	\$
Trésorerie	314	299	2 229
Équivalents de trésorerie ⁱ⁾	–	6	608
Découvert bancaire	(5 374)	(5 028)	(1 194)
	(5 060)	(4 723)	1 643

i) Les équivalents de trésorerie correspondent à une garantie déposée auprès de l'émetteur de certains instruments dérivés pour en couvrir la juste valeur en situation de passif.

10.3 Transactions sans effet de trésorerie

Le tableau suivant présente les transactions n'ayant aucun effet de trésorerie sur les activités de financement et d'investissement :

	Premiers trimestres terminés les 2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles impayées au début de la période	3 424	5 023
Acquisitions d'immobilisations corporelles impayées à la fin de la période	1 580	2 052
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées au début de la période	379	318
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées à la fin de la période	288	114
Amortissement d'un actif au titre de droits d'utilisation incorporé au coût d'une immobilisation incorporelle	4	4
Augmentation nette des actifs au titre de droits d'utilisation	1 959	18
Augmentation nette des obligations locatives	1 959	6

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

Note 11. Informations supplémentaires concernant les contrats de location

Les tableaux suivants présentent certaines informations supplémentaires relatives aux contrats de location :

	Au 2 avril 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	39 174	38 919
Obligations locatives	41 734	41 336

	Premiers trimestres terminés les 2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	1 487	1 625
Remboursement de l'obligation locative :		
Intérêts	462	494
Capital	1 331	1 435

Note 12. Éventualités

12.1 Actions et réclamations

Dans le cours normal de ses affaires, la Société est exposée à diverses actions et réclamations. La Société évalue le bien-fondé de l'ensemble des actions et réclamations. Des provisions sont constituées chaque fois que le paiement d'une indemnité est jugé probable et que le montant peut être estimé de manière fiable. La direction estime que les règlements à venir de ces réclamations n'auront pas d'influence significative sur la situation financière ou sur le résultat net consolidé actuel de la Société. Par conséquent, aucune provision à l'égard d'actions et réclamations n'a été constatée dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société.

Note 13. Informations sectorielles

La Société a déterminé qu'elle n'avait qu'un seul secteur opérationnel à présenter, soit celui du développement, de la fabrication et de la commercialisation d'une vaste gamme de jus et boissons prêts à boire, de collations à base de fruits, de concentrés de jus surgelés et de produits alimentaires spécialisés. Cet unique secteur opérationnel génère ses revenus de la vente de ces produits et de la prestation de services liés à la vente de ces produits.

Les ventes sont ventilées par secteur géographique en fonction de l'emplacement où la Société a transféré au client le contrôle des biens. Le secteur géographique des actifs à long terme et du goodwill est déterminé selon la localisation des actifs.

13.1 Détail des ventes par secteur géographique

	Premiers trimestres terminés les 2 avril 2022	3 avril 2021
	\$	\$
Canada	225 654	201 038
États-Unis	282 087	264 688
Autres	1 306	1 068
	509 047	466 794

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars canadiens, sauf indication)
(non audités)

13.2 Détail de certains actifs à long terme et du goodwill par secteur géographique

	Au 2 avril 2022		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	225 128	155 680	380 808
Immobilisations incorporelles	25 636	171 736	197 372
Goodwill	18 637	285 941	304 578

	Au 31 décembre 2021		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	226 940	157 449	384 389
Immobilisations incorporelles	24 728	179 255	203 983
Goodwill	18 637	289 734	308 371

Note 14. Événement postérieur à la date de clôture

En mai 2022, les facilités de crédit américaines ont été amendées afin de prolonger la date d'échéance de l'emprunt à terme de sept mois à décembre 2022.