



Rapport intermédiaire

PREMIER TRIMESTRE TERMINÉ LE 1^{ER} AVRIL 2023



ALLEN'S



OASIS



Double Vie™

MONT
ROUGE™



Rougemont™

Canton™

Industries
Lassonde inc.



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)

	Note	Premiers trimestres terminés les 1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
		\$	\$
Ventes		547 311	509 047
Coût des ventes		410 686	373 464
Marge brute		136 625	135 583
Frais de vente et d'administration		110 382	113 164
Résultat d'exploitation		26 243	22 419
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		(259)	354
Frais financiers	3	4 019	2 170
Autres (gains) pertes	4	(2 126)	387
Résultat avant impôts		24 091	20 216
Impôts sur le résultat	5	6 446	5 201
Résultat net		17 645	15 015
Attribuable :			
Aux actionnaires de la Société		17 109	14 789
À la participation ne donnant pas le contrôle		536	226
		17 645	15 015
Résultat de base et dilué par action (en \$)		2,51	2,14
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		6 822	6 924

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Résultat net	17 645	15 015
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	5	741
Reclassement de (gains) pertes sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	(833)	290
Impôts sur le résultat	213	(267)
	(615)	764
Écart de change découlant de la conversion d'établissements à l'étranger	(555)	(7 514)
	(1 170)	(6 750)
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	476	(782)
Impôts sur le résultat	(118)	209
	358	(573)
Coût des prestations des régimes à prestations définies :		
Réévaluations de l'actif net ou du passif net au titre des prestations définies	(908)	8 579
Impôts sur le résultat	242	(2 290)
	(666)	6 289
	(308)	5 716
Total des autres éléments du résultat global	(1 478)	(1 034)
Résultat global	16 167	13 981
Attribuable :		
Aux actionnaires de la Société	15 676	14 442
À la participation ne donnant pas le contrôle	491	(461)
	16 167	13 981

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Note	Au 1 ^{er} avril 2023 \$	Au 31 déc. 2022 \$
Actif			
À court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		641	2 678
Débiteurs		192 279	173 654
Impôt à recouvrer		14 924	12 206
Stocks		426 976	414 043
Instruments dérivés		3 937	7 417
Autres actifs à court terme		34 447	28 765
		673 204	638 763
Instruments dérivés		6	279
Participation dans une entreprise associée		7 180	7 439
Immobilisations corporelles		402 929	399 969
Immobilisations incorporelles		193 402	198 394
Actif net au titre des prestations définies		29 992	30 855
Autres actifs à long terme		1 275	854
Goodwill		327 911	328 162
		1 635 899	1 604 715
Passif			
À court terme			
Découvert bancaire		6 780	4 388
Créditeurs et charges à payer		306 569	307 037
Instruments dérivés		894	673
Autres passifs à court terme		6 111	5 632
Tranche à court terme de la dette à long terme	7	8 149	100 821
		328 503	418 551
Instruments dérivés		212	—
Dette à long terme	7	260 204	148 574
Passif relatif au régime incitatif à long terme		1 291	1 442
Passif relatif aux régimes de retraite		517	523
Passifs d'impôt différé		98 388	98 058
		689 115	667 148
Capitaux propres			
Capital-actions		46 660	46 660
Surplus d'apport		1 360	1 360
Cumul des autres réserves	8	91 162	94 102
Résultats non distribués		746 712	735 044
Participation ne donnant pas le contrôle		60 890	60 401
		946 784	937 567
		1 635 899	1 604 715

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 2022	46 660	1 360	94 102	735 044	60 401	937 567
Résultat net	–	–	–	17 109	536	17 645
Autres éléments du résultat global	–	–	(767)	(666)	(45)	(1 478)
Couvertures de flux de trésorerie ⁱⁱ⁾	–	–	(2 173)	–	(2)	(2 175)
Dividendes	–	–	–	(4 775)	–	(4 775)
Solde au 1^{er} avril 2023	46 660	1 360	91 162	746 712	60 890	946 784
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)
Couvertures de flux de trésorerie ⁱⁱ⁾	–	–	(668)	–	(17)	(685)
Dividendes	–	–	–	(6 093)	–	(6 093)
Rachat d'actions de catégorie A ⁱⁱⁱ⁾	(351)	(4)	–	(3 570)	–	(3 925)
Solde au 2 avril 2022	47 785	1 371	48 456	714 559	56 614	868 785

i) Comprend la réserve de couverture et la réserve au titre de l'écart de change, telles que présentées à la note 8.4.

ii) Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers.

iii) 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)

	Note	Premiers trimestres terminés les 1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		17 645	15 015
Ajustements pour :			
Impôts sur le résultat	5	6 446	5 201
Charges nettes d'intérêts	3	3 822	2 005
Amortissement des immobilisations		15 138	14 916
Variation de la juste valeur d'instruments financiers		156	(937)
Coût du régime incitatif à long terme		1 056	947
Coût des régimes de retraite porté en résultat, net des cotisations		(51)	956
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		259	(354)
(Gains) pertes de change latents		(72)	(859)
Autres		13	63
		44 412	36 953
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	9	(38 329)	(43 892)
Impôts nets versés		(7 673)	(11 144)
Intérêts nets versés		(3 170)	(2 225)
Règlements d'instruments dérivés		(119)	(277)
		(4 879)	(20 585)
Activités de financement			
Variation des crédits d'exploitation rotatifs, nette des coûts de transaction		20 424	41 531
Remboursement de la dette à long terme		(2 192)	(2 159)
Dividendes versés sur les actions de catégorie A		(2 148)	(2 791)
Dividendes versés sur les actions de catégorie B		(2 627)	(3 302)
Rachat d'actions de catégorie A	8	–	(3 925)
		13 457	29 354
Activités d'investissement			
Acquisition nette d'immobilisations corporelles		(11 274)	(7 630)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(1 585)	(1 414)
Acquisition d'autres actifs à long terme		–	(62)
		(12 859)	(9 106)
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(4 281)	(337)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début		(1 710)	(4 723)
Effet des écarts de taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie		(148)	–
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin		(6 139)	(5 060)

Des informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie sont présentées à la note 9.

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.	Frais financiers	9
Note 4.	Autres (gains) pertes	10
Note 5.	Impôts sur le résultat	10
Note 6.	Instruments financiers	10
Note 7.	Dettes à long terme	11
Note 8.	Capitaux propres	11
Note 9.	Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie	12
Note 10.	Informations supplémentaires concernant les contrats de location	13
Note 11.	Éventualités	13
Note 12.	Informations sectorielles	14

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. Les actions de catégorie A à droit de vote subalterne sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto sous le symbole LAS.A. Le siège social est situé au 755, rue Principale, Rougemont, Québec, Canada.

Industries Lassonde inc. et ses filiales (ensemble, « la Société ») est un chef de file de l'industrie des aliments et des boissons en Amérique du Nord. La Société développe, fabrique et commercialise une vaste gamme de produits de marque privée et de marque nationale, incluant des breuvages prêts à boire, des collations à base de fruits ainsi que des concentrés de jus surgelés. La Société est aussi une importante productrice de sauces aux canneberges et de produits alimentaires spécialisés tels que des sauces pour pâtes, des soupes ainsi que des bouillons et sauces à fondue. La Société importe et commercialise aussi des vins sélectionnés de plusieurs pays d'origine et produit du cidre de pomme et des boissons à base de cidre.

Les produits de marque nationale de la Société sont vendus dans des emballages variés et sous de nombreuses marques de commerce de propriété exclusive, ainsi que sous des marques de commerce dont la Société détient les droits d'utilisation. La Société fabrique également des produits de marque privée pour la grande majorité des principaux détaillants et grossistes en Amérique du Nord.

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 2022. Les états financiers consolidés annuels de la Société de l'exercice terminé le 31 décembre 2022 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 2022. 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 12 mai 2023.

Note 3. Frais financiers

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Intérêts sur la dette à long terme	3 023	1 222
Intérêts sur les obligations locatives	372	462
Amortissement des coûts de transaction	372	271
Autres intérêts, net des revenus d'intérêts	55	50
Charges nettes d'intérêts	3 822	2 005
Frais bancaires	197	165
	4 019	2 170

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

Note 4. Autres (gains) pertes

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
(Gains) pertes de change	(54)	203
Variation de la juste valeur d'instruments dérivés	25	184
Autres ⁱ⁾	(2 097)	—
	(2 126)	387

i) Représente un gain lié au règlement préliminaire d'une réclamation d'assurance suite à des dommages matériels à un bâtiment aux États-Unis.

Note 5. Impôts sur le résultat

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Impôt exigible	4 971	3 818
Impôt différé	1 475	1 383
	6 446	5 201

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 6. Instruments financiers**6.1 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 1 ^{er} avril 2023		Au 31 décembre 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Dettes à long terme ⁱ⁾	268 353	266 290	249 395	246 631

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

Au cours des premiers trimestres terminés les 1^{er} avril 2023 et 2 avril 2022, tous les instruments financiers de la Société, y compris les instruments 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)

6.2 Classement

	Au 1 ^{er} avril 2023 \$	Au 31 déc. 2022 \$
Actifs financiers		
Coût amorti :		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	641	2 678
Débiteurs	192 279	173 654
Juste valeur par le biais du résultat net :		
Instruments dérivés ⁱ⁾	6	421
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global :		
Instruments dérivés ⁱ⁾	3 937	7 275
Passifs financiers		
Coût amorti :		
Découvert bancaire	6 780	4 388
Créditeurs et charges à payer	306 569	307 037
Dettes à long terme ⁱⁱ⁾	268 353	249 395
Juste valeur par le biais du résultat net :		
Instruments dérivés ⁱ⁾	819	558
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global :		
Instruments dérivés ⁱ⁾	287	115

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 7. Dette à long terme

7.1 Facilités de crédit américaines

Le 6 janvier 2023, la Société a conclu une entente visant à modifier les facilités de crédit américaines afin d'y inclure les diverses demandes de modifications acceptées entre le 31 mai 2018 et le 5 janvier 2023, de prolonger la date d'échéance de deux ans et sept mois et d'augmenter de 60 000 000 \$ US le montant autorisé du crédit d'exploitation rotatif (« crédit rotatif US »). À la suite de cette entente, les facilités comprennent un crédit rotatif US commis d'une durée de trois ans pour un montant autorisé de 160 000 000 \$ US.

Les facilités portent intérêt au taux de base majoré de 0,25 % à 1,00 % et/ou au taux sans risque garanti à un jour (« SOFR ») majoré de 1,25 % à 2,00 %. Les majorations varient selon un ratio financier prescrit.

Les facilités de crédit comportent certaines conditions et clauses restrictives, dont l'obligation de maintenir certains ratios financiers prescrits.

Note 8. Capitaux propres

8.1 Dividende par action

Au cours du premier trimestre de 2023, la Société a déclaré et versé des dividendes d'un montant total de 0,70 \$ par action (0,88 \$ par action au cours du premier trimestre de 2022) aux porteurs d'actions de catégories A et B.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

8.2 Dividendes versés à des parties liées

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
3346625 Canada inc.	2 636	3 314
Principaux dirigeants	16	21
	2 652	3 335

8.3 Rachat d'actions

Au cours du premier trimestre de 2022, la Société avait 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 \$.

La Société n'a pas renouvelé son programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités qui prenait fin le 22 décembre 2022.

8.4 Cumul des autres réserves

	Réserve de couverture	Réserve au titre de l'écart de change	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 décembre 2022	4 305	89 797	94 102
Autres éléments du résultat global	(266)	(501)	(767)
Couvertures de flux de trésorerie ⁱ⁾	(2 173)	—	(2 173)
Solde au 1^{er} avril 2023	1 866	89 296	91 162
Solde au 31 décembre 2021	988	54 772	55 760
Autres éléments du résultat global	125	(6 761)	(6 636)
Couvertures de flux de trésorerie ⁱ⁾	(668)	—	(668)
Solde au 2 avril 2022	445	48 011	48 456

i) Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers.

Note 9. Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie

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

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Débiteurs	(18 843)	(26 368)
Stocks	(13 003)	(30 392)
Autres actifs à court terme	(5 784)	(1 063)
Créditeurs et charges à payer	(733)	13 463
Autres passifs à court terme	34	468
	(38 329)	(43 892)

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

9.2 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	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles impayées au début de la période	5 270	3 424
Acquisitions d'immobilisations corporelles impayées à la fin de la période	6 274	1 580
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées au début de la période	470	379
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées à la fin de la période	36	288
Augmentation nette des actifs au titre de droits d'utilisation	—	1 959
Augmentation nette des obligations locatives	—	1 959

Note 10. Informations supplémentaires concernant les contrats de location

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

	Au 1 ^{er} avril 2023	Au 31 déc. 2022
	\$	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	31 276	32 561
Obligations locatives	33 844	35 014

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	1 276	1 487
Remboursement de l'obligation locative :		
Intérêts	372	462
Capital	1 160	1 331

Note 11. Éventualités

11.1 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 consolidés de la Société.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

Note 12. Informations sectorielles

La Société a déterminé qu'elle n'avait qu'un seul secteur opérationnel à présenter. Cet unique secteur opérationnel génère ses revenus de la vente d'une vaste gamme de produits, incluant des breuvages prêts à boire, des collations à base de fruits, des concentrés de jus surgelés et de produits alimentaires spécialisés ainsi que 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.

12.1 Détail des ventes par secteur géographique

	Premiers trimestres terminés les	
	1 ^{er} avril 2023	2 avril 2022
	\$	\$
Canada	242 580	225 654
États-Unis	304 241	282 087
Autres	490	1 306
	547 311	509 047

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

	Au 1 ^{er} avril 2023		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	228 033	174 896	402 929
Immobilisations incorporelles	29 802	163 600	193 402
Goodwill	18 637	309 274	327 911

	Au 31 décembre 2022		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	230 139	169 830	399 969
Immobilisations incorporelles	29 093	169 301	198 394
Goodwill	18 637	309 525	328 162