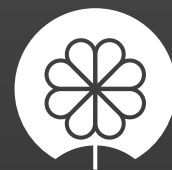


INDUSTRIES LASSONDE INC.



Rapport intermédiaire

DEUXIÈME TRIMESTRE
TERMINÉ LE 2 JUILLET 2022



Lassonde

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	Deuxièmes trimestres terminés les		Premiers semestres terminés les	
		2 juillet 2022	3 juillet 2021	2 juillet 2022	3 juillet 2021
		\$	\$	\$	\$
Ventes		529 544	469 292	1 038 591	936 086
Coût des ventes		390 853	339 205	764 317	674 402
Marge brute		138 691	130 087	274 274	261 684
Frais de vente et d'administration		116 435	100 183	229 601	200 407
(Gains) pertes sur immobilisations		(39)	(28)	(41)	(37)
Résultat d'exploitation		22 295	29 932	44 714	61 314
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		(629)	(304)	(275)	(430)
Frais financiers	4	2 536	2 823	4 706	5 848
Autres (gains) pertes	5	(103)	966	284	1 475
Résultat avant impôts		19 233	25 839	39 449	53 561
Impôts sur le résultat	6	5 227	6 816	10 428	14 084
Résultat net		14 006	19 023	29 021	39 477
Attribuable :					
Aux actionnaires de la Société		14 179	18 764	28 968	38 854
À la participation ne donnant pas le contrôle		(173)	259	53	623
		14 006	19 023	29 021	39 477
Résultat de base et dilué par action (en \$)		2,06	2,71	4,19	5,60
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		6 897	6 934	6 906	6 934

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Deuxièmes trimestres terminés les		Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net	14 006	19 023	29 021	39 477
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	476	42	1 217	183
Reclassement de (gains) pertes sur instruments financiers désignés à des fins de couverture	6	587	296	1 208
Impôts sur le résultat	(123)	(162)	(390)	(355)
	359	467	1 123	1 036
Écart de conversion :				
Écart de change découlant de la conversion d'établissements à l'étranger	16 903	(9 305)	9 389	(16 684)
	17 262	(8 838)	10 512	(15 648)
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	4 313	(1 946)	3 531	(4 380)
Impôts sur le résultat	(1 127)	509	(918)	1 151
	3 186	(1 437)	2 613	(3 229)
Coût des prestations des régimes à prestations définies :				
Réévaluations de l'actif net ou du passif net au titre des prestations définies	6 281	825	14 860	11 245
Impôts sur le résultat	(1 678)	(216)	(3 968)	(2 935)
	4 603	609	10 892	8 310
	7 789	(828)	13 505	5 081
Total des autres éléments du résultat global	25 051	(9 666)	24 017	(10 567)
Résultat global	39 057	9 357	53 038	28 910
Attribuable :				
Aux actionnaires de la Société	37 492	9 962	51 934	29 863
À la participation ne donnant pas le contrôle	1 565	(605)	1 104	(953)
	39 057	9 357	53 038	28 910

États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	Au 2 juillet 2022 \$	Au 31 déc. 2021 \$
Actif			
À court terme			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		338	305
Débiteurs		172 933	154 369
Impôt à recouvrer		9 253	4 587
Stocks		371 226	309 748
Instruments dérivés		5 461	1 657
Autres actifs à court terme		23 856	19 083
		583 067	489 749
Instruments dérivés		162	578
Participation dans une entreprise associée		8 078	8 353
Immobilisations corporelles		382 993	384 389
Immobilisations incorporelles		198 467	203 983
Actif net au titre des prestations définies		36 717	22 990
Autres actifs à long terme		1 015	1 182
Goodwill		313 125	308 371
		1 523 624	1 419 595
Passif			
À court terme			
Découvert bancaire		7 762	5 028
Créditeurs et charges à payer		267 392	269 115
Impôt exigible		—	5 638
Instruments dérivés		394	1 102
Autres passifs à court terme		6 202	5 068
Tranche à court terme de la dette à long terme		86 709	84 387
		368 459	370 338
Instruments dérivés		136	16
Dette à long terme		156 251	91 045
Passif relatif au régime incitatif à long terme		1 232	852
Passif relatif aux régimes de retraite		415	413
Passifs d'impôt différé		99 762	91 424
		626 255	554 088
Capitaux propres			
Capital-actions		47 311	48 136
Surplus d'apport		1 366	1 375
Cumul des autres réserves	10	66 232	55 760
Résultats non distribués		724 315	703 144
Participation ne donnant pas le contrôle		58 145	57 092
		897 369	865 507
		1 523 624	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	—	—	—	28 968	53	29 021
Autres éléments du résultat global	—	—	12 074	10 892	1 051	24 017
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	—	—	(1 602)	—	(51)	(1 653)
Dividendes	—	—	—	(10 912)	—	(10 912)
Rachat d'actions de catégorie A ⁱⁱ⁾	(825)	(9)	—	(7 777)	—	(8 611)
Solde au 2 juillet 2022	47 311	1 366	66 232	724 315	58 145	897 369
Solde au 31 décembre 2020	48 143	1 375	51 322	638 797	56 096	795 733
Résultat net	—	—	—	38 854	623	39 477
Autres éléments du résultat global	—	—	(17 291)	8 300	(1 576)	(10 567)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	—	—	4 846	—	(26)	4 820
Dividendes	—	—	—	(10 608)	—	(10 608)
Solde au 3 juillet 2021	48 143	1 375	38 877	675 343	55 117	818 855

i) Comprend la réserve de couverture et la réserve au titre de l'écart de change, tel que présenté à la note 10.

ii) Des informations concernant le rachat d'actions de catégorie A sont présentées à la note 9.3.

Des informations supplémentaires concernant les capitaux propres sont présentées à la note 9.

Tableaux consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	Premiers semestres terminés les 2 juillet 2022	3 juillet 2021
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		29 021	39 477
Ajustements pour :			
Impôts sur le résultat	6	10 428	14 084
Charges d'intérêts	4	4 188	5 426
Amortissement des immobilisations		29 852	30 176
Variation de juste valeur d'instruments financiers		(1 249)	1 452
Coût du régime incitatif à long terme		1 776	514
Coût des régimes de retraite porté en résultat, net des cotisations		1 135	(4 036)
Quote-part du résultat net d'une entreprise associée		275	430
(Gains) pertes sur immobilisations		(41)	(37)
(Gains) pertes de change latents		1 008	(1 080)
Autres		126	(31)
		76 519	86 375
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation	11	(80 671)	(13 284)
Impôts encaissés		208	4 188
Impôts versés		(17 989)	(20 902)
Intérêts encaissés		21	159
Intérêts versés		(4 149)	(4 867)
Règlements d'instruments dérivés		(1 003)	(373)
		(27 064)	51 296
Activités de financement			
Variation des crédits d'exploitation rotatifs, nette des coûts de transaction		66 607	(3 802)
Remboursement de la dette à long terme		(4 224)	(25 495)
Dividendes versés sur les actions de catégorie A		(4 983)	(4 867)
Dividendes versés sur les actions de catégorie B		(5 929)	(5 741)
Rachat d'actions de catégorie A	9	(8 611)	—
		42 860	(39 905)
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations corporelles		(14 684)	(16 306)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(3 336)	(3 413)
Produit net de cession d'immobilisations corporelles		2	4
Acquisition d'autres actifs à long terme		(124)	(1 002)
		(18 142)	(20 717)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(2 346)	(9 326)
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		(355)	134
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin		(7 424)	(2 389)

Des informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie sont présentées à la note 11.

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.	Dette à long terme	11
Note 9.	Capitaux propres	11
Note 10.	Cumul des autres réserves	12
Note 11.	Informations supplémentaires concernant les flux de trésorerie.....	13
Note 12.	Informations supplémentaires concernant les contrats de location	13
Note 13.	Éventualités.....	14
Note 14.	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* 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 12 août 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

	Deuxièmes trimestres terminés les		Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$	\$	\$
Intérêts de la dette à long terme	1 440	1 828	2 662	3 809
Intérêts sur les obligations locatives	452	474	914	968
Amortissement des coûts de transaction directement imputables à l'obtention d'un financement	209	436	480	787
Autres intérêts, net des revenus d'intérêts	82	(144)	132	(138)
Charges d'intérêts	2 183	2 594	4 188	5 426
Frais bancaires	353	229	518	422
	2 536	2 823	4 706	5 848

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

	Deuxièmes trimestres terminés les		Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$	\$	\$
(Gains) pertes de change	(130)	14	73	86
Variation de juste valeur d'instruments financiers dérivés	73	952	257	1 389
Autres (gains) pertes	(46)	–	(46)	–
	(103)	966	284	1 475

Note 6. Impôts sur le résultat

	Deuxièmes trimestres terminés les		Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$	\$	\$
Impôt exigible	3 768	4 688	7 586	9 796
Impôt différé	1 459	2 128	2 842	4 288
	5 227	6 816	10 428	14 084

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 juillet 2022		Au 31 décembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Dette à long terme ⁱ⁾	242 960	240 788	175 432	177 156

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

Au cours des premiers semestres terminés les 2 juillet 2022 et 3 juillet 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 juillet 2022 \$	Au 31 déc. 2021 \$
Actifs financiers		
Coût amorti		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	338	305
Débiteurs	172 933	154 369
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	1 024	550
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	4 599	1 685
Passifs financiers		
Coût amorti		
Découvert bancaire	7 762	5 028
Créditeurs et charges à payer	267 392	269 115
Dette à long terme ⁱⁱ⁾	242 960	175 432
Juste valeur par le biais du résultat net		
Instruments dérivés ⁱ⁾	209	863
Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		
Instruments dérivés ⁱ⁾	321	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. Dette à long terme

8.1 Facilités de crédit américaines

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.

Note 9. Capitaux propres

9.1 Dividende par action

Au cours du premier semestre de 2022, la Société a déclaré et versé des dividendes d'un montant total de 1,58 \$ par action (1,53 \$ par action au cours du premier semestre de 2021) 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)

9.2 Dividendes versés à des parties liées

	Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$
3346625 Canada inc.	5 950	5 762
Principaux dirigeants	38	42
	5 988	5 804

9.3 Rachat d'actions

Au cours du deuxième trimestre de 2022, la Société a racheté au comptant, par voie d'achats sur le marché pour fins d'annulation, 35 800 actions de catégorie A à droit de vote subalterne à un prix moyen de 130,90 \$ par action en contrepartie de 4 686 000 \$, dont 474 000 \$ ont été portés en réduction du capital-actions, 4 207 000 \$ en réduction des bénéfices non répartis et 5 000 \$ en réduction du surplus d'apport.

Au cours du premier semestre de 2022, la Société a racheté au comptant, par voie d'achats sur le marché pour fins d'annulation, 62 300 actions de catégorie A à droit de vote subalterne à un prix moyen de 138,22 \$ par action en contrepartie de 8 611 000 \$, dont 825 000 \$ ont été portés en réduction du capital-actions, 7 777 000 \$ en réduction des bénéfices non répartis et 9 000 \$ en réduction du surplus d'apport.

Depuis la fin du deuxième trimestre de 2022 et jusqu'au 9 août 2022, la Société a racheté 11 500 actions de catégorie A à droit de vote subalterne, en contrepartie de 1 312 000 \$.

Note 10. 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	3 625	8 449	12 074
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	(1 602)	—	(1 602)
Solde au 2 juillet 2022	3 011	63 221	66 232
Solde au 31 décembre 2020	(5 406)	56 728	51 322
Autres éléments du résultat global	(2 279)	(15 012)	(17 291)
Transfert des (gains) pertes au titre des couvertures de flux de trésorerie aux actifs non financiers	4 846	—	4 846
Solde au 3 juillet 2021	(2 839)	41 716	38 877

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 flux de trésorerie

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

	Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$
Débiteurs	(16 941)	(11 710)
Stocks	(58 721)	(14 179)
Autres actifs à court terme	(4 706)	1 103
Créditeurs et charges à payer	(1 414)	11 315
Autres passifs à court terme	1 111	187
	(80 671)	(13 284)

11.2 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 semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 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	1 249	1 586
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées au début de la période	379	318
Acquisitions d'immobilisations incorporelles impayées à la fin de la période	93	224
Amortissement d'un actif au titre de droits d'utilisation incorporé au coût d'une immobilisation incorporelle	7	7
Augmentation nette des actifs au titre de droits d'utilisation	2 082	349
Augmentation nette des obligations locatives	1 984	306

Note 12. Informations supplémentaires concernant les contrats de location

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

	Au 2 juillet 2022	Au 31 déc. 2021
	\$	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	38 269	38 919
Obligations locatives	41 028	41 336

	Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	2 979	3 198
Remboursement de l'obligation locative :		
Intérêts	914	968
Capital	2 568	2 799

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

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

Note 13. Éventualités

13.1 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 le résultat net consolidés 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 14. 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.

14.1 Détail des ventes par secteur géographique

	Deuxièmes trimestres terminés les		Premiers semestres terminés les	
	2 juillet 2022	3 juillet 2021	2 juillet 2022	3 juillet 2021
	\$	\$	\$	\$
Canada	237 562	220 360	463 216	421 398
États-Unis	291 160	247 060	573 247	511 748
Autres	822	1 872	2 128	2 940
	529 544	469 292	1 038 591	936 086

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

	Au 2 juillet 2022		
	Canada	États-Unis	Total
	\$	\$	\$
Immobilisations corporelles	224 698	158 295	382 993
Immobilisations incorporelles	26 923	171 544	198 467
Goodwill	18 637	294 488	313 125

	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